

# RIMON.

## רימון שירותי ייעוץ וניהול בע"מ דו"ח ביניים לרבעון השלישי של שנת 2025

# **רימון שירותי ייעוץ וניהול בע"מ**

## **דו"ח ביניים לרבעון השלישי של שנת 2025**

### **תוכן עניינים:**

חלק א' - דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה

חלק ב' - דוחות כספיים

חלק ג' - אפקטיביות הבקרה הפנימית

**חלק א'**

**דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד  
לתקופה שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2025**

## הסברי הדירקטוריון למצב עסקי התאגיד

דירקטוריון החברה מתכבד להגיש את דוח הדירקטוריון של רימון שירותי ייעוץ וניהול בע"מ (להלן: "החברה") לתקופה של תשעה חודשים ושלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2025 (להלן: "תקופת הדוח" ו-"הדוח", בהתאמה).

דוח זה נערך בהנחה שבפני קוראיו מצוי דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024, אשר נכלל בדוח התקופתי של החברה לשנת 2024 (להלן: "דוח הדירקטוריון לשנת 2024"), ואשר פורסם ביום 25 במרץ 2025 (מספר אסמכתא: 2025-01-020101) (להלן: "הדוח התקופתי"). בהתאם, הסקירה שמובאת להלן הינה מצומצמת בהיקפה ומתייחסת לאירועים ולשינויים שחלו במצב ענייני החברה בתקופת הדוח, אשר השפעתם על החברה הינה מהותית, ויש לעיין בה ביחד עם פרק תיאור עסקי החברה בדוח התקופתי, דוח הדירקטוריון לשנת 2024, והדוחות הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2024, המצורפים לפרק ג' לדוח התקופתי.

### 1. חלק ראשון - הסברי הדירקטוריון למצב עסקי התאגיד, תוצאות פעולותיו, הונו העצמי ותזרימי המזומנים שלו

#### 1.1. כללי

החברה התאגדה בישראל ביום 31 במרץ 1997, כחברה פרטית לפי חוק החברות, התשנ"ט-1999 (להלן: "חוק החברות"). ביום 15 ביולי 2021 פרסמה החברה תשקיף להשלמה של הנפקה ראשונה לציבור של מניות החברה ותשקיף מדף, וביום 22 ביולי 2021 פרסמה החברה הודעה משלימה לו, מכוחה הנפיקה החברה לראשונה ביום 25 ביולי 2021 מניות למשקיעים מוסדיים ומניותיה נרשמו למסחר. ביום 27 ביולי 2021 החל המסחר במניות החברה ומאותו מועד החברה הינה חברה ציבורית, אשר מניותיה רשומות למסחר בבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ. נכון למועד הדוח, החברה עוסקת, בעצמה ובאמצעות תאגידים מוחזקים (להלן: "הקבוצה"), במישרין ובעקיפין, בתחומי הפעילות שלהלן:

א. תחום יזמות אנרגיה וגז - במסגרת תחום הפעילות מספקת הקבוצה ללקוחותיה פתרונות אנרגטיים מקיפים, הכוללים ייזום, תכנון, מימון, הקמה ותפעול של פרויקטים שונים של ייצור חשמל באנרגיות ירוקות בטכנולוגיות שונות: קוגנרציה, אספקת חשמל, לרבות אספקת חשמל ללא אמצעי ייצור, מתקני ייצור חשמל מביו-גז וטכנולוגיה פוטו-וולטאית (אנרגיה סולארית); לרבות גגות ומתקנים סולאריים על גבי מאגרי מים (דו-שימוש); ניהול רשתות חשמל לרבות באמצעות ייצור מבוזר, אגירת חשמל וניהול רשת חכמה (מיקרוגריד); פעילות מספק חשמל וירטואלי לצורך אספקת חשמל לצרכנים בהתאם לרישיון שהתקבל מרשות החשמל; תשתיות חשמל ומערכות מונים חכמות. כמו כן, הקבוצה מפעילה מערכות אגירת אנרגיה תוך כדי שילובן במערכות אספקת החשמל הקיימות שלה. הפרויקטים בתחום הפעילות מבוצעים הן על בסיס Turn-Key והן על בסיס של התקשרויות לטווח ארוך. בנוסף, פועלת הקבוצה בתחום חלוקת הגז הטבעי באזור חיפה והגליל.

ב. תחום יזמות מים וסביבה - במסגרת תחום הפעילות מספקת הקבוצה ללקוחותיה פתרונות מים מקיפים, הכוללים ייזום, תכנון, הקמה ותפעול של פרויקטים שונים המספקים פתרונות להפקה, טיפול ואספקת מים, קולחין ושפכים וביו-גז הכוללים, בין היתר, הקמה והפעלת תשתיות צנרת להובלת מים, קידוחי מים, טיפול במים עיליים, בארות ומי תהום (לרבות הקמת תחנות שאיבה) ואספקתם לחקלאות ומי שתייה, טיפול בשפכים ומחזור לשימוש חקלאי (מי קולחין), טיפול והשבה של שפכים תעשייתיים ותמלחות, טיפול ברפש ובוצות

חקלאיות, פרויקטים ללקוחות מוניציפאליים, חקלאיים, תעשייתיים ותשתיות לאומיות. הפרויקטים בתחום הפעילות מבוצעים הן על בסיס Turn-Key וזימות על בסיס של התקשרויות לטווח ארוך, הן בחוזי תפעול והן במתכונת BOT, BOO ו-BOOT.

ג. תחום ביצוע תשתיות - במסגרת תחום הפעילות עוסקת הקבוצה בביצועם של פרויקטי תשתית מורכבים לרבות: מערכות הולכת מים וביו; מאגרים ובריכות תפעוליות; קידוחים אופקיים וקידוחי דחיקה, אינטגרליים ומינהור לתשתיות זורמות; תחנות שאיבה (לביוב, מים וקולחין), קידוחי שאיבה והקמת בארות מים; מערכות התפלה וטיפול במים; תשתיות צנרת ומתקנים לחלוקת גז טבעי; ביצוע עבודות במרחב הימי ובמרחב הסמוך לו; עבודות תשתית והנדסה אזרחית; והינה בעלת סיווגים קבלניים גבוהים וניסיון ענף בתחומים השונים כאמור. חברות הביצוע של החברה מבצעות עבודות תשתית על בסיס התקשרויות מסוגים שונים ובהם ביצוע לפי כתבי כמות, ביצוע על בסיס פאושלי ועבודות תכנון וביצוע. כמו כן, חברות מגזר ביצוע תשתיות מבצעות עבודות תשתית עבור חברות אחרות בקבוצה, וכן מתמודדות במכרזים של לקוחות ציבוריים ופרטיים לצורך קבלת עבודות. עוד יצוין, כי בהתאם לאסטרטגיית הפעילות שלה, החברה בוחנת מעת לעת התרחבות לפעילויות משיקות וסינרגיות לפעילויות קיימות של החברה תוך ניצול יכולותיה הקיימות.

ד. רימון פתרונות גלובליים - במסגרת תחום הפעילות עוסקת הקבוצה בייזום, תכנון וביצוע של פרויקטי תשתיות זורמות ו-EPC, בישראל ומחוצה לה. בחלק מהפרויקטים היא מהווה קבלן הראשי ובחלקן דואגת להשגת המימון הפרויקטאלי, מקומי ובינלאומי, עבור מזמיני העבודה שהינם ממשלות וגופים ממשלתיים שונים, באמצעות עסקאות מסוג Export Credit. בנוסף, עוסקת הקבוצה בתכנון וביצוע של פרויקטים בתחום התעשיות המתקדמות כגון תעשיית המוליכים למחצה, חוות שרתים, תעשיות ביטחוניות, הייטק, מזון, תחנות כוח, מנהור ומתקני התפלה וכן בתחום טכנולוגיות ומוצרים לטיפול באוויר ושמירה על איכות הסביבה וייצור, בין היתר, של פתרונות לטיפול באוויר ואורור תעשייתי.

#### 1.2. תחומי פעילות

לפרטים אודות תחומי הפעילות של החברה ראו סעיפים 3.1, 3.2, 3.3 ו-3.4 לפרק א' לדוח התקופתי וכן ביאור 27 לדוחות הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2024 המצורפים לפרק ג' לדוח התקופתי, הנכלל בדוח זה על דרך ההפניה.

#### 1.3. סביבה עסקית

##### 1.3.1. מלחמת "חרבות ברזל"

בהמשך לאמור בדוח הרבעון השני של החברה לשנת 2025, כפי שפורסם ביום 25 באוגוסט 2025 (מספר אסמכתא: 2025-01-063278) (להלן: "**דוח הרבעון השני לשנת 2025**") בחודש אוקטובר 2025 מדינת ישראל חתמה על הסכם להפסקת המלחמה בעזה והשבת החטופים, כאשר נכון למועד פרסום הדוח הושבו כלל החטופים החיים ונותרו 3 חללים חטופים שטרם הושבו.

על רקע האמור לעיל, בחודשים אוקטובר ונובמבר 2025 הודיעו סוכנויות דירוג האשראי Moody's ו-S&P Global (בהתאמה) על הותרת דירוג האשראי של מדינת ישראל על כנו, כאשר S&P Global אף העלתה את תחזית הדירוג מ"שלילית" ליציבה.

נכון למועד אישור הדוח, בפעילותה של החברה בתחומי הפעילות של יזמות מים וסביבה וביצוע תשתיות, נמשכת הדחייה בלוחות הזמנים של חלק ניכר מהפרויקטים כפי שזו תוארה בדוח הרבעון השני לשנת 2025. לאור האמור, החברה עודנה צופה כי לוחות הזמנים של הפרויקטים האמורים ידחו ובהתאם צפויה דחייה בהכנסות לקבל בגינם. יצוין כי הדחייה בלוחות הזמנים לא השיתה על החברה עלויות נוספות משמעותיות.

נכון למועד אישור הדוח, ונוכח העובדה שמדובר באירועים דינמיים המאופיינים באי ודאות רבה, מידת ההשפעה של תרחישים ביטחוניים כלשהם בהקשר זה, בין היתר, הפרה של הסכמי הפסקת האש בעזה ובצפון, חידוש הלחימה, הסלמה ביהודה ושומרון, הסלמה מול החותיים ומבצע נוסף למול איראן, על החברה ופעילותה העתידית אינה ידועה.

### 1.3.2. שינויים במצב הכלכלי הבינלאומי ובשוקי הון

על פי פרסומי הלמ"ס, מתחילת שנת 2025 עלה מדד המחירים לצרכן ב-13.1%<sup>1</sup>. ברבעון השלישי של שנת 2025 (ספטמבר 2025 לעומת יוני 2025) עלה מדד המחירים לצרכן בשיעור של כ-0.5%<sup>2</sup>, ובמהלך שנים-עשר החודשים האחרונים (אוקטובר 2025 לעומת אוקטובר 2024) עלה המדד בשיעור של כ-2.5%.

על פי תחזית חטיבת המחקר של בנק ישראל מחודש ספטמבר 2025<sup>3</sup>, התוצר צפוי לצמוח בשיעור של כ-2.5% ובשנת 2026 ב-4.7%. שיעור האינפלציה בארבעת הרבעונים הקרובים (המסתיימים ברבעון השלישי של שנת 2026) צפוי לעמוד על 2.4%. במהלך שנת 2025 הוא צפוי להסתכם על 3% ובמהלך שנת 2026 על 2.2%. רמת הריבית ברבעון השלישי של 2026 צפויה לעמוד במוצע על 3.75%.

ביום 24 בנובמבר 2025, הוועדה המוניתרית החליטה להוריד את ריבית בנק ישראל בשיעור של 0.25% לרמה של 4.25%.

לחברה הלוואות מתאגידים בנקאיים אשר בעיקרן הלוואות בריבית משתנה ולפיכך הן חשופות לשינויים בשיעור ריבית בנק ישראל, וזאת לאור השפעות ריבית זו על ריבית הפריים<sup>4</sup>. מנגד החברה מחזיקה יתרות מזומנים בפקדונות אשר מושפעים לחיוב מעליית ריבית. עם זאת, הקבוצה חשופה לתנודות בשערי החליפין של המט"ח, בעיקר בשל החזקת יתרות דולריות. בנוסף, לעלייה בשיעור האינפלציה יש השפעות שליליות על ספקים וקבלני משנה בשל עלויות המימון, הצורך לרכוש חומרים עבור הפרויקטים, וכן עלויות במחירי חומרי הגלם הנדרשים לפעילות החברה (לרבות פלדה, בטון, פוליאטילן ועוד). עם זאת, במסגרת מדיניות הרכש של החברה היא נוהגת לגדר סיכון זה באמצעות ביצוע רכישה מראש (על ידי תשלום מקדמות לספקים לצורך רכישת חומרי הגלם) לפרויקטים השונים ואי הכללת סעיפי הצמדה בהסכמים מול ספקים.

בשים לב, בין היתר, לכך שמדובר במגמות מקרו-כלכליות גלובליות, אין ביכולתה של החברה להעריך את מלוא ההשפעות העתידיות, ככל שתהינה, של הגורמים המפורטים לעיל, על המצב הכלכלי בישראל ובעולם בכלל, ועל פעילותה של החברה בפרט. עם זאת, החברה מעריכה כי איתנותה הפיננסית, בשילוב

<sup>1</sup> לפירוט נתוני הלמ"ס – ראו [קישור](#).

<sup>2</sup> לפירוט נתוני הלמ"ס – ראו [קישור](#).

<sup>3</sup> בהתאם לתחזית המקרו-כלכלית של חטיבת המחקר של בנק ישראל, ספטמבר 2025 – ראו [קישור](#).

<sup>4</sup> לפרטים אודות פירוט מנגוני ההצמדה של הלוואות הקבוצה ראו סעיף 4.4.4 לפרק א' לדוח התקופתי.

עם יתרת המזומנים הניכרת שלה, וכן חיוניות וחשיבות תחומי הפעילות בהן היא עוסקת, יאפשרו לה להמשיך ולממן את פעילותה השוטפת, תוך עמידה בכל התחייבויותיה.

**תחזיות והערכות החברה בדבר השפעות האפשרויות של הגורמים האמורים לעיל על פעילותה של החברה, כאמור בסעיף 1.3.2 זה לעיל, הינן בגדר מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, המבוסס על המידע שבידי החברה נכון למועד פרסום דוח זה. מובהר כי תחזיות והערכות אלו עשויות שלא להתממש או להתממש באופן שונה מהותית, בשל אירועים שונים, שאינם בשליטת החברה, לרבות בשל התממשות גורמי הסיכון המפורטים בסעיף 4.12 לדוח התקופתי.**

#### 1.4. אירועים עיקריים ומידע נוסף בתקופת הדוח ולאחריה<sup>5</sup>

1.4.1. ביום 20 באוקטובר 2025 אישרה האסיפה הכללית את מינוי מחדש של רואי חשבון המבקרים של החברה וכן את מינויים מחדש של הדירקטורים בחברה (שאינם דירקטורים חיצוניים). לפרטים נוספים, ראו דוח זימון אסיפה מיום 15 בספטמבר 2025 ותוצאות האסיפה מיום 21 באוקטובר 2025 (מספר אסמכתאות: 2025-01-069565 ו-2025-01-078241, בהתאמה), הנכללים בדוח זה על דרך ההפניה.

1.4.2. לפרטים אודות פקיעתו של מזכר הבנות להקמת מתקני אספקת מים בחוף השנהב, בו התקשרה Europea de Hincas Teleridigidas, S.A.U, חברת בת המוחזקת במלואה על ידי החברה, ופעילות הצדדים על מנת להאריך את תוקפו, ראו דיווח מיידי של החברה מיום 25 בספטמבר 2025 (מספר אסמכתא: 2025-01-071590), הנכלל בדוח זה על דרך ההפניה.

1.4.3. לפרטים אודות פקיעתו של מזכר הבנות לביצוע פרויקט לשיקום לגונה בחוף השנהב בו התקשרה החברה, ופעילות הצדדים על מנת להאריך את תוקפו, ראו דיווח מיידי של החברה מיום 25 בספטמבר 2025 (מספר אסמכתא: 2025-01-071596), הנכלל בדוח זה על דרך ההפניה.

1.4.4. לפרטים אודות נטילת הלוואה מגוף בנקאי בסך של 40 מיליון ש"ח למימון מחצית מרכישת חברת פח תעש אשקלון בע"מ, ראו דיווח מיידי של החברה מיום 25 בספטמבר 2025 (מספר אסמכתא: 2025-01-071823), הנכלל בדוח זה על דרך ההפניה.

1.4.5. לפרטים אודות זכייתה של מר-טר חברה קבלנית לעבודות ימיות ולפתוח בע"מ, חברת בת המוחזקת במלואה על ידי החברה, בפרויקט לתכנון וביצוע הנחת צנרות דלק וגפ"מ למקשר הצפוני והדרומי בסמוך לנמל הדרום, ראו דיווח מיידי של החברה מיום 21 באוקטובר 2025 (מספר אסמכתא: 2025-01-078261), הנכלל בדוח זה על דרך ההפניה.

1.4.6. לפרטים אודות קבלת מכתב קבלה (Letter of Award) לפיו Eurohinca Chile SpA, חברה המוחזקת במלואה על ידי החברה (בשרשור), תשמש כקבלן ביצוע לצורך ביצוע עבודות דחיקה לתשתיות זורמות עירוניות ב-Antofagasta בצ'ילה, ראו דיווח מיידי של החברה מיום 16 בנובמבר 2025 (מספר אסמכתא: 2025-01-087579), הנכלל בדוח זה על דרך ההפניה.

<sup>5</sup> סעיף זה כולל אירועים אשר אירעו בעסקי התאגיד במהלך הרבעון השלישי לשנת 2025 ועד בסמוך לפני מועד אישור דוח זה, למעט אירועים אשר נכללו בדוח הדירקטוריון לרבעון השני לשנת 2025. לפרטים על התפתחויות אשר אירעו במהלך הרבעון הראשון ובמהלך הרבעון השני לשנת 2025, ראו בסעיף 1.4 לדוח רבעון ראשון לשנת 2025 ולדוח הדירקטוריון לרבעון השני לשנת 2025, אשר הפרטים הכלולים בהם מובאים בדוח זה בדרך של הפניה.

1.4.7. בהמשך לאמור בסעיף 3.1.3.ג בפרק א' לדוח התקופתי ולסעיף 1.4.7 לדוח רבעון ראשון של החברה לשנת 2025 (כפי שפורסם ביום 28 במאי 2025 (מספר אסמכתא: 01-038132-2025)) (להלן: **"דוח רבעון ראשון לשנת 2025"**), במהלך חודש ספטמבר 2025 נכנס לתוקף ביטול רישיון החלוקה של רתם גז טבעי בע"מ (להלן: **"רתם"**). הבעלות במתקני רשת החלוקה הועברה לידי המדינה והבעלות בשאר הנכסים, יחד עם זכות השימוש במתקני רשת החלוקה, הועברה לידי נתיבי הגז הטבעי לישראל בע"מ. סכום הפיצוי לו תהיה זכאית רתם בגין ביטול הרשון כאמור טרם נקבע.

1.4.8. לפרטים בדבר אירועים נוספים בתקופת הדוח ולאחר תקופת הדוח, ראו בהתאמה, ביאור 4 וביאור 9 לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 30 בספטמבר 2025, המצ"ב לדוח זה.

## 1.5. דוח על המצב הכספי

להלן נתונים עיקריים מתוך סעיפי המאזן בקבוצה:

### 1.5.1. נכסים שוטפים

| סעיף                  | ליום 30 בספטמבר |         | ליום 31 בדצמבר | הסברים לשינויים המהותיים מול יום 31 בדצמבר 2024                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
|-----------------------|-----------------|---------|----------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                       | 2025            | 2024    |                |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
|                       | באלפי ש"ח       |         |                |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| מזומנים ושווי מזומנים | 316,344         | 328,903 | 368,657        | ראה סעיף 1.9 להלן.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| לקוחות והכנסות לקבל   | 568,504         | 394,025 | 378,974        | גידול של כ- 95 מיליון ש"ח נובע מהתקדמות שוטפת בפרויקטים השונים במגזר ביצוע תשתיות בהתאם לאבני הדרך השונות, גידול בסך של כ- 59 מיליון ש"ח נובע מהתקדמות באבני הדרך בפרויקט במגזר פתרונות גלובליים, כמו כן קיים גידול של כ- 36 מיליון ש"ח כתוצאה מאיחוד לראשונה של פח תעש חברה במגזר רימון פתרונות גלובליים (ראו גם ביאור מס' 4 לדוחות הכספיים ליום 30 בספטמבר 2025). |
| נכסי מסים שוטפים      | 39,840          | 24,046  | 25,985         | הגידול נובע מתשלום מקדמות מס.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| מלאי                  | 13,952          | -       | -              | גידול בסך של כ- 14 מיליון ש"ח נובע מאיחוד לראשונה של פח תעש חברה במגזר רימון פתרונות גלובליים (ראו גם ביאור מס' 4 לדוחות הכספיים ליום 30 בספטמבר 2025).                                                                                                                                                                                                             |
| חייבים ויתרות חובה    | 93,136          | 73,039  | 86,085         | עיקר הגידול נובע בגין תשלום מקדמות לספקים בסך של כ- 7 מיליון ש"ח, גידול העומד בהלימה עם הגידול בפעילות החברה ומנגד היה קיטון של כ- 3 מיליון ש"ח במוסדות וכ- 4 מיליון ש"ח מהחייבים השונים. כמו כן קיים גידול בסך של כ- 7 מיליון ש"ח הנובע מאיחוד לראשונה של פח תעש חברה במגזר רימון פתרונות גלובליים (ראו גם ביאור מס' 4 לדוח הכספי ליום 30 בספטמבר 2025).           |
| נכסים שוטפים אחרים    | 37,859          | 2,683   | 3,734          | עיקר הגידול בסך של כ- 30 מיליון ש"ח נובע כתוצאה מאיחוד לראשונה של פח תעש חברה במגזר רימון פתרונות גלובליים (ראו גם ביאור מס' 4 לדוח הכספי ליום 30 בספטמבר 2025).                                                                                                                                                                                                    |
| סך הכל נכסים שוטפים   | 1,069,635       | 822,696 | 863,435        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |



1.5.2. נכסים בלתי שוטפים

| סעיף                                                                                                                                                                                                                                                                                          | ליום 30 בספטמבר                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |         | ליום 31 בדצמבר |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|----------------|
|                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 2025                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | 2024    | 2024           |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                               | באלפי ש"ח                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |         |                |
| רכוש קבוע, נטו                                                                                                                                                                                                                                                                                | 462,408                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 351,470 | 385,287        |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                               | גידול של כ- 52 מיליון ש"ח נובע מרכישת מכוונות וציוד במגזר ביצוע תשתיות, כ- 9 מיליון ש"ח מביצוע השקעות במגזר האנרגיה וכן מגידול של כ- 3 מיליון ש"ח בקרן ההון מהפרשי תרגום לאור עליית המטבע, כל האמור מתקזז מול הוצאות הפחת בסך של כ-33 מיליון ש"ח, כמו כן קיים גידול בסך של כ- 48 מיליון ש"ח הנובע מאיחוד לראשונה של פח תעש חברה במגזר הפתרונות הגלובליים (ראו גם ביאור מס' 4ג' לדוח הכספי ליום 30 בספטמבר 2025). |         |                |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 237,207                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 195,603 | 201,352        |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                               | גידול בסך של כ- 20 מיליון ש"ח נובע מאיחוד לראשונה של פח תעש חברה במגזר רימון פתרונות גלובליים (ראו גם ביאור מס' 4ג' לדוח הכספי ליום 30 בספטמבר 2025), כמו כן קיים גידול של כ- 15 מיליון ש"ח בגין מתן הלוואות לחברות במגזר יזמות אנרגיה וגז וריביות שנצברו בגין הלוואות הבעלים.                                                                                                                                   |         |                |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 87,978                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 21,151  | 20,894         |
| מוניטין ונכסים בלתי מוחשיים                                                                                                                                                                                                                                                                   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |         |                |
| נכס בגין זכות שימוש                                                                                                                                                                                                                                                                           | 90,831                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 34,880  | 38,173         |
| גידול בסך של כ- 53 מיליון ש"ח נובע מאיחוד לראשונה של פח תעש חברה במגזר רימון פתרונות גלובליים (ראו גם ביאור מס' 4ג' לדוח הכספי ליום 30 בספטמבר 2025).                                                                                                                                         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |         |                |
| נכסים בלתי שוטפים אחרים                                                                                                                                                                                                                                                                       | 58,391                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 36,401  | 45,834         |
| גידול בסך של כ- 3.3 מיליון ש"ח נובע מיישום IFRIC 12 במגזר יזמות מים וסביבה וגידול של כ- 4 מיליון ש"ח בגין פקדון לזמן ארוך כמו כן קיים גידול בסך של כ- 3.3 מיליון ש"ח הנובע מאיחוד לראשונה של פח תעש חברה במגזר רימון פתרונות גלובליים (ראו גם ביאור מס' 4ג' לדוח הכספי ליום 30 בספטמבר 2025). |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |         |                |
| סך הכל נכסים בלתי שוטפים                                                                                                                                                                                                                                                                      | 936,815                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 639,505 | 691,540        |

1.5.3. התחייבויות שוטפות

| סעיף                                                     | ליום 30 בספטמבר |         | ליום 31 בדצמבר<br>2024 | הסברים לשינויים המהותיים מול יום 31 בדצמבר 2024                                                                                                                                                                                                                                            |
|----------------------------------------------------------|-----------------|---------|------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                          | 2025            | 2024    |                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
|                                                          | באלפי ש"ח       |         |                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| אשראי מתאגידים בנקאיים                                   | 284,313         | 220,039 | 228,979                | הגידול נובע מצרכי אשראי שוטפים ומימון פרויקטים גדולים עד להגעה לאבני הדרך לתשלום.                                                                                                                                                                                                          |
| אשראי חלויות שוטפות של הלוואות לזמן ארוך ובגין אגרות חוב | 43,002          | 11,763  | 27,960                 | עיקר הגידול בסך של כ- 9 נובע מחלויות שוטפות בגין האג"ח אותו הנפיקה החברה במהלך שנת 2024 וכן גידול בסך של 5 מיליון ש"ח בחלויות השוטפות בגין הלוואה חדשה שנלקחה במגזר ביצוע תשתיות.                                                                                                          |
| התחייבויות פיננסיות בשווי הוגן דרך רווח והפסד            | -               | 29,519  | 22,872                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| ספקים ונותני שירותים                                     | 366,912         | 284,418 | 310,907                | עיקר הגידול בסך של כ- 38 מיליון ש"ח נובע מאיחוד לראשונה של פח תעש חברה במגזר רימון פתרונות גלובליים (ראו גם ביאור מס' 4ג' לדוח הכספי ליום 30 בספטמבר 2025), יתר הגידול נובע מהתקדמות שוטפת בפרויקטים השונים בהתאם לאבני הדרך השונות.                                                       |
| זכאים ויתרות זכות                                        | 180,475         | 57,235  | 54,464                 | גידול בסך של כ- 103 מיליון ש"ח נובע מאיחוד לראשונה של פח תעש חברה במגזר רימון פתרונות גלובליים (ראו גם ביאור מס' 4ג' לדוח הכספי ליום 30 בספטמבר 2025). - עיקר הסכום נובע ממקדמות מלקוחות אותם קיבלה פח תעש. כמו כן קיים גידול בכ- 20 מיליון ש"ח המיוחס למקדמות מלקוחות במגזר ביצוע תשתיות. |
| התחייבות שוטפות אחרות                                    | 24,967          | 10,880  | 11,846                 | עיקר גידול בסך של כ- 10 מיליון ש"ח נובע מחלויות שוטפות של התחייבות בגין חכירה כתוצאה מאיחוד לראשונה של פח תעש חברה במגזר רימון פתרונות גלובליים (ראו גם ביאור מס' 4ג' לדוח הכספי ליום 30 בספטמבר 2025).                                                                                    |
| סך הכל התחייבויות שוטפות                                 | 899,669         | 613,854 | 657,028                |                                                                                                                                                                                                                                                                                            |

#### 1.5.4. התחייבויות שאינן שוטפות

| סעיף                                           | ליום 30 בספטמבר |         | ליום 31 בדצמבר<br>2024 | הסברים לשינויים המהותיים מול יום 31<br>בדצמבר 2024                                                                                                                                                      |
|------------------------------------------------|-----------------|---------|------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                | 2024            | 2025    |                        |                                                                                                                                                                                                         |
|                                                | באלפי ש"ח       |         |                        |                                                                                                                                                                                                         |
| הלוואות מתאגידים בנקאיים ונותני<br>אשראי אחרים | 181,751         | 85,246  | 139,852                | עיקר השינוי נובע מנטילת הלוואות חדשות בסך של כ- 55 מיליון ש"ח בניכוי חלויות שוטפות של כ- 5 מיליון ש"ח, ומנגד החזר שוטף של ההלוואות מתאגידים בנקאיים בקיזוז קרן הון מהפרשי תרגום.                        |
| אגרות חוב                                      | 155,757         | 173,245 | 164,390                | עיקר השינוי נובע מניכוי חלויות שוטפות בהתאם ללוח הסילוקין.                                                                                                                                              |
| התחייבות בגין חכירה                            | 80,977          | 31,033  | 32,360                 | הגידול הינו בהתאמה לגידול בנכסי זכות שימוש וכן גידול בסך של כ- 49 מיליון ש"ח אשר נובע מאיחוד לראשונה של פח תעש חברה במגזר רימון פתרונות גלובליים (ראו גם ביאור מס' 4' לדוח הכספי ליום 30 בספטמבר 2025). |
| תמורה נדחית                                    | 14,278          | 15,278  | 13,968                 |                                                                                                                                                                                                         |
| התחייבויות אחרות שאינן שוטפות                  | 27,371          | 14,369  | 14,681                 | גידול בסך של כ- 15 מיליון ש"ח נובע מאיחוד לראשונה של פח תעש חברה במגזר רימון פתרונות גלובליים (ראו גם ביאור מס' 4' לדוח הכספי ליום 30 בספטמבר 2025).                                                    |
| סך הכל התחייבויות שאינן שוטפות                 | 460,134         | 319,171 | 365,251                |                                                                                                                                                                                                         |

#### 1.5.5. הון

| סעיף       | ליום 30 בספטמבר |         | ליום 31 בדצמבר<br>2024 | הסברים לשינויים המהותיים מול יום 31 בדצמבר 2024                                                                                                                                                                                   |
|------------|-----------------|---------|------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|            | 2024            | 2025    |                        |                                                                                                                                                                                                                                   |
|            | באלפי ש"ח       |         |                        |                                                                                                                                                                                                                                   |
| סך הכל הון | 646,647         | 529,176 | 532,696                | השינוי בהון נובע מגידול בסך של כ-72 מיליון ש"ח מהרווח לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025 וכן 42 מיליון ש"ח המיוחסים לזכויות המיעוט כתוצאה מכניסה לאיחוד ביום 30 לאפריל, 2025 של פח תעש חברה במגזר רימון פתרונות גלובליים. |

#### 1.6. תוצאות הפעילות

1.6.1. הפעילות של הקבוצה מתבצעת בחלקה באמצעות תאגידים בשליטה משותפת. פעילויות אלו מטופלות לפי כללי החשבונאות בשיטת השווי המאזני כך שהיקפי הפעילות אינם מופיעים בדוחות הכספיים המאוחדים של החברה. לעומת זאת, בהצגה המגזרית הנכללת בביאור 5 לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 30 בספטמבר 2025, מוצג חלקה של החברה בתוצאות הפעולות של תאגידים בשליטה משותפת על בסיס איחוד יחסי המציג גם את חלק החברה בהיקפי הפעילות של תאגידים בשליטה משותפת, כאמור. הפערים בין שתי צורות ההצגה, בנוסף להתאמות הבין-חברתיות, מוצגים בטבלאות שלהלן במסגרת סעיף "התאמות".

| סעיף                                                                | לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר |           | לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר |           | לתקופה של שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר | הסברים לשינויים מהותיים                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
|---------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------|-----------|-------------------------------------------------|-----------|---------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                                     | 2024                                           | 2025      | 2024                                            | 2025      |                                       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
|                                                                     | באלפי ש"ח                                      |           |                                                 |           |                                       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| הכנסות ממכירות, מעבודות ומשירותים                                   | 1,091,579                                      | 683,201   | 429,163                                         | 228,405   | 910,792                               | ראו סעיף (א) להלן                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| עלות המכירות, העבודות והשירותים                                     | (898,265)                                      | (581,091) | (348,272)                                       | (200,016) | (765,975)                             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| רווח גולמי                                                          | 193,314                                        | 102,110   | 80,891                                          | 28,389    | 144,817                               | ראו סעיף (ב) להלן                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| שיעור רווח גולמי מהכנסות                                            | 17.7%                                          | 14.9%     | 18.8%                                           | 12.4%     | 15.9%                                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| הוצאות מכירה ושיווק                                                 | (3,847)                                        | (2,939)   | (1,115)                                         | (1,026)   | (4,339)                               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| שיעור הוצאות מכירה ושיווק מהכנסות                                   | 0.4%                                           | 0.4%      | 0.3%                                            | 0.4%      | 0.5%                                  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| הוצאות הנהלה וכלליות                                                | (84,545)                                       | (38,181)  | (42,527)                                        | (12,724)  | (61,395)                              | <p><b>לתקופה של 9 חודשים -</b> גידול של כ- 20 מיליון ש"ח נובע מהרחבת הפעילות בחברות הקיימות בארץ ובחו"ל, וכן מהקמת מערך תומך לפרויקטים ושיוך ההוצאות בהתאם, כמו כן קיים גידול של כ- 28 מיליון ש"ח כתוצאה מאיחוד לראשונה של פח תעש חברה במגזר רימון פתרונות גלובליים (ראו ביאור מס' 4ג' לדוח הכספי ליום 30 בספטמבר 2025).</p> <p><b>לתקופה 3 חודשים -</b> עיקר הגידול בסך של כ- 20 מיליון ש"ח הינו כתוצאה מאיחוד לראשונה של פח תעש חברה במגזר רימון פתרונות גלובליים (ראו ביאור מס' 4ג' לדוח הכספי ליום 30 בספטמבר 2025).</p> |
| שיעור הוצאות הנהלה וכלליות מהכנסות                                  | 7.7%                                           | 5.6%      | 9.9%                                            | 5.6%      | 6.7%                                  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| חלק החברה בתוצאות של השקעות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, נטו ממס | 3,183                                          | 225       | 3,464                                           | (67)      | (672)                                 | עיקר השינוי נובע ממיעוט שנוצר כתוצאה מאיחוד לראשונה של פח תעש חברה במגזר רימון פתרונות גלובליים (ראו ביאור מס' 4ג' לדוח הכספי ליום 30 בספטמבר 2025).                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| הכנסות (הוצאות) אחרות                                               | 1,561                                          | 1,774     | 1,176                                           | 2,493     | 1,323                                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| סה"כ הוצאות                                                         | (83,648)                                       | (39,121)  | (39,002)                                        | (11,324)  | (65,083)                              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| רווח מפעולות רגילות                                                 | 109,666                                        | 62,989    | 41,889                                          | 17,065    | 79,734                                |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |

| סעיף                                                | לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר |          | לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר |         | לתקופה של שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר | הסברים לשינויים מהותיים                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
|-----------------------------------------------------|------------------------------------------------|----------|-------------------------------------------------|---------|---------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                     | 2025                                           | 2024     | 2025                                            | 2024    | 2024                                  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
|                                                     | באלפי ש"ח                                      |          |                                                 |         |                                       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| שיעור רווח מפעולות רגילות מהכנסות                   | 10.0%                                          | 9.2%     | 9.8%                                            | 7.5%    | 8.8%                                  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| הכנסות מימון                                        | 23,570                                         | 19,557   | 2,376                                           | 9,937   | 29,243                                | <b>לתקופה של 9 חודשים</b> - גידול של כ- 3.5 מיליון ש"ח הינו מריבית פקדונות ובנוסף גידול של כ- 2.6 מיליון ש"ח כתוצאה מאיחוד לראשונה של פח תעש חברה במגזר רימון פתרונות גלובליים (ראו ביאור מס' 4ג' לדוח הכספי ליום 30 בספטמבר, 2025) ומנגד קיטון בהפרשי השער של כ- 2.5 מיליון ש"ח.<br><b>לתקופה 3 חודשים</b> - עיקר השינוי נובע מקיטון של כ- 7 מיליון ש"ח כתוצאה מהפרשי שער.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| הוצאות מימון                                        | (45,700)                                       | (17,737) | (13,558)                                        | (6,667) | (36,822)                              | <b>לתקופה של 9 חודשים</b> - גידול של 7 מיליון ש"ח בגין הוצאות ריבית על אג"ח שנטלה החברה במהלך הרבעון האחרון לשנת 2024, גידול של כ- 6 מיליון ש"ח הנובע ממשיכת הלוואות און קול למימון הצמיחה בפעילות השוטפת ומריבית הלוואות לז"א, גידול של 2 מיליון ש"ח כתוצאה משינוי בהפרשי השער וכן מגידול של כ- 11 מיליון ש"ח כתוצאה מאיחוד לראשונה של פח תעש, חברה במגזר רימון פתרונות גלובליים (ראו ביאור מס' 4ג' לדוח הכספי ליום 30 בספטמבר 2025), שעיקרו בשינוי בהפרשי השער.<br><b>לתקופה 3 חודשים</b> - גידול של כ- 2 מיליון ש"ח בגין הוצאות ריבית על אג"ח שנטלה החברה במהלך הרבעון האחרון לשנת 2024, גידול של כ- 2 מיליון ש"ח הנובע ממשיכת הלוואות און קול למימון הצמיחה בפעילות השוטפת ומריבית הלוואות לז"א מגידול של כ- 2 מיליון ש"ח כתוצאה מאיחוד לראשונה של פח תעש חברה במגזר הפתרונות הגלובליים ראו ביאור מס' 4ג' לדוח הכספי ליום 30 בספטמבר 2025 שעיקרו בשינוי בהפרשי השער. |
| הכנסות (הוצאות) מימון, נטו                          | (22,130)                                       | 1,820    | (11,182)                                        | 3,270   | (7,579)                               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| שיעור רווח הוצאות מימון, נטו, מהכנסות               | 2.0%                                           | (0.3%)   | 2.6%                                            | (1.4%)  | 0.8%                                  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| רווח לפני מסים על הכנסה                             | 87,536                                         | 64,809   | 30,707                                          | 20,335  | 72,155                                |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| מסים על הכנסה                                       | (16,044)                                       | (10,320) | (4,290)                                         | (3,551) | (10,854)                              | השינוי במס נובע מחוקי המס בחברות המוחזקות באזורים גאוגרפיים שונים.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| רווח (הפסד) לתקופה                                  | 71,492                                         | 54,489   | 26,417                                          | 16,784  | 61,301                                |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| שיעור רווח לתקופה מהכנסות                           | 6.5%                                           | 8.0%     | 6.2%                                            | 7.3%    | 6.7%                                  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| רווח (הפסד) לתקופה המיוחס לזכויות שאינן מקנות שליטה | 13,704                                         | 930      | 6,673                                           | 162     | 1,280                                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |

| סעיף                                             | לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר |        | לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר |        | לתקופה של שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר | הסברים לשינויים מהותיים |
|--------------------------------------------------|------------------------------------------------|--------|-------------------------------------------------|--------|---------------------------------------|-------------------------|
|                                                  | 2025                                           | 2024   | 2025                                            | 2024   | 2024                                  |                         |
|                                                  | באלפי ש"ח                                      |        |                                                 |        |                                       |                         |
| רווח לתקופה המיוחס לבעלים של החברה               | 57,788                                         | 53,559 | 19,744                                          | 16,622 | 60,021                                |                         |
| שיעור רווח לתקופה מהכנסות המיוחס לבעלים של החברה | 5.3%                                           | 7.8%   | 4.6%                                            | 7.3%   | 6.6%                                  |                         |

1.6.2. הכנסות ממכירות, מעבודות ומשירותים

להלן התפתחות ההכנסות החברה לאורך השנים :

| סעיף                                     | לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר |          | לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר |          | לתקופה של שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר | הסברים לשינויים מהותיים                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
|------------------------------------------|------------------------------------------------|----------|-------------------------------------------------|----------|---------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                          | 2025                                           | 2024     | 2025                                            | 2024     | 2024                                  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
|                                          | באלפי ש"ח                                      |          |                                                 |          |                                       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| ביצוע תשתיות                             | 643,313                                        | 534,105  | 237,791                                         | 173,464  | 714,167                               | לתקופה של 9 ו- 3 חודשים - עיקר הגידול נובע מגידול בפעילות המגזר בפרויקטים השונים בארץ ובעולם.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| יזמות מים וסביבה                         | 40,360                                         | 53,879   | 12,398                                          | 19,070   | 71,290                                | לתקופה של 9 ו- 3 חודשים - עיקר הקיטון נובע כתוצאה מירידה בביצוע עבודות TK במגזר.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| יזמות אנרגיה וגז                         | 112,197                                        | 103,767  | 44,993                                          | 40,882   | 134,226                               | לתקופה של 9 ו- 3 חודשים - עיקר הגידול נובע מהפעלת מתקנים חדשים בתקופת הדוח.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| רימון פתרונות גלובליים                   | 335,334                                        | 37,487   | 148,568                                         | 12,693   | 53,249                                | לתקופה של 9 חודשים - עיקר השינוי בסך של 215 מיליון ש"ח נובע מאיחוד לראשונה של פח תעש חברה ממגזר רימון פתרונות גלובליים (ראו גם ביאור מס' 4ג' לדוחות הכספים ליום 30 בספטמבר 2025) וכן קיים גידול בהכנסות הנובע מהתקדמות באבני הדרך לביצוע בפרויקט.<br>לתקופה של 3 חודשים - עיקר השינוי בסך של 113 מיליון ש"ח נובע מאיחוד לראשונה של פח תעש חברה ממגזר רימון פתרונות גלובליים (ראו גם ביאור מס' 4ג' לדוחות הכספים ליום 30 בספטמבר 2025). |
| התאמות                                   | (39,625)                                       | (46,037) | (14,587)                                        | (17,704) | (62,140)                              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| סך הכל הכנסות ממכירות, מעבודות ומשירותים | 1,091,579                                      | 683,201  | 429,163                                         | 228,405  | 910,792                               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |

| סעיף                             | לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר |          | לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר |         | לתקופה של שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר | הסברים לשינויים מהותיים                                                                                                                               |
|----------------------------------|------------------------------------------------|----------|-------------------------------------------------|---------|---------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                  | 2025                                           | 2024     | 2025                                            | 2024    | 2024                                  |                                                                                                                                                       |
|                                  | באלפי ש"ח                                      |          |                                                 |         |                                       |                                                                                                                                                       |
| ביצוע תשתיות                     | 89,304                                         | 81,712   | 31,607                                          | 18,298  | 113,054                               |                                                                                                                                                       |
| שיעור הרווח הגולמי מהכנסות המגזר | 13.88%                                         | 15.30%   | 13.29%                                          | 10.55%  | 15.8%                                 | השינוי בשיעורי הרווח הגולמי נובע משינוי בתמהיל הפרויקטים וכן מעיכוב בהתקדמות בביצוע חלק מהפרויקטים כתוצאה ממבצע "עם כלביא".                           |
| יזמות מים וסביבה                 | 6,040                                          | 7,792    | 3,692                                           | 4,703   | 15,936                                |                                                                                                                                                       |
| שיעור הרווח הגולמי מהכנסות המגזר | 14.97%                                         | 14.46%   | 29.78%                                          | 24.7%   | 22.4%                                 | לא קיים שינוי מהותי בשיעורי הרווח.                                                                                                                    |
| יזמות אנרגיה וגז                 | 20,672                                         | 16,615   | 9,458                                           | 7,181   | 18,645                                |                                                                                                                                                       |
| שיעור הרווח הגולמי מהכנסות המגזר | 18.42%                                         | 16.01%   | 21.02%                                          | 17.6%   | 13.9%                                 | השינוי בשיעור הרווח הגולמי נובע מהפעלת מתקנים חדשים בתקופת הדוח.                                                                                      |
| רימון פתרונות גלובליים           | 89,022                                         | 6,819    | 40,776                                          | 2,230   | 11,433                                |                                                                                                                                                       |
| שיעור הרווח הגולמי מהכנסות המגזר | 26.55%                                         | 18.2%    | 27.45%                                          | 17.6%   | 21.5%                                 | השינוי בשיעור הרווח הגולמי נובע מאיחוד לראשונה של פח תעש חברה ממגזר רימון פתרונות גלובליים (ראו גם ביאור מס' 4ג' לדוחות הכספים ליום 30 בספטמבר 2025). |
| התאמות                           | (11,724)                                       | (10,828) | (4,642)                                         | (4,023) | (14,251)                              |                                                                                                                                                       |
| סך הכל רווח גולמי                | 193,314                                        | 102,110  | 80,891                                          | 28,389  | 144,817                               |                                                                                                                                                       |
| שיעור רווח גולמי                 | 17.71%                                         | 14.95%   | 18.85%                                          | 12.4%   | 15.9%                                 |                                                                                                                                                       |

## 1.7. EBITDA

מדד ה-EBITDA חושב באופן אריתמטי על בסיס נתוני הדוחות הכספיים, כרווח (הפסד) לפני פחת והפחתות, הוצאות או הכנסות מימון נטו, מיסים על הכנסה, הכנסות (הוצאות) אחרות חד פעמיות, בתוספת חלקה היחסי של רימון ב-EBITDA של חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני. EBITDA הינו מדד פיננסי שאיננו מבוסס על כללי החשבונאות המקובלים. ה-EBITDA הינו מדד מקובל המייצג את הביצועים התפעוליים של הקבוצה.

| באלפי ש"ח             | תשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025 | תשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2024 |
|-----------------------|-------------------------------------------|-------------------------------------------|
| רווח תפעולי           | 109,666                                   | 62,989                                    |
| פחת מאוחדות           | 52,307                                    | 32,819                                    |
| הפסדי (רווחי) אקוויטי | (3,183)                                   | (225)                                     |
| הוצאה (הכנסה) אחרת    | (1,561)                                   | (1,774)                                   |
| EBITDA כלולות         | 11,785                                    | 10,944                                    |
| <b>EBITDA</b>         | <b>169,014</b>                            | <b>104,753</b>                            |

## 1.8. צבר הזמנות

צבר הזמנות של הקבוצה נכון למועד פרסום הדוח הסתכם לסך של כ-2,922,934 ש"ח, כמפורט להלן :

| סמוך למועד פרסום הדוח (באלפי ש"ח) |                        |
|-----------------------------------|------------------------|
| 1,907,330                         | ביצוע תשתיות           |
| 28,834                            | יזמות מים וסביבה       |
| 986,554                           | רימון פתרונות גלובליים |
| 216                               | יזמות אנרגיה וגז       |
| 2,922,934                         | סה"כ                   |

\* צבר ההזמנות כולל את חלקה של הקבוצה בצבר ישויות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני.

\*\* הצבר כולל פרויקטים במט"ח המתורגמים לפי ש"ח בסמוך למועד הפרסום.

\*\*\* צבר ההזמנות מתייחס לפרויקטי TK ואינו כולל פרויקטים מניבים.

יודגש, כי עצם ביצוען של ההזמנות, הינו משוער וכולל מידע צופה פני עתיד, שאינו בשליטת החברה בלבד. הערכות החברה בעניין זה מבוססות על התקשרויות של החברה לביצוע פרויקטים, והתממשותן כפופה לגורמי הסיכון המפורטים בסעיף 4.12 לפרק א' לדוח התקופתי וכן לגורמים נוספים המשפיעים על המשך ביצוע הפרויקטים, לרבות, בין היתר, התנהלות הצדדים להתקשרות, זמינות מקורות תקציביים לביצוע הפרויקטים וכדומה. כמו כן, כמפורט בסעיף 4.12.2.4 לפרק א' לדוח התקופתי, פעילות חברות הקבוצה מושפעת מזמינות ומחירי חומרי הגלם, אשר עלולים להשתנות באופן מהותי ולהוביל לכך שחלק מהפרויקטים עלולים שלא לצאת אל הפועל משיקולי כדאיות כלכלית.



| סעיף                                       | לתקופה של תשעה חודשים<br>שהסתיימה ביום 30<br>בספטמבר |          | לתקופה של שלושה חודשים<br>שהסתיימה ביום 30<br>בספטמבר |          | לתקופה של<br>שנה<br>שהסתיימה<br>ביום 31<br>בדצמבר |
|--------------------------------------------|------------------------------------------------------|----------|-------------------------------------------------------|----------|---------------------------------------------------|
|                                            | 2024                                                 | 2025     | 2024                                                  | 2025     | 2024                                              |
|                                            | באלפי ש"ח                                            |          |                                                       |          |                                                   |
| תזרים מזומנים נטו<br>מפעילות שוטפת         | (96,621)                                             | 58,722   | 718                                                   | 9,386    | 113,448                                           |
| תזרים מזומנים נטו<br>שימש לפעילות<br>השקעה | (25,640)                                             | (70,072) | (19,885)                                              | (19,735) | (146,539)                                         |
| תזרים מזומנים נטו<br>שימש לפעילות מימון    | 73,772                                               | 201,203  | 25,996                                                | 175,880  | 273,827                                           |

הסכמי המימון בהם התקשרו חברות הקבוצה כוללים מגבלות שונות ביחס לביצוע תשלומים לבעלי מניותיהן והעברתם לחברה.

#### 1.9.1. מקורות מימון

הקבוצה מממנת את פעילותה בעיקר באמצעות הון עצמי, אשראי מתאגידים בנקאיים, אשראי מספקים, הנפקת מניות והנפקת אגרות חוב.

לפרטים נוספים בדבר מקורות המימון של הקבוצה ראו סעיף 4.4 לפרק א' לדוח התקופתי והחלק הרביעי שלהלן.

## אשראי מהותי בר דיווח

נכון ליום 30 בספטמבר 2025 החברה ו/או חברות הקבוצה לא נטלו הלוואות מהותיות. עם זאת, לפרטים בדבר הלוואה אשר נטלה חברת בת של החברה, מרימון גז טבעי צפון בע"מ (מוחזקת בשיעור של 50%) מבנק בישראל, אשר חלקה של החברה בהלוואה הינו מהותי נכון ליום 30 בספטמבר 2025, ראו סעיף 4.4.5 לפרק א' לדוח התקופתי, אשר המידע האמור בו מובא בדוח זה בדרך של הפנייה<sup>6</sup>.

לפרטים אודות אגרות החוב (סדרה א') של החברה, לרבות עמידת החברה באמות המידה הפיננסיות מכוחן, ראו חלק רביעי לדוח זה.

### 1.10. הון חוזר

ההון החוזר של החברה ביום 30 בספטמבר 2025 הסתכם לסך של כ-170 מיליון ש"ח ביחס להון חוזר מיום 31 בדצמבר 2024 שהסתכם לסך של כ-206 מיליון ש"ח. בנוסף, ההון החוזר ביום 30 בספטמבר 2024 עמד על סך של 209 מיליון ש"ח.

עיקר השינוי בהון החוזר ביחס ליום 31 בדצמבר 2024, נובע מרכישת פח תעש (ראו גם האמור ביאור מס' ג' לדוחות הכספיים ליום 30 בספטמבר 2025).

ההתחייבויות השוטפות כוללות, בין היתר, אשראי שניתן לחברה למימון פעילויות השקעה לזמן ארוך שטרם הומרו להלוואות לזמן ארוך - הלוואות אילו הינן ספציפיות עבור פרויקטים או לחילופין לרכישת ציוד שישמש את הפרויקטים השונים. בכוונת החברה לפעול להמרת חלק מהלוואות אלו להלוואות לטווח הארוך.

בנוסף, הקבוצה מממנת את פעילותה, בעיקר, באמצעות הון עצמי, עודפי תזרימי מזומנים הנובעים מפעילותה השוטפת, אשראי מתאגידים בנקאיים, אשראי מספקים, הנפקת מניות והנפקת אגרות חוב (סדרה א').

## 2. חלק שני - היבטי ממשל תאגידי

### פטור מצירוף חוות דעת רואה חשבון מבקר בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית

בהתאם להוראות תקנה 9ב(ג1) לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970 (להלן: "**תקנות דוחות תקופתיים ומידיים**") הוראותיה של תקנה 9ב(ג) לתקנות דוחות תקופתיים ומידיים, על פיה יש לצרף לדוחותיה השנתיים של חברה את חוות דעתו של רואה החשבון המבקר שלה בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ובדבר חולשות מהותיות שהוא זיהה בבקרה זו, לא יחולו על החברה בטרם חלפו חמש שנים מעת שנעשתה תאגיד מדווח למעט בקרות מקרים מסוימים שנקבעו באותה תקנה.

<sup>6</sup> בהתאם להסכמות בין מרימון גז טבעי צפון בע"מ לבנק, מועד הבדיקה של אמות המידה הפיננסיות בהלוואה הינו ביום 31 בדצמבר של כל שנה.

### 3. חלק שלישי - הוראות גילוי בקשר עם הדיווח הפיננסי של התאגיד

#### מצבת התחייבויות התאגיד

לפרטים אודות מצבת התחייבויות החברה לפי מועדי פירעון, ראו דוח מצבת התחייבויות שמפרסמת החברה במקביל לפרסום דוח דירקטוריון זה הנכלל בדוח זה על דרך ההפניה.

### 4. חלק רביעי - גילוי ייעודי למחזיקי אגרות החוב

#### 4.1. פרטים בדבר תעודות התחייבות של החברה (סדרה א'):

| אגרות חוב (סדרה א')                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |                                                                                   |            |                                           |            |    |            |    |            |    |            |    |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------|------------|-------------------------------------------|------------|----|------------|----|------------|----|------------|----|
| כן                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | האם הסדרה מהותית (כהגדרת המונח בתקנה 10(ב)(13)(א) לתקנות דוחות תקופתיים ומיידיים) |            |                                           |            |    |            |    |            |    |            |    |
| 9 בספטמבר 2024                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | מועד ההנפקה                                                                       |            |                                           |            |    |            |    |            |    |            |    |
| 175,000                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | ערך נקוב במועד ההנפקה (אלפי ש"ח)                                                  |            |                                           |            |    |            |    |            |    |            |    |
| 175,000                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | ערך נקוב ליום 30.9.2025 (אלפי ש"ח)                                                |            |                                           |            |    |            |    |            |    |            |    |
| 4,269                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | סכום הריבית שנצברה נכון ליום 30.09.25 (אלפי ש"ח)                                  |            |                                           |            |    |            |    |            |    |            |    |
| 177,526                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | ערך בדוחות הכספיים ליום 30.9.2025 כולל ריבית שיש לשלם (באלפי ש"ח)                 |            |                                           |            |    |            |    |            |    |            |    |
| 184,748                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | שווי בבורסה ליום 30.9.2025 (באלפי ש"ח)                                            |            |                                           |            |    |            |    |            |    |            |    |
| 166,250                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | ערך נקוב ליום 24.11.2025 (באלפי ש"ח)                                              |            |                                           |            |    |            |    |            |    |            |    |
| ריבית שנתית קבועה בגובה 5.82%                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | סוג ושיעור הריבית                                                                 |            |                                           |            |    |            |    |            |    |            |    |
| <div>קרן אגרות החוב (סדרה א') עומדות לפירעון ב-14 (ארבעה עשר) תשלומים לא שווים כדלקמן:</div> <table><tr><th>מועד תשלום</th><th>שיעור מקרן ערכן הנקוב הכולל של אגרות החוב</th></tr><tr><td>30/10/2025</td><td>5%</td></tr><tr><td>30/04/2026</td><td>5%</td></tr><tr><td>30/10/2026</td><td>5%</td></tr><tr><td>30/04/2027</td><td>5%</td></tr></table> |                                                                                   | מועד תשלום | שיעור מקרן ערכן הנקוב הכולל של אגרות החוב | 30/10/2025 | 5% | 30/04/2026 | 5% | 30/10/2026 | 5% | 30/04/2027 | 5% |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |                                                                                   | מועד תשלום | שיעור מקרן ערכן הנקוב הכולל של אגרות החוב |            |    |            |    |            |    |            |    |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |                                                                                   | 30/10/2025 | 5%                                        |            |    |            |    |            |    |            |    |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |                                                                                   | 30/04/2026 | 5%                                        |            |    |            |    |            |    |            |    |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |                                                                                   | 30/10/2026 | 5%                                        |            |    |            |    |            |    |            |    |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |                                                                                   | 30/04/2027 | 5%                                        |            |    |            |    |            |    |            |    |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |                                                                                   |            |                                           |            |    |            |    |            |    |            |    |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |                                                                                   |            |                                           |            |    |            |    |            |    |            |    |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |                                                                                   |            |                                           |            |    |            |    |            |    |            |    |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |                                                                                   |            |                                           |            |    |            |    |            |    |            |    |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |                                                                                   |            |                                           |            |    |            |    |            |    |            |    |

|                                                                                                                                                                                                                                                          |            |                                                                 |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|-----------------------------------------------------------------|
| 5%                                                                                                                                                                                                                                                       | 30/10/2027 |                                                                 |
| 5%                                                                                                                                                                                                                                                       | 30/04/2028 |                                                                 |
| 5%                                                                                                                                                                                                                                                       | 30/10/2028 |                                                                 |
| 5%                                                                                                                                                                                                                                                       | 30/04/2029 |                                                                 |
| 10%                                                                                                                                                                                                                                                      | 30/10/2029 |                                                                 |
| 10%                                                                                                                                                                                                                                                      | 30/04/2030 |                                                                 |
| 10%                                                                                                                                                                                                                                                      | 30/10/2030 |                                                                 |
| 10%                                                                                                                                                                                                                                                      | 30/04/2031 |                                                                 |
| 10%                                                                                                                                                                                                                                                      | 30/10/2031 |                                                                 |
| 10%                                                                                                                                                                                                                                                      | 30/04/2032 |                                                                 |
| <p>הריבית על יתרת הקרן הבלתי מסולקת של אגרות החוב (סדרה א') תשולם פעמיים בשנה, בימים 30 באפריל של כל אחת מהשנים 2026 עד 2032 (כולל) ו-30 באוקטובר של כל אחת מהשנים 2025 עד 2031 (כולל) והכל בעד תקופת הריבית שהסתיימה ביום האחרון שלפני מועד התשלום.</p> |            | <b>מועדי תשלום ריבית</b>                                        |
| <p>קרן וריבית אגרות החוב (סדרה א') לא צמודות למדד או למטבע כלשהו.</p>                                                                                                                                                                                    |            | <b>בסיס הצמדה (קרן וריבית)</b>                                  |
| לא                                                                                                                                                                                                                                                       |            | <b>האם ניתנות להמרה</b>                                         |
| <p>קיימת זכות לפדיון מוקדם ביוזמת החברה, כמפורט בסעיף 6.2 לשטר הנאמנות.</p>                                                                                                                                                                              |            | <b>זכות החברה לפדיון מוקדם או המרה כפויה</b>                    |
| <p>משמרת חברה לשירותי נאמנות בע"מ, מרחוב רחוב מנחם בגין 48, תל אביב (טלפון: 03-6374352; פקס: 03-6374344). איש הקשר אצל הנאמן הינו מר רמי סבטי (כתובת דואר אלקטרוני: <a href="mailto:Ramis@mtrust.co.il">Ramis@mtrust.co.il</a>).</p>                     |            | <b>נאמן</b>                                                     |
| <p>אגרות החוב מדורגות בדירוג A2.il על ידי חברת מידרוג בע"מ. לפרטים אודות דירוג אגרות החוב (סדרה א') ראו דיווח מיידי של החברה מיום 10 באפריל 2025 (מספר אסמכתא: 01-027105-2025), הנכלל בדוח זה על דרך ההפניה.</p>                                         |            | <b>דירוג</b>                                                    |
| לא                                                                                                                                                                                                                                                       |            | <b>קיומן של עילות להעמדת אגרות החוב (סדרה א') לפירעון מיידי</b> |

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |                                      |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|
| <p>החברה התחייבה לא ליצור שעבוד שוטף על כלל נכסיה ו/או זכויותיה, הקיימים ו/או העתידיים (שעבוד שלילי (negative pledge)), לטובת צד שלישי כלשהו, להבטחת כל חוב או התחייבות כלשהי, אלא אם יתקיים אחד מהתנאים שלהלן:</p> <p>(1) החברה תקבל מראש את הסכמת מחזיקי אגרות החוב בהחלטה מיוחדת, המתירה לחברה ליצור את השעבוד השוטף לטובת הצד השלישי; או לחילופין;</p> <p>(2) החברה תפנה אל הנאמן בכתב קודם ליצירת השעבוד ותודיע לו אודותיו לפחות 5 ימי עסקים מראש, וכן תיצור בעת ובעונה אחת עם יצירת השעבוד לטובת הצד השלישי, שעבוד שוטף באותה דרגה, פרי פסו, לטובת בעלי אגרות החוב.</p> | <p><b>מגבלות על יצירת שעבדים</b></p> |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|

**4.2. פירוט בדבר עמידת החברה באמות המידה הפיננסיות של אגרות החוב (סדרה א'):**

| תוצאות המדידה (ליום 30.9.2025) | אמות המידה                                                                                                                         |
|--------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| כ-602 מיליון ש"ח               | ההון העצמי (כהגדרת מונח זה בשטר הנאמנות) לא יפחת מסך של 180 מיליון ש"ח בתקופה של שני רבעונים רצופים.                               |
| כ-36%                          | היחס בין ההון העצמי לבין המאזן נטו מאוחד (כהגדרת מונחים אלו בשטר הנאמנות), לא יפחת משיעור של 20% במשך תקופה של שני רבעונים רצופים. |

לפרטים נוספים אודות אמות המידה הפיננסיות ראו ביאור 14 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2024, המצורפים לפרק ג' לדוח התקופתי.

נכון ליום 30 בספטמבר 2025 ולמועד פרסום הדוח, החברה עומדת בכל התחייבויותיה כלפי מחזיקי אגרות החוב (סדרה א').

יוסי אלמלם, מנכ"ל

עמית בן יצחק, יו"ר דירקטוריון

תאריך: 24 בנובמבר 2025

**רימון שירותי ייעוץ וניהול בע"מ**

**דוחות כספיים ביניים תמציתיים מאוחדים**

**ליום 30 בספטמבר 2025**

**(בלתי מבוקרים)**

## רימון שירותי ייעוץ וניהול בע"מ

דוחות כספיים ביניים תמציתיים מאוחדים  
ליום 30 בספטמבר 2025

(בלתי מבוקרים)

תוכן העניינים

### ע מ ו ד

2-3

דוח סקירה של רואי החשבון

דוחות כספיים תמציתיים מאוחדים (בלתי מבוקרים):

4-5

דוחות תמציתיים מאוחדים על המצב הכספי

6

דוחות תמציתיים מאוחדים על הרווח והפסד

7

דוחות תמציתיים מאוחדים על הרווח הכולל

8-12

דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון

13-14

דוחות תמציתיים מאוחדים על תזרימי המזומנים

15-32

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים

## **דו"ח סקירה של רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של רימון שירותי ייעוץ וניהול בע"מ**

### **מבוא**

סקרנו את המידע הכספי המצורף של חברת רימון שירותי ייעוץ וניהול בע"מ וחברות מאוחדות (להלן - "הקבוצה"), הכולל את הדוח התמציתי המאוחד על המצב הכספי ליום 30 בספטמבר 2025 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על הרווח או הפסד, הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופות ביניים אלה לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתבסס על סקירתנו.

לא סקרנו את המידע הכספי לתקופות הביניים התמציתי של חברות שאוחדו אשר נכסיהן הכלולים באיחוד מהווים כ-27.2% מכלל הנכסים המאוחדים ליום 30 בספטמבר 2025, והכנסותיהן הכלולות באיחוד מהוות כ-36.6% וכ-42.9% בהתאמה, 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 בדבר "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 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 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.

כמו כן, סקרנו את המידע הכספי פרופורמה של הקבוצה בקשר עם העסקה לרכישת חברת פח תעש אשקלון בע"מ הכולל בביאור 8 לדוחות התמציתיים המאוחדים, הכולל את נתוני הפרופורמה לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי פרופורמה לתקופות ביניים אלה בהתאם להנחות המפורטות בביאור 8 וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי פרופורמה לתקופות ביניים אלה בהתאם לתקנה 38 ב' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים) התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי פרופורמה לתקופות ביניים אלה בהתבסס על סקירתנו. לא סקרנו את המידע הכספי התמציתי פרופורמה לתקופות הביניים של חברות שאוחדו, אשר הכנסותיהן הכלולות במידע הכספי פרופורמה מהוות כ-42.2% וכ-42.9% מכלל ההכנסות המאוחדות לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025. 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.





ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה (ישראל) 2410 של לשכת רואי חשבון בישראל בדבר "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי פרופורמה לתקופות ביניים מורכבת מבירורים, 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. בהתבסס על סקירתנו, ועל דוחות הסקירה של רואי חשבון אחרים, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי פרופורמה הנ"ל אינו ממלא, מכל הבחינות המהותיות, אחר הוראות תקנה 38ב' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים) התש"ל-1970 וזאת על בסיס ההנחות המפורטות בביאור 8.

קסלמן וקסלמן  
רואי חשבון

חיפה  
24 בנובמבר 2025

פירמה חברה ב- PricewaterhouseCoopers International Limited

**רימון שירותי ייעוץ וניהול בע"מ**  
**דוחות תמציתיים מאוחדים על המצב הכספי**

| ליום 31 בדצמבר | ליום 30 בספטמבר |          |
|----------------|-----------------|----------|
| 2024           | 2024            | 2025     |
| אלפי ש"ח       | אלפי ש"ח        | אלפי ש"ח |
| (מבוקר)        | (בלתי מבוקר)    |          |

**נ כ ס י ם**

**נכסים שוטפים**

|                |                |                  |
|----------------|----------------|------------------|
| 368,657        | 328,903        | 316,344          |
| 2,645          | 1,625          | 36,067           |
| 1,089          | 1,058          | 1,792            |
| 378,974        | 394,025        | 568,504          |
| -              | -              | 13,952           |
| 25,985         | 24,046         | 39,840           |
| 86,085         | 73,039         | 93,136           |
| <u>863,435</u> | <u>822,696</u> | <u>1,069,635</u> |

מזומנים ושווי מזומנים  
השקעות לזמן קצר  
נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד  
לקוחות והכנסות לקבל  
מלאי  
נכסי מסים שוטפים  
חייבים ויתרות חובה

**סך הכל נכסים שוטפים**

**נכסים בלתי שוטפים**

|                |                |                |
|----------------|----------------|----------------|
| 38,173         | 34,880         | 90,831         |
| 35,416         | 26,363         | 43,437         |
| 385,287        | 351,470        | 462,408        |
| 201,352        | 195,603        | 237,207        |
| 13,994         | 13,994         | 48,599         |
| 6,900          | 7,157          | 39,379         |
| 10,418         | 10,038         | 14,954         |
| <u>691,540</u> | <u>639,505</u> | <u>936,815</u> |

נכסים בגין זכות שימוש  
נכסי חוזה וחייבים אחרים  
רכוש קבוע, נטו  
השקעות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני  
מוניטין  
נכסים בלתי מוחשיים  
מסים נדחים

**סך הכל נכסים בלתי שוטפים**

|                  |                  |                  |
|------------------|------------------|------------------|
| <u>1,554,975</u> | <u>1,462,201</u> | <u>2,006,450</u> |
|------------------|------------------|------------------|

**סך הכל נכסים**

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוחות כספיים תמציתיים מאוחדים אלה.

**רימון שירותי ייעוץ וניהול בע"מ**  
**דוחות תמציתיים מאוחדים על המצב הכספי**

| ליום 31 בדצמבר | ליום 30 בספטמבר |          |
|----------------|-----------------|----------|
| 2024           | 2024            | 2025     |
| אלפי ש"ח       | אלפי ש"ח        | אלפי ש"ח |
| (מבוקר)        | (בלתי מבוקר)    |          |

**התחייבויות והון**

**התחייבויות שוטפות**

|         |         |         |
|---------|---------|---------|
| 228,979 | 220,039 | 284,313 |
| 19,210  | 11,763  | 25,502  |
| 8,750   | -       | 17,500  |
| 22,872  | 29,519  | -       |
| 7,454   | 6,226   | 16,981  |
| 4,392   | 4,654   | 7,986   |
| 310,907 | 284,418 | 366,912 |
| 54,464  | 57,235  | 180,475 |
| 657,028 | 613,854 | 899,669 |

אשראי מתאגידים בנקאיים  
 חלויות שוטפות של הלוואות לזמן ארוך  
 חלויות שוטפות בגין אגרות חוב  
 התחייבות בגין אופציית מכר למיעוט  
 חלויות שוטפות של התחייבות בגין חכירה  
 התחייבות בגין מסים שוטפים  
 ספקים ונותני שירותים  
 זכאים ויתרות זכות

**סך הכל התחייבויות שוטפות**

**התחייבויות שאינן שוטפות**

|         |         |         |
|---------|---------|---------|
| 139,852 | 85,246  | 181,751 |
| 164,390 | 173,245 | 155,757 |
| 32,360  | 31,033  | 80,977  |
| 7,500   | 7,500   | 5,423   |
| 13,968  | 15,278  | 14,278  |
| 75      | 75      | 75      |
| 7,106   | 6,794   | 21,873  |
| 365,251 | 319,171 | 460,134 |

הלוואות מתאגידים בנקאיים ונותני אשראי אחרים  
 אגרות חוב  
 התחייבויות בגין חכירה  
 התחייבויות בגין ערבות פיננסית  
 תמורה נדחית  
 התחייבויות אחרות  
 מסים נדחים

**סך הכל התחייבויות שאינן שוטפות**

**הון**

|         |         |         |
|---------|---------|---------|
| 7,737   | 7,321   | 7,859   |
| 305,500 | 309,208 | 304,705 |
| 215,952 | 209,490 | 273,740 |

הון מניות  
 פרמיה וקרנות הון  
 עודפים

**סך הכל הון המיוחס לבעלים של החברה**

|         |         |         |
|---------|---------|---------|
| 529,189 | 526,019 | 586,304 |
| 3,507   | 3,157   | 60,343  |

**זכויות שאינן מקנות שליטה**

|         |         |         |
|---------|---------|---------|
| 532,696 | 529,176 | 646,647 |
|---------|---------|---------|

**סך הכל הון**

|           |           |           |
|-----------|-----------|-----------|
| 1,554,975 | 1,462,201 | 2,006,450 |
|-----------|-----------|-----------|

**סך הכל התחייבויות והון**

| 24 בנובמבר 2025                | עמית בן יצחק     | יוסי אלמלם | קרן טולצ'יס    |
|--------------------------------|------------------|------------|----------------|
| תאריך החתימה על הדוחות הכספיים | יו"ר הדירקטוריון | מנהל כללי  | סמנכ"לית כספים |

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוחות כספיים תמציתיים מאוחדים אלה.

**רימון שירותי ייעוץ וניהול בע"מ**  
**דוחות תמציתיים מאוחדים על הרווח וההפסד**

| לשנה שהסתיימה<br>ביום<br>ביום 31 בדצמבר | לתקופה של שלושה<br>חודשים שהסתיימו<br>ביום 30 בספטמבר |                                | לתקופה של תשעה<br>חודשים שהסתיימו<br>ביום 30 בספטמבר |                                   |                                                                                                                                                         |
|-----------------------------------------|-------------------------------------------------------|--------------------------------|------------------------------------------------------|-----------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 2024                                    | 2024                                                  | 2025                           | 2024                                                 | 2025                              |                                                                                                                                                         |
| אלפי ש"ח<br>(מבוקר)                     | אלפי ש"ח<br>(בלתי מבוקר)                              |                                | אלפי ש"ח<br>(בלתי מבוקר)                             |                                   |                                                                                                                                                         |
| 910,792<br>(765,975)<br>144,817         | 228,405<br>(200,016)<br>28,389                        | 429,163<br>(348,272)<br>80,891 | 683,201<br>(581,091)<br>102,110                      | 1,091,579<br>(898,265)<br>193,314 | הכנסות ממכירות, מעבודות ומשירותים<br>עלות המכירות, העבודות והשירותים<br><b>רווח גולמי</b>                                                               |
| (4,339)<br>(61,395)                     | (1,026)<br>(12,724)                                   | (1,115)<br>(42,527)            | (2,939)<br>(38,181)                                  | (3,847)<br>(84,545)               | <b>הוצאות:</b><br>הוצאות מכירה ושיווק<br>הוצאות הנהלה וכלליות<br>חלק החברה בתוצאות של השקעות המטופלות<br>לפי שיטת השווי המאזני, נטו ממס<br>הכנסות אחרות |
| (672)<br>1,323<br>(65,083)              | (67)<br>2,493<br>(11,324)                             | 3,464<br>1,176<br>(39,002)     | 225<br>1,774<br>(39,121)                             | 3,183<br>1,561<br>(83,648)        |                                                                                                                                                         |
| 79,734                                  | 17,065                                                | 41,889                         | 62,989                                               | 109,666                           | <b>רווח מפעולות רגילות</b>                                                                                                                              |
| 29,243<br>(36,822)<br>(7,579)           | 9,937<br>(6,667)<br>3,270                             | 2,376<br>(13,558)<br>(11,182)  | 19,557<br>(17,737)<br>1,820                          | 23,570<br>(45,700)<br>(22,130)    | הכנסות מימון<br>הוצאות מימון<br><b>הכנסות (הוצאות) מימון, נטו</b>                                                                                       |
| 72,155                                  | 20,335                                                | 30,707                         | 64,809                                               | 87,536                            | <b>רווח לפני מסים על הכנסה</b>                                                                                                                          |
| (10,854)                                | (3,551)                                               | (4,290)                        | (10,320)                                             | (16,044)                          | מסים על הכנסה                                                                                                                                           |
| 61,301                                  | 16,784                                                | 26,417                         | 54,489                                               | 71,492                            | <b>רווח לתקופה</b>                                                                                                                                      |
| 60,021                                  | 16,622                                                | 19,744                         | 53,559                                               | 57,788                            | <b>סך הכל רווח לתקופה מיוחס ל:</b><br>רווח לתקופה המיוחס לבעלים של החברה<br>רווח לתקופה המיוחס לזכויות שאינן מקנות<br>שליטה                             |
| 1,280                                   | 162                                                   | 6,673                          | 930                                                  | 13,704                            |                                                                                                                                                         |
| 61,301                                  | 16,784                                                | 26,417                         | 54,489                                               | 71,492                            | <b>סך הכל רווח לתקופה</b>                                                                                                                               |
| 1.68<br>1.67                            | 0.47<br>0.46                                          | 0.55<br>0.54                   | 1.50<br>1.48                                         | 1.60<br>1.58                      | <b>רווח נקי למניה המיוחס לבעלי מניות החברה<br/>(בש"ח):</b><br>בסיסי<br>מדולל                                                                            |
| 35,699                                  | 35,690                                                | 36,220                         | 35,690                                               | 36,144                            | <b>הממוצע המשוקלל של הון המניות ששימש<br/>בחישוב הרווח למניה (אלפי מניות):</b><br>בסיסי<br>מדולל                                                        |
| 35,844                                  | 36,110                                                | 36,628                         | 36,113                                               | 36,553                            |                                                                                                                                                         |

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוחות כספיים תמציתיים מאוחדים אלה.

**רימון שירותי ייעוץ וניהול בע"מ**  
**דוחות תמציתיים מאוחדים על הרווח הכולל**

| לשנה שהסתיימה<br>ביום<br>31 בדצמבר | לתקופה של שלושה<br>חודשים שהסתיימו<br>ביום 30 בספטמבר |          | לתקופה של תשעה<br>חודשים שהסתיימו<br>ביום 30 בספטמבר |         |                                                                      |
|------------------------------------|-------------------------------------------------------|----------|------------------------------------------------------|---------|----------------------------------------------------------------------|
| 2024                               | 2024                                                  | 2025     | 2024                                                 | 2025    |                                                                      |
| אלפי ש"ח<br>(מבוקר)                | אלפי ש"ח<br>(בלתי מבוקר)                              |          | אלפי ש"ח<br>(בלתי מבוקר)                             |         |                                                                      |
| 61,301                             | 16,784                                                | 26,417   | 54,489                                               | 71,492  | רווח לתקופה                                                          |
|                                    |                                                       |          |                                                      |         | <b>סכומים אשר לא יסווגו בעתיד לרווח או הפסד,<br/>נטו ממס:</b>        |
| -                                  | -                                                     | (20)     | -                                                    | 36      | מדידות מחדש של התחייבות נטו בגין הטבה<br>מוגדרת, נטו ממס             |
| -                                  | -                                                     | (20)     | -                                                    | 36      | <b>סך הכל</b>                                                        |
|                                    |                                                       |          |                                                      |         | <b>סכומים שיסווגו מחדש לרווח או הפסד<br/>בהתקיים תנאים ספציפיים:</b> |
| (7,110)                            | 3,158                                                 | (10,298) | 456                                                  | (5,016) | התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של<br>פעילויות חוץ                |
| (7,110)                            | 3,158                                                 | (10,318) | 456                                                  | (4,980) | <b>סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר</b>                                     |
| 54,191                             | 19,942                                                | 16,099   | 54,945                                               | 66,512  | <b>סך הכל רווח כולל לתקופה</b>                                       |
|                                    |                                                       |          |                                                      |         | <b>סך הכל רווח כולל מיוחס ל:</b>                                     |
| 52,911                             | 19,780                                                | 9,438    | 54,015                                               | 52,782  | בעלים של החברה                                                       |
| 1,280                              | 162                                                   | 6,661    | 930                                                  | 13,730  | זכויות שאינן מקנות שליטה                                             |
| 54,191                             | 19,942                                                | 16,099   | 54,945                                               | 66,512  | <b>סך הכל רווח כולל לתקופה</b>                                       |

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוחות כספיים תמציתיים מאוחדים אלה.

**רימון שירותי ייעוץ וניהול בע"מ**  
**דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון**

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2025 (בלתי מבוקר)

| הון מניות | פרמיה   | קרן הון<br>תשלום<br>מבוסס<br>מניות | קרן הון<br>מעסקאות<br>עם זכויות<br>שאינן<br>מקנות<br>שליטה | קרן<br>מהפרשי<br>תרגום | קרנות הון<br>אחרות | עודפים  | סך הכל הון<br>המיוחס<br>לבעלים של<br>החברה | זכויות<br>שאינן<br>מקנות<br>שליטה | סך הכל<br>הון |
|-----------|---------|------------------------------------|------------------------------------------------------------|------------------------|--------------------|---------|--------------------------------------------|-----------------------------------|---------------|
| אלפי ש"ח  |         |                                    |                                                            |                        |                    |         |                                            |                                   |               |
| 7,737     | 313,436 | 9,737                              | (6,134)                                                    | (11,164)               | (375)              | 215,952 | 529,189                                    | 3,507                             | 532,696       |
| -         | -       | -                                  | -                                                          | -                      | -                  | 57,788  | 57,788                                     | 13,704                            | 71,492        |
| -         | -       | -                                  | -                                                          | (5,021)                | 15                 | -       | (5,006)                                    | 26                                | (4,980)       |
| -         | -       | -                                  | -                                                          | (5,021)                | 15                 | 57,788  | 52,782                                     | 13,730                            | 66,512        |
| 122       | 3,397   | (1,111)                            | -                                                          | -                      | -                  | -       | 2,408                                      | -                                 | 2,408         |
| -         | -       | 977                                | -                                                          | -                      | -                  | -       | 977                                        | -                                 | 977           |
| -         | -       | -                                  | -                                                          | -                      | -                  | -       | -                                          | 42,076                            | 42,076        |
| -         | -       | -                                  | 948                                                        | -                      | -                  | -       | 948                                        | 1,030                             | 1,978         |
| 7,859     | 316,833 | 9,603                              | (5,186)                                                    | (16,185)               | (360)              | 273,740 | 586,304                                    | 60,343                            | 646,647       |

יתרה ליום 1 בינואר 2025

**התנועה בתקופת הדוח:**

רווח לתקופה

רווח כולל אחר לתקופה

**סה"כ רווח כולל לתקופה**

מימוש אופציות

תשלום מבוסס מניות

רכישת חברה מאוחדת

עליה בשיעור החזקה בחברה מאוחדת

**יתרה ליום 30 בספטמבר 2025**

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוחות כספיים תמציתיים מאוחדים אלה.

**רימון שירותי ייעוץ וניהול בע"מ**  
**דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון**

| לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2024 (בלתי מבוקר) |         |                           |                                             |                  |                 |          |                                   |                          |            |
|------------------------------------------------------------------|---------|---------------------------|---------------------------------------------|------------------|-----------------|----------|-----------------------------------|--------------------------|------------|
| הון מניות                                                        | פרמיה   | קרן הון תשלום מבוסס מניות | קרן הון מעסקאות עם זכויות שאינן מקנות שליטה | קרן מהפרשי תרגום | קרנות הון אחרות | עודפים   | סך הכל הון המיוחס לבעלים של החברה | זכויות שאינן מקנות שליטה | סך הכל הון |
| אלפי ש"ח                                                         |         |                           |                                             |                  |                 |          |                                   |                          |            |
| 7,321                                                            | 307,196 | 10,699                    | (6,134)                                     | (4,054)          | (375)           | 188,531  | 503,184                           | 2,227                    | 505,411    |
| <b>יתרה ליום 1 בינואר 2024</b>                                   |         |                           |                                             |                  |                 |          |                                   |                          |            |
| -                                                                | -       | -                         | -                                           | -                | -               | 53,559   | 53,559                            | 930                      | 54,489     |
| -                                                                | -       | -                         | -                                           | 456              | -               | -        | 456                               | -                        | 456        |
| <b>תנועה בתקופת הדוח:</b>                                        |         |                           |                                             |                  |                 |          |                                   |                          |            |
| -                                                                | -       | -                         | -                                           | 456              | -               | 53,559   | 54,015                            | 930                      | 54,945     |
| <b>סה"כ רווח כולל לתקופה</b>                                     |         |                           |                                             |                  |                 |          |                                   |                          |            |
| -                                                                | -       | 1,420                     | -                                           | -                | -               | -        | 1,420                             | -                        | 1,420      |
| <b>תשלום מבוסס מניות</b>                                         |         |                           |                                             |                  |                 |          |                                   |                          |            |
| -                                                                | -       | -                         | -                                           | -                | -               | (32,600) | (32,600)                          | -                        | (32,600)   |
| <b>דיבידנד לבעלי המניות של החברה</b>                             |         |                           |                                             |                  |                 |          |                                   |                          |            |
| 7,321                                                            | 307,196 | 12,119                    | (6,134)                                     | (3,598)          | (375)           | 209,490  | 526,019                           | 3,157                    | 529,176    |
| <b>יתרה ליום 30 בספטמבר 2024</b>                                 |         |                           |                                             |                  |                 |          |                                   |                          |            |

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוחות כספיים תמציתיים מאוחדים אלה.

**רימון שירותי ייעוץ וניהול בע"מ**  
**דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון**

| לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2025 (בלתי מבוקר) |         |                           |                                             |                  |                 |         |                                   |                          |            |
|-------------------------------------------------------------------|---------|---------------------------|---------------------------------------------|------------------|-----------------|---------|-----------------------------------|--------------------------|------------|
| הון מניות                                                         | פרמיה   | קרן הון תשלום מבוסס מניות | קרן הון מעסקאות עם זכויות שאינן מקנות שליטה | קרן מהפרשי תרגום | קרנות הון אחרות | עודפים  | סך הכל הון המיוחס לבעלים של החברה | זכויות שאינן מקנות שליטה | סך הכל הון |
| אלפי ש"ח                                                          |         |                           |                                             |                  |                 |         |                                   |                          |            |
| 7,737                                                             | 313,450 | 10,439                    | (6,134)                                     | (5,892)          | (347)           | 253,996 | 573,249                           | 52,652                   | 625,901    |
| -                                                                 | -       | -                         | -                                           | -                | -               | 19,744  | 19,744                            | 6,673                    | 26,417     |
| -                                                                 | -       | -                         | -                                           | (10,293)         | (13)            | -       | (10,306)                          | (12)                     | (10,318)   |
| -                                                                 | -       | -                         | -                                           | (10,293)         | (13)            | 19,744  | 9,438                             | 6,661                    | 16,099     |
| 122                                                               | 3,383   | (1,107)                   | -                                           | -                | -               | -       | 2,398                             | -                        | 2,398      |
| -                                                                 | -       | 271                       | -                                           | -                | -               | -       | 271                               | -                        | 271        |
| -                                                                 | -       | -                         | 948                                         | -                | -               | -       | 948                               | 1,030                    | 1,978      |
| 7,859                                                             | 316,833 | 9,603                     | (5,186)                                     | (16,185)         | (360)           | 273,740 | 586,304                           | 60,343                   | 646,647    |

**יתרה ליום 1 ביולי 2025**

**התנועה בתקופת הדוח:**  
רווח לתקופה  
רווח כולל אחר לתקופה

**סה"כ רווח כולל לתקופה**

מימוש אופציות

תשלום מבוסס מניות

עליה בשיעור החזקה בחברה מאוחדת

**יתרה ליום 30 בספטמבר 2025**

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוחות כספיים תמציתיים מאוחדים אלה.



**רימון שירותי ייעוץ וניהול בע"מ**  
**דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון**

| לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2024 (בלתי מבוקר) |                          |                                   |         |                 |                  |                                             |                           |         |           |
|-------------------------------------------------------------------|--------------------------|-----------------------------------|---------|-----------------|------------------|---------------------------------------------|---------------------------|---------|-----------|
| סך הכל הון                                                        | זכויות שאינן מקנות שליטה | סך הכל הון המיוחס לבעלים של החברה | עודפים  | קרנות הון אחרות | קרן מהפרשי תרגום | קרן הון מעסקאות עם זכויות שאינן מקנות שליטה | קרן הון תשלום מבוסס מניות | פרמיה   | הון מניות |
| אלפי ש"ח                                                          |                          |                                   |         |                 |                  |                                             |                           |         |           |
| 508,781                                                           | 2,995                    | 505,786                           | 192,868 | (375)           | (6,756)          | (6,134)                                     | 11,666                    | 307,196 | 7,321     |
| יתרה ליום 1 ביולי 2024                                            |                          |                                   |         |                 |                  |                                             |                           |         |           |
| התנועה בתקופת הדוח:                                               |                          |                                   |         |                 |                  |                                             |                           |         |           |
| 16,784                                                            | 162                      | 16,622                            | 16,622  | -               | -                | -                                           | -                         | -       | -         |
| 3,158                                                             | -                        | 3,158                             | -       | -               | 3,158            | -                                           | -                         | -       | -         |
| רווח לתקופה                                                       |                          |                                   |         |                 |                  |                                             |                           |         |           |
| הפסד כולל אחר לתקופה                                              |                          |                                   |         |                 |                  |                                             |                           |         |           |
| 19,942                                                            | 162                      | 19,780                            | 16,622  | -               | 3,158            | -                                           | -                         | -       | -         |
| סה"כ רווח כולל לתקופה                                             |                          |                                   |         |                 |                  |                                             |                           |         |           |
| 453                                                               | -                        | 453                               | -       | -               | -                | -                                           | 453                       | -       | -         |
| תשלום מבוסס מניות                                                 |                          |                                   |         |                 |                  |                                             |                           |         |           |
| 529,176                                                           | 3,157                    | 526,019                           | 209,490 | (375)           | (3,598)          | (6,134)                                     | 12,119                    | 307,196 | 7,321     |
| יתרה ליום 30 בספטמבר 2024                                         |                          |                                   |         |                 |                  |                                             |                           |         |           |

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוחות כספיים תמציתיים מאוחדים אלה.

**רימון שירותי ייעוץ וניהול בע"מ**  
**דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון**

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024 (מבוקר)

| הון מניות | פרמיה   | קרן תשלום מבוסס מניות | קרן הון עם זכויות מעסקאות | קרן מהפרשי תרגום | קרנות הון אחרות | עודפים   | סך הכל הון המיוחס לבעלים של החברה | זכויות שאינן מקנות שליטה | סך הכל הון |
|-----------|---------|-----------------------|---------------------------|------------------|-----------------|----------|-----------------------------------|--------------------------|------------|
| אלפי ש"ח  |         |                       |                           |                  |                 |          |                                   |                          |            |
| 7,321     | 307,196 | 10,699                | (6,134)                   | (4,054)          | (375)           | 188,531  | 503,184                           | 2,227                    | 505,411    |
| -         | -       | -                     | -                         | -                | -               | 60,021   | 60,021                            | 1,280                    | 61,301     |
| -         | -       | -                     | -                         | (7,110)          | -               | -        | (7,110)                           | -                        | (7,110)    |
| -         | -       | -                     | -                         | (7,110)          | -               | 60,021   | 52,911                            | 1,280                    | 54,191     |
| 416       | 6,240   | (2,881)               | -                         | -                | -               | -        | 3,775                             | -                        | 3,775      |
| -         | -       | 1,919                 | -                         | -                | -               | -        | 1,919                             | -                        | 1,919      |
| -         | -       | -                     | -                         | -                | -               | (32,600) | (32,600)                          | -                        | (32,600)   |
| 7,737     | 313,436 | 9,737                 | (6,134)                   | (11,164)         | (375)           | 215,952  | 529,189                           | 3,507                    | 532,696    |

**יתרה ליום 1 בינואר 2024**

רווח לשנה  
הפסד כולל אחר לשנה

**סה"כ רווח (הפסד) כולל לשנה**

מימוש אופציות

תשלום מבוסס מניות

דיבידנד לבעלי המניות של החברה

**יתרה ליום 31 בדצמבר 2024**

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוחות כספיים תמציתיים מאוחדים אלה.

**רימון שירותי ייעוץ וניהול בע"מ**  
**דוחות תמציתיים מאוחדים על תזרימי המזומנים**

| לשנה שהסתיימה<br>ביום<br>31 בדצמבר | לתקופה של שלושה<br>חודשים שהסתיימו<br>ביום 30 בספטמבר | לתקופה של תשעה<br>חודשים שהסתיימו<br>ביום 30 בספטמבר |
|------------------------------------|-------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|
| 2024                               | 2024 2025                                             | 2024 2025                                            |
| אלפי ש"ח<br>(מבוקר)                | אלפי ש"ח<br>(בלתי מבוקר)                              | אלפי ש"ח<br>(בלתי מבוקר)                             |

**תזרימי מזומנים - פעילות שוטפת**  
רווח לתקופה

|        |        |        |        |        |
|--------|--------|--------|--------|--------|
| 61,301 | 16,784 | 26,417 | 54,489 | 71,492 |
|--------|--------|--------|--------|--------|

**התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים  
מפעילות שוטפת:**

**הוצאות (הכנסות) שאינן כרוכות בתזרימי  
מזומנים:**

|        |         |         |         |         |                                             |
|--------|---------|---------|---------|---------|---------------------------------------------|
| 7,579  | (3,270) | 11,182  | (1,820) | 22,130  | הוצאות מימון, נטו                           |
| 44,736 | 11,443  | 20,600  | 32,819  | 52,307  | פחות והפחותות                               |
| 672    | 67      | (3,464) | (225)   | (3,183) | חלק החברה בתוצאות של כלולות ועסקאות משותפות |
| 1,079  | 150     | 1,000   | 1,079   | 2,000   | דיבידנדים מחברות כלולות                     |
| 58     | (521)   | (1,227) | (25)    | (1,581) | הוצאות (הכנסות) אחרות                       |
| 1,919  | 453     | 271     | 1,420   | 977     | תשלום מבוסס מניות                           |
| 10,854 | 3,551   | 4,290   | 10,320  | 16,044  | מסים על ההכנסה                              |
| 66,897 | 11,873  | 32,652  | 43,568  | 88,694  |                                             |

**שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות (שינויים  
בהון חוזר):**

|          |          |          |          |           |                                                 |
|----------|----------|----------|----------|-----------|-------------------------------------------------|
| (88,712) | (22,481) | (85,011) | (91,626) | (157,251) | עליה בלקוחות                                    |
| (10,007) | (4,648)  | 5,073    | 78       | 2,683     | ירידה (עליה) בחייבים ויתרות חובה לרבות זמן ארוך |
| 95,861   | 38,950   | 55,552   | 59,206   | 16,919    | עליה בספקים                                     |
| 20,575   | (22,689) | (18,572) | 18,105   | (80,716)  | עליה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות                 |
| 17,717   | (10,868) | (42,958) | (14,237) | (218,365) |                                                 |

**מזומנים ששולמו והתקבלו במהלך השנה עבור:**

|          |         |          |          |          |               |
|----------|---------|----------|----------|----------|---------------|
| 2,634    | 315     | -        | 367      | 7,770    | תקבולי מסים   |
| (24,692) | (6,734) | (8,826)  | (16,810) | (31,777) | ריבית ששולמה  |
| 7,245    | 1,523   | 2,817    | 4,256    | 8,870    | ריבית שהתקבלה |
| (17,654) | (3,507) | (9,384)  | (12,911) | (23,305) | מסים ששולמו   |
| (32,467) | (8,403) | (15,393) | (25,098) | (38,442) |               |

**מזומנים נטו שנבעו מפעילות (שימשו לפעילות)  
שוטפת**

|         |       |     |        |          |
|---------|-------|-----|--------|----------|
| 113,448 | 9,386 | 718 | 58,722 | (96,621) |
|---------|-------|-----|--------|----------|

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוחות כספיים תמציתיים מאוחדים אלה.

**רימון שירותי ייעוץ וניהול בע"מ**  
**דוחות תמציתיים מאוחדים על תזרימי המזומנים**

| לשנה שהסתיימה<br>ביום<br>31 בדצמבר | לתקופה של שלושה<br>חודשים שהסתיימו<br>ביום 30 בספטמבר | לתקופה של תשעה<br>חודשים שהסתיימו<br>ביום 30 בספטמבר |
|------------------------------------|-------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|
| 2024                               | 2024 2025                                             | 2024 2025                                            |
| אלפי ש"ח<br>(מבוקר)                | אלפי ש"ח<br>(בלתי מבוקר)                              | אלפי ש"ח<br>(בלתי מבוקר)                             |

**תזרימי מזומנים - פעילות השקעה**

מקדמה ע"ח רכוש קבוע  
השקעה בפרויקטים לטווח ארוך, נטו  
גידול בפיקדון משועבד ומזומן מוגבל  
תמורה ממכירת נכסים פיננסיים, נטו  
הלוואות לחברות כלולות ועסקאות משותפות  
פירעון הלוואות לחברות כלולות ועסקאות  
משותפות  
רכישת חברה בת  
קיטון (גידול) בהשקעות לזמן קצר, נטו  
השקעה ברכוש קבוע  
תמורה ממכירת רכוש קבוע

**מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה**

|           |          |          |          |          |
|-----------|----------|----------|----------|----------|
| (10,723)  | -        | -        | -        | -        |
| (23,991)  | (4,372)  | (3,901)  | (17,685) | (14,962) |
| (7,734)   | -        | (4,567)  | -        | (5,483)  |
| 27        | 115      | 43       | 120      | 48       |
| (27,344)  | -        | (5,000)  | (22,344) | (13,740) |
| 3,324     | 1,259    | 604      | 2,063    | 1,419    |
| -         | -        | -        | -        | 58,011   |
| 869       | 1,408    | 890      | 1,889    | 113      |
| (82,365)  | (19,402) | (8,538)  | (35,484) | (52,108) |
| 1,398     | 1,257    | 584      | 1,369    | 1,062    |
| (146,539) | (19,735) | (19,885) | (70,072) | (25,640) |

**תזרימי מזומנים - פעילות מימון**

תמורה ממכירת אופציות לעובדים  
פירעון קרן בגין התחייבות בגין חכירה  
דיבידנד ששולם  
קבלת הלוואות לזמן קצר מתאגידים בנקאיים, נטו  
קבלת הלוואה לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים  
פירעון הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים  
קבלת הלוואה מנותני אשראי אחרים  
רכישת מניות מהמיעוט  
הנפקת אגרות חוב, נטו

**מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון**

|          |          |          |          |          |
|----------|----------|----------|----------|----------|
| 1,094    | -        | 2,398    | -        | 5,090    |
| (8,302)  | (1,463)  | (4,785)  | (4,597)  | (11,244) |
| (32,600) | (32,600) | -        | (32,600) | -        |
| 69,845   | 26,574   | 11,702   | 60,198   | 54,645   |
| 80,596   | 12,940   | 40,000   | 13,328   | 58,650   |
| (9,946)  | (2,816)  | (4,028)  | (8,371)  | (14,078) |
| -        | -        | 500      | -        | 500      |
| -        | -        | (19,791) | -        | (19,791) |
| 173,140  | 173,245  | -        | 173,245  | -        |
| 273,827  | 175,880  | 25,996   | 201,203  | 73,772   |

**רווחים (הפסדים) משינויים בשערי חליפין  
בגין מזומנים ושווי מזומנים**

|         |       |         |       |         |
|---------|-------|---------|-------|---------|
| (6,831) | 2,663 | (1,096) | 4,298 | (3,824) |
|---------|-------|---------|-------|---------|

**שינוי במזומנים ושווי מזומנים**

|         |         |       |         |          |
|---------|---------|-------|---------|----------|
| 233,905 | 168,194 | 5,733 | 194,151 | (52,313) |
|---------|---------|-------|---------|----------|

**יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת השנה**

|         |         |         |         |         |
|---------|---------|---------|---------|---------|
| 134,752 | 160,709 | 310,611 | 134,752 | 368,657 |
|---------|---------|---------|---------|---------|

**יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף השנה**

|         |         |         |         |         |
|---------|---------|---------|---------|---------|
| 368,657 | 328,903 | 316,344 | 328,903 | 316,344 |
|---------|---------|---------|---------|---------|

**נספח א' - פעילויות השקעה ופעילויות מימון  
שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים**

השקעה בפרויקטים לטווח ארוך כנגד אשראי  
גידול בנכס בגין זכות שימוש כנגד התחייבויות  
בגין חכירה

|        |       |       |       |        |
|--------|-------|-------|-------|--------|
| 2,412  | 2,182 | 1,850 | 2,182 | 1,850  |
| 12,323 | 3,827 | 4,837 | 4,061 | 33,482 |

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוחות כספיים תמציתיים מאוחדים אלה.

**א. תיאור כללי של החברה ופעילותה**

רימון שירותי ייעוץ וניהול בע"מ (להלן "החברה") התאגדה בחודש מרץ 1997 כחברה פרטית המוגבלת במניות והחלה בפעילותה בחודש אוגוסט 1997. משרדיה הראשיים של החברה ממוקמים בקיסריה. החברה עוסקת בייזום, ניהול וביצוע פרויקטים ותשתיות בתחומי המים, האנרגיה והגז בארץ ובעולם.

פעילותה העיקרית של הקבוצה כוללת ביצועם של פרויקטים למזמיני עבודה במסגרת תחום ביצוע תשתיות, ובכללם פרויקטי תשתיות מים רחבי היקף בארץ ובעולם וייזום, ביצוע ותפעול פרויקטים רחבי היקף, בתחום יזמות האנרגיה ובתחום יזמות המים, תשתיות אוויר, במגוון מודלים כלכליים, לרבות פרויקטי BOT (Build, Operate, Transfer), BOO (Build, Operate, Own), BOOT (Build-Operate-Own-Transfer), Turn-Key ועוד. חברות הקבוצה מספקות פתרונות כוללים ללקוחותיהן לכל שלבי הפרויקט, החל משלב התכנון ההנדסי של המתקן, קבלת אישורים, ביצוע רכש, מימון, הקמה ותפעול, תוך סינרגיה גבוהה בין תחום פעילות ביצוע התשתיות לתחומי היזמות השונים. סינרגיה זו מתבטאת ביכולת של חברות הביצוע לבצע עבור חברות הקבוצה בתחומי היזמות עבודות בעלויות תחרותיות תוך הגדלת נפח הביצוע של חברות הביצוע וניצול בתוך כך של יתרונות לגודל בתהליכי הרכש והביצוע ופעילות לאורך שרשרת הערך. סינרגיה זו מקנה גם גמישות תפעולית גבוהה לקבוצה.

ביום 27 ביולי 2021, השלימה החברה הנפקה ראשונה לציבור של 7,220,000 מניות רגילות ללא ע.ג. כתוצאה מכך נרשמו למסחר בבורסה המניות המוצעות יחד עם 28,399,000 מניות רגילות שהיו קיימות מהונה המונפק והנפרע של החברה, ובהתאם הפכה החברה לחברה ציבורית (ראה גם ביאור 15 לדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2024).

ביום 9 בספטמבר 2024, הנפיקה החברה אגרות חוב (סדרה א'), לפרטים נוספים ראה ביאור 14 לדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2024.

החברה פועלת נכון למועד זה בארבעה תחומי פעילות אשר מדווחים כמגזרים בני דיווח (ראה בנוסף ביאור 27 לדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2024):

- תשתיות ביצוע
- יזמות מים וסביבה
- יזמות אנרגיה וגז
- רימון פתרונות גלובליים

**ב. השפעות מלחמת חרבות ברזל**

בחודש אוקטובר 2025 מדינת ישראל חתמה על הסכם להפסקת המלחמה בעזה והשבת החטופים, כאשר נכון למועד פרסום הדוח הושבו כלל החטופים החיים ונותרו 3 חללים חטופים שטרם השובו. על רקע האמור לעיל, בחודשים אוקטובר ונובמבר 2025 הודיעו סוכנויות דירוג האשראי Moody's ו-S&P Global (בהתאמה) על הותרת דירוג האשראי של מדינת ישראל על כנו, כאשר S&P Global אף העלתה את תחזית הדירוג מ"שלילית" ליציבה.

נכון למועד אישור הדוח, בפעילותה של החברה בתחומי הפעילות של יזמות מים וסביבה וביצוע תשתיות, נמשכת הדחייה בלוחות הזמנים של חלק ניכר מהפרויקטים. לאור האמור, החברה עודנה צופה כי לוחות הזמנים של הפרויקטים האמורים ידחו ובהתאם צפויה דחייה בהכנסות לקבל בגינם. יצוין כי הדחייה בלוחות הזמנים לא השיתה על החברה עלויות נוספות משמעותיות.

נכון למועד אישור הדוח, ונוכח העובדה שמדובר באירועים דינמיים המאופיינים באי ודאות רבה, מידת ההשפעה של תרחישים ביטחוניים כלשהם בהקשר זה, בין היתר, הפרה של הסכמי הפסקת האש בעזה ובצפון, חידוש הלחימה, הסלמה ביהודה ושומרון, הסלמה מול החותיים ומבצע נוסף למול איראן, על החברה ופעילותה העתידית אינה ידועה.

ג. ביום 12 במאי 2025 התקבל בחברת רתם גז טבעי בע"מ (להלן: "רתם") מכתב ממנהל רשות הגז הטבעי והחשב הכללי באוצר על הפעלת סעיף 79 לרישיון באופן שיביא לביטול רישיונה של רתם. במהלך חודש ספטמבר 2025 נכנס לתוקף ביטול רישיון החלוקה של רתם גז טבעי בע"מ (להלן: "רתם"). הבעלות במתקני רשת החלוקה הועברה לידי המדינה והבעלות בשאר הנכסים, יחד עם זכות השימוש במתקני רשת החלוקה, הועברה לידי נתיבי הגז הטבעי לישראל בע"מ. סכום הפיצוי לו תהיה זכאית רתם בגין ביטול הרשון כאמור טרם נקבע.

**רימון שירותי ייעוץ וניהול בע"מ**  
**ביאורים לדוחות התמציתיים המאוחדים**

**ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית**

**א. מתכונת העריכה של הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים**

המידע הכספי התמציתי המאוחד של הקבוצה ליום 30 בספטמבר 2025 ולתקופות הביניים של 9 ו-3 החודשים שהסתיימו באותו תאריך (להלן - המידע הכספי לתקופת הביניים) נערך בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי מספר 34 דיווח כספי לתקופות ביניים (להלן - IAS 34), וכולל את הגילוי הנוסף הנדרש בהתאם לפרק ד' של תקנות ניירות ערך (דו"חות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970.

עיקרי המדיניות החשבונאית ושיטות החישוב, אשר יושמו בעריכת המידע הכספי לתקופת הביניים, הינם עקביים עם אלה ששימשו בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים של הקבוצה לשנת 2024.

המידע הכספי לתקופת הביניים אינו כולל את כל המידע והגילויים הנדרשים במסגרת דוחות כספיים שנתיים. יש לעיין במידע הכספי לתקופת הביניים ביחד עם הדוחות הכספיים השנתיים לשנת 2024 והביאורים אשר נלוו אליהם, אשר מציינים לתקני דיווח כספי בינלאומיים חשבונאיים (IFRS Accounting Standards®) שהם תקני חשבונאות שפורסמו על ידי הוועדה לתקני חשבונאות בינלאומיים וכוללים את הגילוי הנוסף הנדרש בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010.

הכנסות הקבוצה ותוצאות פעילותה לתקופה של 9 ו-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025, אינן מצביעות בהכרח על ההכנסות והתוצאות שניתן לצפות להן בשנה שתסתיים ביום 31 בדצמבר 2025.

**ב. שימוש באומדנים ושיקול דעת**

עריכת דוחות כספיים ביניים, דורשת מהנהלת הקבוצה להפעיל שיקול דעת וכן דורשת שימוש באומדנים חשבונאיים והנחות, אשר משפיעים על יישום מדיניות החשבונאית של הקבוצה ועל סכומי הנכסים, ההתחייבויות, ההכנסות וההוצאות המדווחים. התוצאות בפועל עשויות להיות שונות מאומדנים אלה.

בעריכת הדוחות הכספיים ביניים תמציתיים מאוחדים אלה, שיקולי הדעת המשמעותיים (significant) אשר הופעלו על ידי ההנהלה ביישום המדיניות החשבונאית של הקבוצה ואי הודאות הכרוכה במקורות המפתח של האומדנים היו זהים לאלה שבדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים של הקבוצה לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024.

**ג. מסים על הכנסה**

מסים על ההכנסה לתקופות הביניים מוכרים על בסיס האומדן הטוב ביותר של ההנהלה בנוגע לשיעור המס הממוצע שיחול על סך הרווחים השנתיים החזויים.

**ד. תקני דיווח כספי בינלאומיים חדשים, תיקונים לתקנים ופרשנויות חדשות**

תקנים חדשים ותיקונים לתקנים קיימים אשר עדיין אינם בתוקף מחייב ואשר הקבוצה לא בחרה ביישומם המוקדם:

במסגרת הדוחות הכספיים השנתיים של הקבוצה לשנת 2024 הובא מידע לגבי תקני דיווח כספי בינלאומיים חשבונאיים חדשים ותיקונים לתקני דיווח כספי בינלאומיים חשבונאיים קיימים אשר עדיין אינם בתוקף מחייב ואשר הקבוצה לא בחרה ביישומם המוקדם.

**ביאור 3 - עונתיות**

פעילות החברה בתחום מכירות המים מושפעת מעונתיות בהתאם לעונות הקיץ והחורף. עיקר מכירות המים מתבצעות החל מחודשי האביב ועד תחילת החורף (בדרך כלל ברבעונים השני, השלישי והרביעי של השנה).

**רימון שירותי ייעוץ וניהול בע"מ**  
**ביאורים לדוחות התמציתיים המאוחדים**

**ביאור 4 - אירועים מהותיים בתקופת הדוח**

**א.** הסכם לביצוע עבודות קידוחים בצ"לה - ביום 13 בינואר 2025, חתמה חברת יורוהינקה צ"לה, חברה המוחזקת במלואה על ידי החברה (בשרשור), על הסכם מפורט עם SQM Industrial S.A. לביצוע פרויקט עבודות קידוחים להקמת מנהרות ימיות במסגרת הקמת מתקן התפלה בצ"לה (להלן בסעיף זה: "המזמינה", "הפרויקט" ו-"ההסכם", לפי העניין).

במסגרת הפרויקט, יורוהינקה צ"לה תבצע את עבודות הקידוחים האופקיים בים בשיטת הדחיקה (Pipe Jacking) להקמת מנהרה ימית, תספק את הצנרת לפרויקט ותהיה אחראית על התכנון ההנדסי. בהתאם לתנאי ההסכם, התמורה ליורוהינקה צ"לה הינה תמורה פאושלית בסך כולל של כ-36 מיליון דולר (בתוספת מע"מ) אשר תשולם בכפוף לעמידה באבני דרך.

בנוסף לאמור, ביום 11 בפברואר 2025 התקשרו יורוהינקה צ"לה והמזמינה בתוספת להסכם לביצוע עבודות חילוץ של מכונית הקידוח מהים וזאת בתמורה נוספת בסך של כ-7.6 מיליון יורו.

בהתאם להסכמות הצדדים, ולאור שינוי בתמהיל העבודות בפרויקט, הוארך המועד לסיום עבודות הפרויקט עד לחודש ינואר 2026 (להלן בסעיף זה: "תקופת ביצוע הפרויקט").

**ב.** הסכם לביצוע עבודות דחיקה במערב אפריקה - בהמשך לביאור 11 ג' (1)יא לדוחות הכספיים המאוחדים לשנת 2024, ביום 19 במרץ 2025 חתמו הצדדים על הסכם מפורט, במסגרתו משמשת יורוהינקה כקבלן ביצוע בפרויקט. במסגרת ההסכם, יורוהינקה תהיה אחראית גם על רכישת הצנרת לפרויקט. לאור זאת, ובשל הגדלת היקף הקידוחים האופקיים, יורוהינקה תקבל במסגרת הפרויקט סך של כ-46.5 מיליון אירו בתוספת מע"מ (חלף כ-32.5 מיליון אירו מחודש מרץ 2024).

ביום 12 במרץ 2025 (להלן: "מועד החתימה") חתמה יורוהינקה על מכתב קבלה נוסף (Letter of Award) עם המזמינה (להלן בסעיף זה: "מכתב הקבלה הנוסף"), במסגרתו תבצע יורוהינקה עבודות בים (להלן: "העבודות הנוספות"). במסגרת העבודות הנוספות, יורוהינקה תבצע את חילוץ מכונית הקידוח מהים וכן עבודות ימיות נוספות. בהתאם לתנאי מכתב הקבלה הנוסף, על יורוהינקה לסיים את ביצוע העבודות הנוספות עד לחודש אוגוסט 2026 (להלן בסעיף זה: "תקופת ביצוע הפרויקט").

מכתב הקבלה הנוסף הינו מסמך מחייב והחל ממועד החתימה תוכל יורוהינקה להתחיל בביצוע העבודות הנוספות.

בהתאם לתנאי התמורה ליורוהינקה בגין ביצוע העבודות הנוספות הינה תמורה פאושלית בסך כולל של כ-21 מיליון יורו (בתוספת מע"מ), אשר תשולם בכפוף לעמידה באבני דרך (להלן בסעיף זה: "התמורה הנוספת").

**ג.** הסכם לרכישת פח תעש אשקלון בע"מ - ביום 6 במרץ 2025 התקשרה החברה עם צד ג', קפיטל שאן השקעות בע"מ (להלן: "המוכרת"), בהסכם מחייב לרכישת כלל מניות המוכרת בפח תעש אשקלון בע"מ, חברה פרטית שהתאגדה בישראל ועוסקת בתחום טכנולוגיות ומוצרים לטיפול באוויר ושמירה על איכות הסביבה (להלן: "פח תעש"), לרבות נכסי הנדל"ן אשר בבעלות קבוצת פח תעש (כהגדרתה להלן), כך שלאחר השלמת עסקת הרכישה, החברה תחזיק ב-50% מהון המניות המונפק והנפרע של פח תעש על בסיס דילול מלא (להלן: "המניות הנמכרות"), כשהן נקיות וחופשיות (להלן: "ההסכם" ו-"עסקת הרכישה", לפי העניין).

פח תעש פועלת בתחום משלים וסינרגטי לפעילות החברה, ומייצרת בין היתר פתרונות לטיפול באוויר ואוויר תעשייתי, המשמשים בתעשיות מתקדמות כגון תעשיית המוליכים למחצה, חוות שרתים, הייטק, חקלאות, תחנות כוח, מינהור ומתקני התפלה ועוד. יצוין, כי פעילות פח תעש מתבצעת בישראל וארה"ב, באמצעות חברות המוחזקות על ידה במישרין ובעקיפין (להלן יחד: "קבוצת פח תעש").

בהתאם לתנאי ההסכם, השלמת עסקת הרכישה היתה כפופה להתקיימותם של מספר תנאים מתלים מקובלים, בין היתר, קבלת אישור רשות התחרות בישראל, קבלת אישורים נדרשים מצדדי ג' (כגון בנקים ולקוחות של פח תעש) וכן העדר התרחשות המהווה השפעה שלילית מהותית. יצוין, כי למרות האמור לעיל, פרט לאישור רשות התחרות או

מניעה אחרת מכוח הדין, היה באפשרות החברה לוותר על התקיימותו של תנאי מתלה כזה או אחר על מנת להשלים את עסקת הרכישה. עוד קבע ההסכם, כי היה והתקיימו כל יתר התנאים המתלים עד למועד הפקיעה, אולם טרם התקבל אישור רשות התחרות (ככל שנדרש על פי דין), יהיה זכאי כל אחד מבין המוכרת או החברה, להודיע על דחיית מועד הפקיעה ב-30 ימים נוספים (לעניין זה מובהר שמועד הפקיעה לא ידחה מעבר ל-30 ימים בסה"כ, אלא בהסכמת הצדדים).

התמורה שנקבעה לעסקת הרכישה עומדת על סך של 80 מיליון ש"ח (להלן: "התמורה"), כאשר 64 מיליון ש"ח מהתמורה שולמה למוכרת במועד ההשלמה. יתרת התמורה, על סך של 16 מיליון ש"ח, הופקדה על ידי החברה במועד ההשלמה בידי נאמן למשך תקופה של שנתיים ממועד ההשלמה (להלן: "התמורה הנוספת"), כאשר לאחר שנה (בכפוף לתנאים שפורטו בהסכם הנאמנות) ישולמו למוכרת 3 מיליון ש"ח מתוך התמורה הנוספת. התמורה הנוספת תשמש כבטוחה ממנה תוכל להיפרע החברה במקרה בו המוכרת ו/או פח תעש תפרנה את מצגיהן ו/או התחייבויותיהן על פי ההסכם. התמורה נקבעה על בסיס בדיקות נאותות שערכה החברה, הערכת שווי ומשא ומתן שהתקיים בין הצדדים.

בנוסף נקבע בהסכם שפח תעש והמוכרת לא יהיו רשאים לבצע פעולות מסוימות (למעט פעולות שהוסכמו בין הצדדים) כגון, הכרזה או ביצוע חלוקה של דיבידנד, קבלת דמי ניהול או תשלומים אחרים, שאינם במהלך העסקים הרגיל,

**רימון שירותי ייעוץ וניהול בע"מ**  
**ביאורים לדוחות התמציתיים המאוחדים**

**ביאור 4 - אירועים מהותיים בתקופת הדוח (המשך)**

**ג. המשך**

לפרוע הלוואות בעלים או חובות אחרים של פח תעש כלפי בעלי מניותיה ועוד, וזאת בין מועד החתך שנקבע בין הצדדים (30 ביוני 2024) לבין מועד ההשלמה.

במסגרת ההסכם התחייבה המוכרת כי למעט ביחס לפעילויות קיימות, היא ו/או בעל השליטה בה, לא יתחרו או יפעלו במישרין או בעקיפין, בתחום העיסוק של קבוצת פח תעש לתקופה של 3 שנים ממועד ההשלמה (להלן: "התחייבות לאי תחרות").

עוד נקבע כי עד למועד השלמת העסקה, החברה תתקשר עם בעל המניות הנוסף בפח תעש (המחזיק ב-50% מהון המניות וזכויות ההצבעה בה ומכהן בה כמנכ"ל משותף ביחד עם בעל השליטה במוכרת, להלן: "בעל המניות הנוסף"), בהסכם בעלי מניות, במסגרתו נקבע, בין היתר, כי בהחלטות המפורטות להלן, תהא לדירקטורים מטעמה של החברה זכות הכרעה בלעדית: פיטורים ומינוי מנכ"ל פח תעש; אישור התקציב השנתי של פח תעש; חלוקת דיבידנד מעל לשיעור הקבוע במדיניות חלוקת הדיבידנדים של פח תעש. בנוסף נקבע, כי עד למועד ההשלמה תתקשר פח תעש בהסכם עם בעל המניות הנוסף לפיו הוא ימשיך לכהן כמנכ"ל יחיד בפח תעש.

ההסכם כולל הצהרות ומצגים מקובלים של המוכרת, הוראות ומגבלות מקובלות ביחס לשיפוי החברה במקרה של הפרת המצגים ו/או התחייבויות של המוכרת, התחייבות לשמירה על סודיות, התנהלות בתקופת ביניים (ממועד חתימת ההסכם ועד להשלמת העסקה); דין וסמכות שיפוט, וכיו"ב.

ביום 23 באפריל 2025 (להלן: "מועד הרכישה"), הושלמה עסקת הרכישה לאחר התקיימותם של התנאים המתלים, למעט התנאי המתלה בדבר קבלת אישור של חלק מלקוחות פח תעש עליו הסכימה החברה לוותר בהתאם לזכות הקבועה בהסכם.

כמו כן, במועד ההשלמה נחתמו הסכמים עם בעל המניות הנוסף וכן הועברה התמורה שנקבעה בהסכם. בכוונת החברה לממן מחצית מעסקת הרכישה על ידי מימון בנקאי והיתרה ממקורותיה העצמאיים.

ביום 25 בספטמבר הועמדה לחברה הלוואה על ידי גוף בנקאי (להלן: "המלווה"), בהיקף של 40 מיליון ש"ח, הנושאת ריבית בשיעור שנתי קבוע בטווח של 5.3%-6.3% (להלן: "ההלוואה"). ההלוואה (קרן וריבית) תיפרע בשמונה תשלומים שנתיים ורצופים, ולחברה עומדת הזכות לפרוע את ההלוואה בפירעון מוקדם, כאשר פירעון מוקדם שאינו ממקורותיה העצמיים של החברה, יחוייב בעמלת פירעון מוקדם כמקובל אצל המלווה.

להבטחת הלוואה והתחייבויות החברה למלווה, תעמיד החברה לטובת המלווה שעבוד קבוע מדרגה ראשונה על המניות הנמכרות ועל כל הזכויות הנלוות למניות הנמכרות, מוגבל בסכום של 50 מיליון ש"ח וכתב התחייבות בלתי חוזר.

להלן עלות צירוף העסקים כפי שנקבעה למועד הרכישה (באלפי ש"ח):

| <b>אלפי ש"ח</b> |                                             |
|-----------------|---------------------------------------------|
| 80,000          | מזומן                                       |
| 42,268          | מיעוט בגין פח תעש – נכסים נטו               |
| 100             | אופציית מכר - על ערך הנוכחי של תוספת המימוש |
| <u>122,368</u>  | סה"כ                                        |

**סכומים שהוכרו במועד הרכישה בגין נכסים והתחייבויות:**

| <b>אלפי ש"ח</b> |                                     |
|-----------------|-------------------------------------|
| 247,488         | נכסים שוטפים                        |
| 48,444          | רכוש קבוע                           |
| 18,573          | השקעות המטופלות לפי שיטת שווי מאזני |
| 31,922          | נכס בגין זכות שימוש                 |
| 37,646          | נכס בלתי מוחשי                      |
| 3,123           | נכסים לא שוטפים                     |
| (255,592)       | התחייבויות שוטפות                   |
| (28,528)        | התחייבויות לזמן ארוך                |
| (15,602)        | מיסים נדחים                         |
| (42,076)        | מיעוט                               |
| 34,602          | מוניטין                             |
| <u>80,000</u>   | סה"כ                                |

קביעת השווי ההוגן של הנכסים וההתחייבויות כפופה להערכה סופית של הקצאת עלות הרכישה, אשר טרם הושלמה למועד פרסום הדוח. השווי ההוגן של הנכסים וההתחייבויות ניתנים להתאמה סופית עד 12 חודשים ממועד הרכישה. ככל וידרשו התאמות במועד המדידה הסופי, הן יבוצעו בדרך של הצגה מחדש של מספרי ההשוואה המדווחים לפי המדידה הארעית.



**רימון שירותי ייעוץ וניהול בע"מ**  
**ביאורים לדוחות התמציתיים המאוחדים**

ביאור 4 - אירועים מהותיים בתקופת הדוח (המשך)

**ג. המשך**

**זרימת המזומנים ברכישה:**

יתרת המזומנים בפח תעש בניכוי תמורה הרכישה במזומן, ליום צירוף העסקים, מסתכמת לסך של כ- 58,011 אלפי ש"ח.

**השפעות צירוף העסקים על תוצאות הקבוצה:**

ממועד הרכישה ועד ליום 30 בספטמבר 2025 נכללו בדוח המאוחד הכנסות ורווח נקי בסך של כ-215,047 וכ-29,008 אלפי ש"ח, בהתאמה, המיוחסים לפעילות פח תעש.  
ראה גם ביאור 8 - פרפורמה להלן.

ד. כאמור בביאור 11ג(4)ג) לדוחות הכספיים מאוחדים לשנת 2024, יורוהינקה חתמה על מזכר הבנות עם ממשלת חוף השנהב. תוקף מזכר הבנות זה פקע ביום 24 בספטמבר 2025 והצדדים פועלים במשותף על מנת להאריך את תוקפו.

ה. ביום 24 בספטמבר 2024 חתמה החברה על מזכר הבנות עם משרד ההידראוליקה, התברואה והבריאות (MINHAS) של ממשלת חוף השנהב (להלן בסעיף זה: "המזמינה"), לצורך שיקום לגונת אבריא (EBRIÉ) בדרומה של חוף השנהב (להלן בסעיף זה בהתאמה: "מזכר ההבנות" ו-"הפרויקט"). בהתאם למזכר ההבנות, חתימה על הסכם מפורט בין הצדדים לצורך ביצוע הפרויקט כפופה להתקיימותם של מספר תנאים, בין היתר, השגת המימון הדרוש לממשלת חוף השנהב לצורך ביצוע הפרויקט על ידי החברה וקבלת אישורים רגולטורים בחוף השנהב.

במסגרת הפרויקט, החברה תבצע סקרים טכניים וסביבתיים, תכנון וביצוע של הקמת מתקנים לטיפול בשפכים, שיקום מערכת הולכה קיימת והקמת מערכות הולכה חדשות וכן ניקוי הלגונה מהבוצות והמזהמים שבה.

בהתאם למזכר ההבנות, על החברה להשלים את הגשת הצעתה למזמינה לביצוע הפרויקט ולחתום עימה על הסכם מפורט וזאת בתוך 24 חודשים ממועד החתימה על מזכר הבנות. בנוסף סוכם כי משך ביצוע הפרויקט יהיה 96 חודשים ממועד הסגירה הפיננסית וקבלת המקדמה בידי החברה.

בהתאם למזכר ההבנות, התמורה לחברה בגין ביצוע הפרויקט צפויה להיות בסך כולל של כ-961 מיליון דולר (לפי שער חליפין של פרנק CFA לדולר אמריקאי נכון למועד פרסום הדוח, בתוספת מע"מ), אשר להערכת החברה, בהתאם לניסיונה בביצוע פרויקטים מסוג זה, תשולם בהתאם לאבני דרך אשר ייקבעו במסגרת ההסכם המפורט.

במסגרת מזכר ההבנות התחייבה המזמינה שלא לנהל משא ומתן וכן לא להיענות לכל הצעה מכל גורם, הנוגעת במישרין או בעקיפין לפרויקט והשגת המימון לצורך ביצועו (No SHOP) לאורך תקופת מזכר ההבנות.

תוקפו של מזכר ההבנות פקע ביום 25 בספטמבר 2025 והצדדים פועלים במשותף על מנת להאריך את תוקפו פעם נוספת.

**רימון שירותי ייעוץ וניהול בע"מ**  
**ביאורים לדוחות התמציתיים המאוחדים**

**ביאור 5 - מידע לגבי מגזרי פעילות**

**כללי**

למועד הדוח לקבוצה ישנם ארבעה מגזרים בני דיווח: ביצוע תשתיות, יזמות מים וסביבה, יזמות אנרגיה וגז ורימון פתרונות גלובליים (חברת פח תעש נכללת במגזר זה), ראה גם ביאור 1(א).

המגזרים מזוהים על בסיס הדיווחים הפנימיים אודות מרכיבי הקבוצה, אשר נסקרים באופן סדיר על-ידי מקבל ההחלטות התפעוליות הראשי של הקבוצה לצורך הקצאת משאבים והערכת ביצועי המגזרים התפעוליים.

היחידות העסקיות כוללות מאפיינים שונים הן באופי הייזום, התפעול ומורכבות הפעילות. מקבל ההחלטות התפעוליות הראשי (CODM) והנהלת החברה סוקרים לפחות אחת לרבעון את הדוחות הניהוליים הפנימיים של כל יחידה עסקית אסטרטגית, תוצאות חברות וישויות מוחזקות בשליטה משותפת נסקרות על ידי מקבל ההחלטות הראשי בהתאם לחלקה של החברה בזכויות בהן (איחוד יחסי לפי שיעור ההחזקה בזכויות הנ"ל).  
 לתיאור הפעילות של כל אחד מארבעת מגזרי הדיווח ראה ביאור 11(ג) לדוחות הכספיים המאוחדים לשנת 2024.

**לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2025 (בלתי מבוקר)**

| סך הכל<br>מאוחד  | התאמות<br>(*)   | סך הכל<br>מגזרים בני<br>דיווח | רימון<br>פתרונות<br>גלובליים<br>אלפי ש"ח | יזמות<br>אנרגיה וגז | יזמות מים<br>וסביבה | ביצוע<br>תשתיות |
|------------------|-----------------|-------------------------------|------------------------------------------|---------------------|---------------------|-----------------|
| 1,082,466        | (39,625)        | 1,122,091                     | 335,334                                  | 112,197             | 40,360              | 634,200         |
| 9,113            | -               | 9,113                         | -                                        | -                   | -                   | 9,113           |
| <b>1,091,579</b> | <b>(39,625)</b> | <b>1,131,204</b>              | <b>335,334</b>                           | <b>112,197</b>      | <b>40,360</b>       | <b>643,313</b>  |
| 898,265          | (27,901)        | 926,166                       | 246,312                                  | 91,525              | 34,320              | 554,009         |
| <b>193,314</b>   | <b>(11,724)</b> | <b>205,038</b>                | <b>89,022</b>                            | <b>20,672</b>       | <b>6,040</b>        | <b>89,304</b>   |
| (3,847)          |                 |                               |                                          |                     |                     |                 |
| (84,545)         |                 |                               |                                          |                     |                     |                 |
| 3,183            |                 |                               |                                          |                     |                     |                 |
| 1,561            |                 |                               |                                          |                     |                     |                 |
| <b>109,666</b>   |                 |                               |                                          |                     |                     |                 |
| 23,570           |                 |                               |                                          |                     |                     |                 |
| (45,700)         |                 |                               |                                          |                     |                     |                 |
| (16,044)         |                 |                               |                                          |                     |                     |                 |
| <b>71,492</b>    |                 |                               |                                          |                     |                     |                 |

הכנסות ממכירות,  
מעבודות ומשירותים  
הכנסות בין מגזריות  
**סה"כ הכנסות המגזר**

עלות המכירות, העבודות  
והשירותים

**רווח גולמי**

הוצאות מכירה ושיווק  
הוצאות הנהלה וכלליות  
חלק החברה בתוצאות  
כלולות ועסקאות  
משותפות  
הכנסות אחרות  
**רווח מפעולות רגילות**

הכנסות מימון  
הוצאות מימון  
מסים על הכנסה  
**רווח לתקופה**

**מידע נוסף:**

**הכנסות:**

|                  |                 |                  |                |                |               |                |
|------------------|-----------------|------------------|----------------|----------------|---------------|----------------|
|                  |                 | 987,376          | 335,334        | 2,644          | 6,085         | 643,313        |
|                  |                 | 117,770          | -              | 85,755         | 32,015        | -              |
|                  |                 | 8,879            | -              | 6,619          | 2,260         | -              |
|                  |                 | 17,179           | -              | 17,179         | -             | -              |
| <b>1,091,579</b> | <b>(39,625)</b> | <b>1,131,204</b> | <b>335,334</b> | <b>112,197</b> | <b>40,360</b> | <b>643,313</b> |
| <b>40,555</b>    | <b>(2,377)</b>  | <b>42,932</b>    | <b>6,438</b>   | <b>5,246</b>   | <b>3,628</b>  | <b>27,620</b>  |

**סה"כ הכנסות**  
**הוצאות פחת והפחתות**

(\*) ההתאמות הינן בגין ביטול איחוד יחסי לפי שיעור החזקה.

(1) הכנסות המוכרות על פני זמן.

(2) הכנסות המוכרות בנקודת זמן.

**רימון שירותי ייעוץ וניהול בע"מ**  
**ביאורים לדוחות התמציתיים המאוחדים**

**ביאור 5 - מידע לגבי מגזרי פעילות (המשך)**

| <b>לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2024 (בלתי מבוקר)</b> |                   |                                |                                        |                         |                         |                     |                                           |
|-------------------------------------------------------------------------|-------------------|--------------------------------|----------------------------------------|-------------------------|-------------------------|---------------------|-------------------------------------------|
| <b>סך הכל מאוחד</b>                                                     | <b>התאמות (*)</b> | <b>סך הכל מגזרים בני דיווח</b> | <b>רימון פתרונות גלובליים אלפי ש"ח</b> | <b>יזמות אנרגיה וגז</b> | <b>יזמות מים וסביבה</b> | <b>ביצוע תשתיות</b> |                                           |
| 638,235                                                                 | (46,037)          | 684,272                        | 37,487                                 | 103,767                 | 53,879                  | 489,139             | הכנסות ממכירות, מעבודות ומשירותים         |
| 44,966                                                                  | -                 | 44,966                         | -                                      | -                       | -                       | 44,966              | הכנסות בין מגזריות                        |
| <b>683,201</b>                                                          | <b>(46,037)</b>   | <b>729,238</b>                 | <b>37,487</b>                          | <b>103,767</b>          | <b>53,879</b>           | <b>534,105</b>      | <b>סה"כ הכנסות המגזר</b>                  |
| 581,091                                                                 | (35,209)          | 616,300                        | 30,668                                 | 87,152                  | 46,087                  | 452,393             | עלות המכירות, העבודות והשירותים           |
| <b>102,110</b>                                                          | <b>(10,828)</b>   | <b>112,938</b>                 | <b>6,819</b>                           | <b>16,615</b>           | <b>7,792</b>            | <b>81,712</b>       | <b>רווח גולמי</b>                         |
| (2,939)                                                                 |                   |                                |                                        |                         |                         |                     | הוצאות מכירה ושיווק                       |
| (38,181)                                                                |                   |                                |                                        |                         |                         |                     | הוצאות הנהלה וכלליות                      |
|                                                                         |                   |                                |                                        |                         |                         |                     | חלק החברה בתוצאות כלולות ועסקאות משותפות  |
| 225                                                                     |                   |                                |                                        |                         |                         |                     | הוצאות אחרות                              |
| 1,774                                                                   |                   |                                |                                        |                         |                         |                     | <b>רווח מפעולות רגילות</b>                |
| <b>62,989</b>                                                           |                   |                                |                                        |                         |                         |                     |                                           |
| 19,557                                                                  |                   |                                |                                        |                         |                         |                     | הכנסות מימון                              |
| (17,737)                                                                |                   |                                |                                        |                         |                         |                     | הוצאות מימון                              |
| (10,320)                                                                |                   |                                |                                        |                         |                         |                     | מסים על הכנסה                             |
| <b>54,489</b>                                                           |                   |                                |                                        |                         |                         |                     | <b>רווח לתקופה</b>                        |
|                                                                         |                   |                                |                                        |                         |                         |                     | <b>מידע נוסף:</b>                         |
|                                                                         |                   |                                |                                        |                         |                         |                     | <b>הכנסות:</b>                            |
|                                                                         |                   | 594,626                        | 37,487                                 | 5,437                   | 17,597                  | 534,105             | הכנסות מביצוע עבודות (1)                  |
|                                                                         |                   | 105,006                        | -                                      | 71,275                  | 33,731                  | -                   | הכנסות ממכירת מים, אנרגיה וחלוקת גז (2)   |
|                                                                         |                   | 6,835                          | -                                      | 4,284                   | 2,551                   | -                   | הכנסות מאספקת שירותים (1)                 |
|                                                                         |                   | 22,771                         | -                                      | 22,771                  | -                       | -                   | הכנסות מהקמה תשתיות מכוח הסדרי זיכיון (1) |
| <b>683,201</b>                                                          | <b>(46,037)</b>   | <b>729,238</b>                 | <b>37,487</b>                          | <b>103,767</b>          | <b>53,879</b>           | <b>534,105</b>      | <b>סה"כ הכנסות</b>                        |
| <b>29,747</b>                                                           | <b>(2,914)</b>    | <b>32,661</b>                  | <b>172</b>                             | <b>4,475</b>            | <b>3,883</b>            | <b>24,131</b>       | <b>הוצאות פחת והפחתות</b>                 |

(\*) ההתאמות הינן בגין ביטול איחוד יחסי לפי שיעור החזקה.

(1) הכנסות המוכרות על פני זמן.

(2) הכנסות המוכרות בנקודת זמן.

**רימון שירותי ייעוץ וניהול בע"מ**  
**ביאורים לדוחות התמציתיים המאוחדים**

**ביאור 5 - מידע לגבי מגזרי פעילות (המשך)**

| לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025 |                 |                         |                                 |                  |                  |                |                                           |
|---------------------------------------------|-----------------|-------------------------|---------------------------------|------------------|------------------|----------------|-------------------------------------------|
| סך הכל מאוחד                                | התאמות (*)      | סך הכל מגזרים בני דיווח | רימון פתרונות גלובליים אלפי ש"ח | יזמות אנרגיה וגז | יזמות מים וסביבה | ביצוע תשתיות   |                                           |
| 426,894                                     | (14,587)        | 441,481                 | 148,568                         | 44,993           | 12,398           | 235,522        | הכנסות ממכירות, מעבודות ומשירותים         |
| 2,269                                       | -               | 2,269                   | -                               | -                | -                | 2,269          | הכנסות בין מגזריות                        |
| <b>429,163</b>                              | <b>(14,587)</b> | <b>443,750</b>          | <b>148,568</b>                  | <b>44,993</b>    | <b>12,398</b>    | <b>237,791</b> | <b>סה"כ הכנסות המגזר</b>                  |
| 348,272                                     | (9,945)         | 358,217                 | 107,792                         | 35,535           | 8,706            | 206,184        | עלות המכירות, העבודות והשירותים           |
| <b>80,891</b>                               | <b>(4,642)</b>  | <b>85,533</b>           | <b>40,776</b>                   | <b>9,458</b>     | <b>3,692</b>     | <b>31,607</b>  | <b>רווח גולמי</b>                         |
| (1,115)                                     |                 |                         |                                 |                  |                  |                | הוצאות מכירה ושיווק                       |
| (42,527)                                    |                 |                         |                                 |                  |                  |                | הוצאות הנהלה וכלליות                      |
|                                             |                 |                         |                                 |                  |                  |                | חלק החברה בתוצאות כלולות ועסקאות משותפות  |
| 3,464                                       |                 |                         |                                 |                  |                  |                | הכנסות אחרות                              |
| 1,176                                       |                 |                         |                                 |                  |                  |                | <b>רווח מפעולות רגילות</b>                |
| <b>41,889</b>                               |                 |                         |                                 |                  |                  |                |                                           |
| 2,376                                       |                 |                         |                                 |                  |                  |                | הכנסות מימון                              |
| (13,558)                                    |                 |                         |                                 |                  |                  |                | הוצאות מימון                              |
| (4,290)                                     |                 |                         |                                 |                  |                  |                | מסים על הכנסה                             |
| <b>26,417</b>                               |                 |                         |                                 |                  |                  |                | <b>רווח לתקופה</b>                        |
|                                             |                 |                         |                                 |                  |                  |                | <b>מידע נוסף:</b>                         |
|                                             |                 |                         |                                 |                  |                  |                | <b>הכנסות:</b>                            |
|                                             |                 | 387,377                 | 148,568                         | 828              | 190              | 237,791        | הכנסות מביצוע עבודות (1)                  |
|                                             |                 | 46,872                  | -                               | 35,330           | 11,542           | -              | הכנסות ממכירת מים, אנרגיה וחלוקת גז (2)   |
|                                             |                 | 2,689                   | -                               | 2,023            | 666              | -              | הכנסות מאספקת שירותים (1)                 |
|                                             |                 | 6,812                   | -                               | 6,812            | -                | -              | הכנסות מהקמה תשתיות מכוח הסדרי זיכיון (1) |
| <b>429,163</b>                              | <b>(14,587)</b> | <b>443,750</b>          | <b>148,568</b>                  | <b>44,993</b>    | <b>12,398</b>    | <b>237,791</b> | <b>סה"כ הכנסות</b>                        |
| <b>14,156</b>                               | <b>(762)</b>    | <b>14,918</b>           | <b>2,737</b>                    | <b>1,809</b>     | <b>1,303</b>     | <b>9,069</b>   | <b>הוצאות פחת והפחתות</b>                 |

- (\*) ההתאמות הינן בגין ביטול איחוד יחסי לפי שיעור החזקה.  
(1) הכנסות המוכרות על פני זמן.  
(2) הכנסות המוכרות בנקודת זמן.

**רימון שירותי ייעוץ וניהול בע"מ**  
**ביאורים לדוחות התמציתיים המאוחדים**

ביאור 5 - מידע לגבי מגזרי פעילות (המשך)

| לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2024 |                 |                         |                                 |                  |                  |                |                                           |
|---------------------------------------------|-----------------|-------------------------|---------------------------------|------------------|------------------|----------------|-------------------------------------------|
| סך הכל מאוחד                                | התאמות (*)      | סך הכל מגזרים בני דיווח | רימון פתרונות גלובליים אלפי ש"ח | יזמות אנרגיה וגז | יזמות מים וסביבה | ביצוע תשתיות   |                                           |
| 215,731                                     | (17,704)        | 233,435                 | 12,693                          | 40,882           | 19,070           | 160,790        | הכנסות ממכירות, מעבודות ומשירותים         |
| 12,674                                      | -               | 12,674                  | -                               | -                | -                | 12,674         | הכנסות בין מגזריות                        |
| <b>228,405</b>                              | <b>(17,704)</b> | <b>246,109</b>          | <b>12,693</b>                   | <b>40,882</b>    | <b>19,070</b>    | <b>173,464</b> | <b>סה"כ הכנסות המגזר</b>                  |
| 200,016                                     | (13,681)        | 213,697                 | 10,463                          | 33,701           | 14,367           | 155,166        | עלות המכירות, העבודות והשירותים           |
| <b>28,389</b>                               | <b>(4,023)</b>  | <b>32,412</b>           | <b>2,230</b>                    | <b>7,181</b>     | <b>4,703</b>     | <b>18,298</b>  | <b>רווח גולמי</b>                         |
| (1,026)                                     |                 |                         |                                 |                  |                  |                | הוצאות מכירה ושיווק                       |
| (12,724)                                    |                 |                         |                                 |                  |                  |                | הוצאות הנהלה וכלליות                      |
|                                             |                 |                         |                                 |                  |                  |                | חלק החברה בתוצאות כלולות ועסקאות משותפות  |
| (67)                                        |                 |                         |                                 |                  |                  |                | הכנסות אחרות                              |
| 2,493                                       |                 |                         |                                 |                  |                  |                | <b>רווח מפעולות רגילות</b>                |
| <b>17,065</b>                               |                 |                         |                                 |                  |                  |                |                                           |
| 9,937                                       |                 |                         |                                 |                  |                  |                | הכנסות מימון                              |
| (6,667)                                     |                 |                         |                                 |                  |                  |                | הוצאות מימון                              |
| (3,551)                                     |                 |                         |                                 |                  |                  |                | מסים על הכנסה                             |
| <b>16,784</b>                               |                 |                         |                                 |                  |                  |                | <b>רווח לתקופה</b>                        |
|                                             |                 |                         |                                 |                  |                  |                | <b>מידע נוסף:</b>                         |
|                                             |                 |                         |                                 |                  |                  |                | <b>הכנסות:</b>                            |
|                                             |                 |                         |                                 |                  |                  |                | הכנסות מביצוע עבודות (1)                  |
|                                             |                 | 192,754                 | 12,693                          | 1,122            | 5,475            | 173,464        | הכנסות ממכירת מים, אנרגיה וחלוקת גז (2)   |
|                                             |                 | 42,324                  | -                               | 29,824           | 12,500           | -              | הכנסות מאספקת שירותים (1)                 |
|                                             |                 | 2,451                   | -                               | 1,356            | 1,095            | -              | הכנסות מהקמה תשתיות מכוח הסדרי זיכיון (1) |
|                                             |                 | 8,580                   | -                               | 8,580            | -                | -              |                                           |
| <b>228,405</b>                              | <b>(17,704)</b> | <b>246,109</b>          | <b>12,693</b>                   | <b>40,882</b>    | <b>19,070</b>    | <b>173,464</b> | <b>סה"כ הכנסות</b>                        |
| <b>10,379</b>                               | <b>(1,038)</b>  | <b>11,417</b>           | <b>92</b>                       | <b>1,525</b>     | <b>1,317</b>     | <b>8,483</b>   | <b>הוצאות פחת והפחתות</b>                 |

(\*) ההתאמות הינן בגין ביטול איחוד יחסי לפי שיעור החזקה.

(1) הכנסות המוכרות על פני זמן.

(2) הכנסות המוכרות בנקודת זמן.

**רימון שירותי ייעוץ וניהול בע"מ**  
**ביאורים לדוחות התמציתיים המאוחדים**

**ביאור 5 - מידע לגבי מגזרי פעילות (המשך)**

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024 |            |                         |                                 |                  |                  |              |                                           |
|-----------------------------------|------------|-------------------------|---------------------------------|------------------|------------------|--------------|-------------------------------------------|
| סך הכל מאוחד                      | התאמות (*) | סך הכל מגזרים בני דיווח | רימון פתרונות גלובליים אלפי ש"ח | יזמות אנרגיה וגז | יזמות מים וסביבה | ביצוע תשתיות |                                           |
| 857,679                           | (62,140)   | 919,819                 | 53,249                          | 134,226          | 71,290           | 661,054      | הכנסות ממכירות, מעבודות ומשירותים         |
| 53,113                            | -          | 53,113                  | -                               | -                | -                | 53,113       | הכנסות בין מגזריות                        |
| 910,792                           | (62,140)   | 972,932                 | 53,249                          | 134,226          | 71,290           | 714,167      | סה"כ הכנסות המגזר                         |
| 765,975                           | (47,889)   | 813,864                 | 41,816                          | 115,581          | 55,354           | 601,113      | עלות המכירות, העבודות והשירותים           |
| 144,817                           | (14,251)   | 159,068                 | 11,433                          | 18,645           | 15,936           | 113,054      | <b>רווח גולמי</b>                         |
| (4,339)                           |            |                         |                                 |                  |                  |              | הוצאות מכירה ושיווק                       |
| (61,395)                          |            |                         |                                 |                  |                  |              | הוצאות הנהלה וכלליות                      |
|                                   |            |                         |                                 |                  |                  |              | חלק החברה בתוצאות כלולות ועסקאות משותפות  |
| (672)                             |            |                         |                                 |                  |                  |              | הכנסות אחרות                              |
| 1,323                             |            |                         |                                 |                  |                  |              | <b>רווח מפעולות רגילות</b>                |
| 79,734                            |            |                         |                                 |                  |                  |              |                                           |
| 29,243                            |            |                         |                                 |                  |                  |              | הכנסות מימון                              |
| (36,822)                          |            |                         |                                 |                  |                  |              | הוצאות מימון                              |
| (10,854)                          |            |                         |                                 |                  |                  |              | מסים על הכנסה                             |
| 61,301                            |            |                         |                                 |                  |                  |              | <b>רווח נקי</b>                           |
|                                   |            |                         |                                 |                  |                  |              | <b>מידע נוסף:</b>                         |
|                                   |            |                         |                                 |                  |                  |              | <b>הכנסות:</b>                            |
|                                   |            | 793,370                 | 53,249                          | 6,611            | 19,343           | 714,167      | הכנסות מביצוע פרויקטים (1)                |
|                                   |            | 139,374                 | -                               | 90,650           | 48,724           | -            | הכנסות ממכירת מים, אנרגיה וחלוקת גז (2)   |
|                                   |            | 8,435                   | -                               | 5,212            | 3,223            | -            | הכנסות מאספקת שירותים (1)                 |
|                                   |            | 31,753                  | -                               | 31,753           | -                | -            | הכנסות מהקמה תשתיות מכוח הסדרי זיכיון (1) |
| 910,792                           | (62,140)   | 972,932                 | 53,249                          | 134,226          | 71,290           | 714,167      | <b>סה"כ הכנסות</b>                        |
| 40,095                            | (3,407)    | 43,502                  | 300                             | 5,870            | 5,213            | 32,119       | <b>הוצאות פחת והפחתות</b>                 |

- (\*) ההתאמות הינן בגין ביטול איחוד יחסי לפי שיעור החזקה.  
(1) הכנסות המוכרות על פני זמן.  
(2) הכנסות המוכרות בנקודת זמן.

**רימון שירותי ייעוץ וניהול בע"מ**  
**ביאורים לדוחות התמציתיים המאוחדים**

**ביאור 6 - התחייבויות תלויות**

לתביעות אשר הוגשו כנגד החברה ראה ביאור 28 לדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2024 :

(א) בסוף שנת 2020 החלה החברה בהליך בוררות עם שדמות הדבורה מושב העובדים להתיישבות שיתופית בע"מ (להלן "שדמות הדבורה") וזאת לאור אי עמידת שדמות דבורה בהתחייבויותיה מכח הסכם האופציה הבלתי חוזרת שנחתם בין הצדדים בשנת 2012 והתוספת, שעניינו שיתוף פעולה לשם הקמה והפעלה של מיזם חוות טורבינות רוח, והפעולות השונות שנקטה שדמות דבורה על מנת לסכל את האפשרות להוציא את הקמת חוות הטורבינות אל הפועל. במסגרת הליך הבוררות הגישה רימון כתב תביעה במסגרתו היא תובעת שדמות דבורה סעדים כספיים בסך של 61,486 אלפי ש"ח. שדמת דבורה הגישה כתב הגנה מטעמה. בנוסף, הצדדים השלימו את ההליכים המקדמיים (גילוי מסמכים ושאלונים), הגשת תצהירים וחוות דעת מטעמם וקיימו במהלך חודש יולי 2024 וחודש נובמבר 2024 ישיבות הוכחות במסגרתן נחקרו עדי הצדדים. החברה ושדמת דבורה הגישו את הסיכומים מטעמן והחברה רשאית להגיש סיכומי תשובה מטעמה.

(ב) בחודש מאי 2020 הוגשה תביעה על ידי נגב אקולוגיה אגודה שיתופית חקלאית בע"מ כנגד החברה על סך של כ-4.12 מיליוני ש"ח, בטענה כי החברה הפרה את ההסכם בין הצדדים לביצוע עבודות תכנון והקמת מתקן לטיפול וטיהור בשפכים אורגניים בקיבוץ משמר הנגב. החברה הגישה כתב הגנה מטעמה ובד בבד הגישה כתב תביעה שכנגד על סך של כ-4.32 מיליוני ש"ח. נגב אקולוגיה הגישה כתב הגנה לכתב התביעה שכנגד והחברה הגישה כתב תשובה מטעמה. נכון למועד הדוח השלימו הצדדים הליכים מקדמיים והגישו תצהירי עדות ראשית וחוות דעת מומחים. הצדדים החליטו לנהל הליכי גישור על מנת ליישב את ההליך מחוץ לכותלי בית המשפט. הליכי גישור אלו לא צלחו והצדדים ימשיכו לנהל את ההליך בבית המשפט, כאשר דיוני ההוכחות נקבעו החל מסוף חודש נובמבר 2025. בנוסף לאמור, הצדדים מנהלים הליך פישור באמצעות בית המשפט. על בסיס חוות דעת יועציה המשפטית קיימת הסתברות של מעל 50% שבית המשפט יידחה את תביעת התובעת.

**ביאור 7 - מכשירים פיננסיים**

**סיכונים פיננסיים וניהולם**

**סיכוני שוק**

**א. סיכון ריבית**

**סיכון שווי הוגן** - לקבוצה השקעות במכשירים פיננסיים הנושאות ריבית קבועה וכן התחייבויות פיננסיות המסווגות כהלוואות לזמן ארוך הנושאות ריבית קבועה. לקבוצה לא קיימת חשיפה לסיכון בגין שינוי בשווי הוגן של מכשירים פיננסיים אלה, אשר תשפיע על הרווח והפסד או על ההון העצמי של הקבוצה מאחר שמכשירים פיננסיים אלו נמדדים לפי העלות המופחתת.

ליום 30 בספטמבר 2025 לקבוצה הלוואות בסך 144,753 אלפי ש"ח בריבית קבועה, על כן לא קיים בגין סיכון בגין שיעור הריבית, כאמור. שווי הוגן של ההלוואות למועד הדוח (אשר נמדדות לפי רמה 2) הינו בקירוב שווה לערכו בספרים.

בנוסף, ליום 30 בספטמבר 2025, לקבוצה אגרות חוב (סדרה א') בסך 177,526 אלפי ש"ח (כולל ריבית לשלם) ושווי הוגן בהתאם למחירן בבורסה למועד הדוח הינו 184,748 אלפי ש"ח.

**סיכון תזרימי מזומנים** - התחייבויות פיננסיות הנושאות שיעורי ריבית משתנים חושפות את הקבוצה לסיכון תזרימי מזומנים בגין שינוי שיעורי ריבית.

הטבלה להלן מפרטת את השפעת תוספת או הפחתה של 1% בריבית הפריים על הרווח והפסד בגין ההתחייבויות הפיננסיות החשופות לסיכון תזרימי מזומנים בגין שינוי שיעור ריבית (לפני השפעת המס):

| ליום 31 בדצמבר 2024  |         | ליום 30 בספטמבר 2025 |         | הלוואה בריבית משתנה |
|----------------------|---------|----------------------|---------|---------------------|
| שינוי של<br>1% (-/+) | יתרה    | שינוי של<br>1% (-/+) | יתרה    |                     |
| רווח והפסד           | בספרים  | רווח והפסד           | בספרים  |                     |
| אלפי ש"ח             |         | אלפי ש"ח             |         |                     |
| 3,818                | 381,812 | 4,441                | 444,064 |                     |

**רימון שירותי ייעוץ וניהול בע"מ**  
**ביאורים לדוחות התמציתיים המאוחדים**

**ביאור 7 - מכשירים פיננסיים (המשך)**

**ב. מכשירים פיננסיים שמוצגים בדוחות הכספיים בשווי הוגן**

לצורך מדידת שוויים ההוגן של מכשירים פיננסיים, מסווגת הקבוצה את מכשיריה הפיננסיים, הנמדדים בדוח על המצב הכספי על פי שוויים ההוגן.

כאמור בביאור 11(א)(3) לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2024, ביום 18 במאי 2022 התקשרה החברה עם תאגיד זר אשר התאגד באיי מרשל, בהסכם לרכישת 67% ממניות מר טר. במסגרת ההסכם ניתנה למוכרת זכות לחייב את החברה לרכוש ממנה את יתרת מניותיה (אופציית put). שווי האופציה ליום 31 בדצמבר 2024 הינו 22.9 מיליון ש"ח ונרשם כהתחייבות פיננסית בשווי הוגן דרך רווח והפסד בזמן קצר. ביום 5 באוגוסט 2025 מימשה White Knight Services S.A. ("המוכרת") את אופציית ה-PUT שניתנה לה במסגרת עסקת רכישת מר טר. בעקבות מימוש האופציה ע"י המוכרת שילמה החברה למוכרת ממקורותיה העצמיים כ-19 מיליון ש"ח. החל ממועד המימוש האמור מחזיקה החברה במלוא (100%) הונה המונפק והנפרע של מר טר.

**ביאור 8 - פרופורמה פח תעש אשקלון בע"מ**

**א. כללי**

דוחות פרופורמה אלו נערכו בהתאם לתקנה 38 לתקנות דוחות תקופתיים ומיידיים ומתייחסים לרכישת השליטה בפח תעש אשקלון בע"מ על-ידי החברה. עסקת הרכישה מהווה צירוף עסקים מהותי המצריך הצגת דוחות פרופורמה כהגדרתם בתקנות לתקנות דוחות תקופתיים ומיידיים.

הדוחות הכספיים פרופורמה נערכו על מנת לשקף את תוצאות הפעולות של החברה לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו בימים 30 בספטמבר 2025 ו-2024 ולשנת 2024 (להלן: "דוחות הפרופורמה"), בהנחה שעסקת פח תעש כאמור לעיל, נעשתה כבר ביום 1 בינואר 2023 ("מועד תחילת הפרופורמה"). נתוני הפרופורמה כוללים את רכישת 50% מזכויות ההצבעה בפח תעש, שהושלמה ביום 23 באפריל 2025. נתוני פרופורמה, מעצם טבעם, מבוססים על הנחות, הערכות ואומדנים כמפורט להלן ועל כן אין לראות בנתוני הפרופורמה כי הם בהכרח משקפים את תוצאות הפעילות, המייצגות ו/או העתידיות של החברה בתקופות העוקבות. הדוחות הכספיים פרופורמה נערכו תחת ההנחות הבאות:

- (1) הדוחות הכספיים פרופורמה מבוססים על הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה והדוחות הכספיים המאוחדים של פח תעש לתקופה של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו בימים 30 בספטמבר 2025 ו-2024 ולשנת 2024 אשר נערכו בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים חשבונאיים (IFRS Accounting Standards®).
- (2) דוחות רווח והפסד פרופורמה נערכו תחת ההנחה כי עסקת הרכישה בוצעה ביום 1 בינואר 2023.
- (3) הדוחות הכספיים של החברה הנרכשת כוללים פריטי רווח כולל אחר זניחים. בהתאם לכך, דוחות כספיים פרופורמה אלו אינם כוללים דוחות על הרווח הכולל. ההתאמות הנדרשות לצורך הצגת נתוני הפרופורמה מוצגות במסגרת דוחות תמציתיים מאוחדים פרופורמה על הרווח והפסד.

**ב. התאמות הפרופורמה**

- (1) **עודפי עלות**  
עודף עלות הרכישה על הנכסים המזוהים נטו בספרי החברה הנרכשת, חושב על הנתונים ליום 30 באפריל 2025 והסתכם לסך של 84,789 אלפי ש"ח. נכון למועד אישור הדוחות הכספיים פרופורמה, טרם סיימה החברה את יחוס עודפי העלות לנכסים והתחייבויות המזוהים. הפחתת עודף עלות הרכישה, לתקופה מיום 1 בינואר 2023 ועד ליום 30 בספטמבר 2025 חושבה על-פי אומדן אורך החיים של עודפי העלות ליום הרכישה, בהתאם לעבודת הערכה ארעית להקצאת התמורה שבוצעה. ייחוס המסים על עודף העלות המיוחס לרכוש קבוע, קרקעות ונכסים בלתי מוחשיים חושב לפי שיעור מס של 23%.

- (2) **עלות הרכישה מומנה כדלקמן:**

במועד הרכישה החברה מימנה את מלוא סכום הרכישה ממקורותיה העצמיים. עם זאת, ביום 25 בספטמבר 2025 התקשרה החברה עם גוף בנקאי למימון של מחצית מסכום הרכישה בסך כ-40 מיליון ש"ח באמצעות הלוואה (ראה גם ביאור 4'ג' לעיל). לפיכך בדוחות פרופורמה אלה הונח כי סכום הרכישה מומן חציו ממקורות עצמיים של החברה, באמצעות משיכת פיקדונות, וחציו האחר באמצעות הלוואה בנקאית.



**רימון שירותי ייעוץ וניהול בע"מ**  
**ביאורים לדוחות התמציתיים המאוחדים**

ביאור 8 - פרופורמה פח תעש אשקלון בע"מ (המשך)

| לתקופה של תשעה חודשים<br>שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2025 |                                                              |                                             |
|--------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|
| נתונים<br>בפועל עובר<br>לאירוע<br>הפרופורמה            | התאמות<br>בשל נתוני<br>הפרופורמה<br>אלפי ש"ח<br>(בלתי מבוקר) | נתונים<br>בפועל עובר<br>לאירוע<br>הפרופורמה |
| 1,197,909<br>(989,233)                                 | 106,330<br>(90,968)                                          | 1,091,579<br>(898,265)                      |
| 208,676                                                | 15,362                                                       | 193,314                                     |
| (3,847)<br>(96,038)                                    | -<br>(11,493)                                                | (3,847)<br>(84,545)                         |
| 3,632<br>1,324<br>(94,929)                             | 449<br>(237)<br>(11,281)                                     | 3,183<br>1,561<br>(83,648)                  |
| 113,747                                                | 4,081                                                        | 109,666                                     |
| 26,854<br>(48,603)<br>(21,749)                         | 3,284<br>(2,903)<br>381                                      | 23,570<br>(45,700)<br>(22,130)              |
| 91,998                                                 | 4,462                                                        | 87,536                                      |
| (17,915)                                               | (1,871)                                                      | (16,044)                                    |
| 74,083                                                 | 2,591                                                        | 71,492                                      |
| 58,180<br>15,903                                       | 392<br>2,199                                                 | 57,788<br>13,704                            |
| 74,083                                                 | 2,591                                                        | 71,492                                      |

הכנסות ממכירות, מעבודות ומשירותים  
עלות המכירות, העבודות והשירותים

**הוצאות:**

הוצאות מכירה ושיווק  
הוצאות הנהלה וכלליות  
חלק החברה בתוצאות של השקעות המטופלות לפי שיטת  
השווי המאזני, נטו ממס  
הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו

**רווח מפעולות רגילות**

הכנסות מימון  
הוצאות מימון  
**הכנסות (הוצאות) מימון, נטו**

**רווח לפני מסים על הכנסה**

מסים על הכנסה

**רווח לתקופה**

**סך הכל רווח לתקופה מיוחס ל:**

רווח לתקופה המיוחס לבעלים של החברה  
רווח לתקופה המיוחס לזכויות שאינן מקנות שליטה

**סך הכל רווח לתקופה**

**רימון שירותי ייעוץ וניהול בע"מ**  
**ביאורים לדוחות התמציתיים המאוחדים**

ביאור 8 - פרופורמה פח תעש אשקלון בע"מ (המשך)

| לתקופה של תשעה חודשים<br>שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2024 |                                                                        |                                             |
|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|
| נתונים<br>בפועל עובר<br>לאירוע<br>הפרופורמה            | נתונים<br>התאמות<br>בשל נתוני<br>הפרופורמה<br>אלפי ש"ח<br>(בלתי מבוקר) | נתונים<br>בפועל עובר<br>לאירוע<br>הפרופורמה |
| 971,531<br>(798,796)                                   | 288,330<br>(217,705)                                                   | 683,201<br>(581,091)                        |
| 172,735                                                | 70,625                                                                 | 102,110                                     |
| (2,939)<br>(70,366)                                    | -<br>(32,185)                                                          | (2,939)<br>(38,181)                         |
| 1,628<br>1,798<br>(69,879)                             | 1,403<br>24<br>(30,758)                                                | 225<br>1,774<br>(39,121)                    |
| 102,856                                                | 39,867                                                                 | 62,989                                      |
| 21,669<br>(20,190)                                     | 2,112<br>(2,453)                                                       | 19,557<br>(17,737)                          |
| 1,479                                                  | (341)                                                                  | 1,820                                       |
| 104,335                                                | 39,526                                                                 | 64,809                                      |
| (20,625)                                               | (10,305)                                                               | (10,320)                                    |
| 83,710                                                 | 29,221                                                                 | 54,489                                      |
| 66,810<br>16,900                                       | 13,251<br>15,970                                                       | 53,559<br>930                               |
| 83,710                                                 | 29,221                                                                 | 54,489                                      |

הכנסות ממכירות, מעבודות ומשירותים  
 עלות המכירות, העבודות והשירותים

**הוצאות:**

הוצאות מכירה ושיווק  
 הוצאות הנהלה וכלליות  
 חלק החברה בתוצאות של השקעות המטופלות לפי שיטת  
 השווי המאזני, נטו ממס  
 הכנסות אחרות, נטו

**רווח מפעולות רגילות**

הכנסות מימון  
 הוצאות מימון  
**הכנסות (הוצאות) מימון, נטו**

**רווח לפני מסים על הכנסה**

מסים על הכנסה

**רווח לתקופה**

**סך הכל רווח לתקופה מיוחס ל:**

רווח לתקופה המיוחס לבעלים של החברה  
 רווח לתקופה המיוחס לזכויות שאינן מקנות שליטה

**סך הכל רווח לתקופה**

**רימון שירותי ייעוץ וניהול בע"מ**  
**ביאורים לדוחות התמציתיים המאוחדים**

ביאור 8 - פרופורמה פח תעש אשקלון בע"מ (המשך)

| לתקופה של שלושה חודשים<br>שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2025 |                                                                        |                                             |
|---------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|
| נתונים<br>בפועל עובר<br>לאירוע<br>הפרופורמה             | נתונים<br>התאמות<br>בשל נתוני<br>הפרופורמה<br>אלפי ש"ח<br>(בלתי מבוקר) | נתונים<br>בפועל עובר<br>לאירוע<br>הפרופורמה |
| 429,163<br>(350,861)                                    | -<br>(2,589)                                                           | 429,163<br>(348,272)                        |
| 78,302                                                  | (2,589)                                                                | 80,891                                      |
| (1,115)<br>(40,099)                                     | -<br>2,428                                                             | (1,115)<br>(42,527)                         |
| 3,589<br>1,176<br>(36,449)                              | 125<br>-<br>2,553                                                      | 3,464<br>1,176<br>(39,002)                  |
| 41,853                                                  | (36)                                                                   | 41,889                                      |
| 2,376<br>(14,108)<br>(11,732)                           | -<br>(550)<br>(550)                                                    | 2,376<br>(13,558)<br>(11,182)               |
| 30,157                                                  | (586)                                                                  | 30,707                                      |
| (4,254)                                                 | 36                                                                     | (4,290)                                     |
| 25,903                                                  | (550)                                                                  | 26,417                                      |
| 19,194<br>6,673                                         | (550)<br>-                                                             | 19,744<br>6,673                             |
| 25,867                                                  | (550)                                                                  | 26,417                                      |

הכנסות ממכירות, מעבודות ומשירותים  
עלות המכירות, העבודות והשירותים

**הוצאות:**

הוצאות מכירה ושיווק  
הוצאות הנהלה וכלליות  
חלק החברה בתוצאות של השקעות המטופלות לפי שיטת  
השווי המאזני, נטו ממס  
הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו

**רווח מפעולות רגילות**

הכנסות מימון  
הוצאות מימון  
**הוצאות מימון, נטו**

**רווח לפני מסים על הכנסה**

מסים על הכנסה

**רווח לתקופה**

**סך הכל רווח לתקופה מיוחס ל:**

רווח (הפסד) לתקופה המיוחס לבעלים של החברה  
רווח לתקופה המיוחס לזכויות שאינן מקנות שליטה

**סך הכל רווח (הפסד) לתקופה**

**רימון שירותי ייעוץ וניהול בע"מ**  
**ביאורים לדוחות התמציתיים המאוחדים**

ביאור 8 - פרופורמה פח תעש אשקלון בע"מ (המשך)

| לתקופה של שלושה חודשים<br>שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2024 |                                                                        |                                             |
|---------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|
| נתונים<br>בפועל עובר<br>לאירוע<br>הפרופורמה             | נתונים<br>התאמות<br>בשל נתוני<br>הפרופורמה<br>אלפי ש"ח<br>(בלתי מבוקר) | נתונים<br>בפועל עובר<br>לאירוע<br>הפרופורמה |
| 344,316<br>(297,843)                                    | 115,911<br>(97,827)                                                    | 228,405<br>(200,016)                        |
| 46,473                                                  | 18,084                                                                 | 28,389                                      |
| (1,026)<br>(23,163)                                     | -<br>(10,439)                                                          | (1,026)<br>(12,724)                         |
| 491<br>2,505<br>(21,193)                                | 558<br>12<br>(9,869)                                                   | (67)<br>2,493<br>(11,324)                   |
| 25,280                                                  | 8,215                                                                  | 17,065                                      |
| 8,193<br>(7,626)                                        | (1,744)<br>(959)                                                       | 9,937<br>(6,667)                            |
| 567                                                     | (2,703)                                                                | 3,270                                       |
| 25,847                                                  | 5,512                                                                  | 20,335                                      |
| (6,305)                                                 | (2,754)                                                                | (3,551)                                     |
| 19,542                                                  | 2,758                                                                  | 16,784                                      |
| 16,474<br>3,068                                         | (148)<br>2,906                                                         | 16,622<br>162                               |
| 19,542                                                  | 2,758                                                                  | 16,784                                      |

הכנסות ממכירות, מעבודות ומשירותים  
 עלות המכירות, העבודות והשירותים

**הוצאות:**

הוצאות מכירה ושיווק  
 הוצאות הנהלה וכלליות  
 חלק החברה בתוצאות של השקעות המטופלות לפי שיטת  
 השווי המאזני, נטו ממס  
 הכנסות אחרות, נטו

**רווח מפעולות רגילות**

הכנסות מימון  
 הוצאות מימון  
**הכנסות (הוצאות) מימון, נטו**

**רווח לפני מסים על הכנסה**

מסים על הכנסה

**רווח לתקופה**

**סך הכל רווח לתקופה מיוחס ל:**

רווח לתקופה המיוחס לבעלים של החברה  
 רווח לתקופה המיוחס לזכויות שאינן מקנות שליטה

**סך הכל רווח לתקופה**

**רימון שירותי ייעוץ וניהול בע"מ**  
**ביאורים לדוחות התמציתיים המאוחדים**

ביאור 8 - פרופורמה פח תעש אשקלון בע"מ (המשך)

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024           |                                                              |                                             |                                                                                                                                                              |
|---------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| נתונים<br>בפועל עובר<br>לאירוע<br>הפרופורמה | התאמות<br>בשל נתוני<br>הפרופורמה<br>אלפי ש"ח<br>(בלתי מבוקר) | נתונים<br>בפועל עובר<br>לאירוע<br>הפרופורמה |                                                                                                                                                              |
| 1,281,723<br>(1,030,264)<br>251,459         | 370,931<br>(264,289)<br>106,642                              | 910,792<br>(765,975)<br>144,817             | הכנסות ממכירות, מעבודות ומשירותים<br>עלות המכירות, העבודות והשירותים                                                                                         |
| (4,339)<br>(106,382)                        | -                                                            | (4,339)<br>(61,395)                         | <b>הוצאות:</b><br>הוצאות מכירה ושיווק<br>הוצאות הנהלה וכלליות<br>חלק החברה בתוצאות של השקעות המטופלות לפי שיטת<br>השווי המאזני, נטו ממס<br>הכנסות אחרות, נטו |
| 1,900<br>1,433<br>(107,388)                 | 2,572<br>110<br>(42,305)                                     | (672)<br>1,323<br>(65,083)                  |                                                                                                                                                              |
| 144,071                                     | 64,337                                                       | 79,734                                      | <b>רווח מפעולות רגילות</b>                                                                                                                                   |
| 33,201<br>(42,771)<br>(9,570)               | 3,958<br>(5,949)<br>(1,991)                                  | 29,243<br>(36,822)<br>(7,579)               | הכנסות מימון<br>הוצאות מימון<br><b>הוצאות מימון, נטו</b>                                                                                                     |
| 134,501                                     | 62,346                                                       | 72,155                                      | <b>רווח לפני מסים על הכנסה</b>                                                                                                                               |
| (25,810)                                    | (14,956)                                                     | (10,854)                                    | מסים על הכנסה                                                                                                                                                |
| 108,691                                     | 47,390                                                       | 61,301                                      | <b>רווח לתקופה</b>                                                                                                                                           |
| 82,008<br>26,683                            | 21,987<br>25,403                                             | 60,021<br>1,280                             | <b>סך הכל רווח לתקופה מיוחס ל:</b><br>רווח לתקופה המיוחס לבעלים של החברה<br>רווח לתקופה המיוחס לזכויות שאינן מקנות שליטה                                     |
| 108,691                                     | 47,390                                                       | 61,301                                      | <b>סך הכל רווח לתקופה</b>                                                                                                                                    |

- (א) ביום 20 באוקטובר 2025, התקבלה בידי חברת הבת מר טר חברה קבלנית לעבודות ימיות ולפתוח בע"מ (להלן: "מר טר") הודעה מאת חברת נמלי ישראל - פיתוח ונכסים בע"מ (להלן: "המזמינה") על זכייה במכרז לתכנון וביצוע (Design Build) הנחת צנרות דלק וגפ"מ למקשר הצפוני והדרומי בסמוך לנמל הדרום (להלן: "הפרויקט").
- במסגרת הזכייה בפרויקט, יתקשרו הצדדים בהסכם, לפיו, בין היתר, מר טר תתכנן, תספק, תקים ותניח צינור צפוני חדש, צינור חדש עבור דלקים לבנים ושני צינורות גפ"מ חדשים ימיים ויבשתיים, תפנה את הצינור הצפוני הקודם, תסב את הצינור הדרומי הקיים מצינור דלק נוזלי לצינור מישוב אדים וכן תבצע עבודות דחיקה (Direct Pipe).
- בהתאם לתנאי ההסכם, על מר טר לסיים את ביצוע הפרויקט בתוך 42 חודשים ממועד תחילת התכנון אשר ייקבע על ידי המזמינה.
- התמורה בגין ביצוע הפרויקט הינה פאושלית בסך כולל של כ-230 מיליון ש"ח (בתוספת מע"מ כדין), אשר תשולם בכפוף לעמידה באבני דרך כמפורט בהסכם, כאשר 50% מהתמורה יהיה צמוד למדד תשומות הבניה המתפרסם על ידי הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה ו-50% מהתמורה יהיה צמוד לשער החליפין של הדולר (ארה"ב).
- (ב) ביום 14 בנובמבר 2025 התקבל בידי יורוהינקה צ"לה מכתב קבלה (Letter of Award) מאת Sacyr Chile S.A., חברה קבלנית פרטית גלובאלית אשר התאגדה בצ"לה, העוסקת בביצוע עבודות הנדסה אזרחית (להלן: "המזמינה"), לפיו תשמש יורוהינקה צ"לה כקבלן ביצוע של המזמינה לצורך ביצוע עבודות דחיקה לתשתיות זורמות עירוניות ב-Antofagasta בצ"לה (להלן בהתאמה: "מכתב הקבלה" ו-"הפרויקט").
- מכתב הקבלה הינו מסמך מחייב והחל ממועד החתימה תוכל יורוהינקה צ"לה להתחיל בביצוע הפרויקט. מבלי לגרוע מהאמור לעיל, בכוונת הצדדים לחתום על הסכם מפורט לצורך ביצוע הפרויקט אשר יכלול התייחסות לנושאים נוספים המקובלים במסגרת הסכמים מסוג זה.
- במסגרת הפרויקט, יורוהינקה צ"לה תבצע את עבודות הקידוחים האופקיים (Pipe-Jacking) להקמת 5 מנהרות לתשתיות זורמות עירוניות בקוטר חיצוני של 2,500 מ"מ כל אחת, תספק את הצנרת לפרויקט ותבצע עבודות הנדסה אזרחיות מיוחדות בתוך פרי המנהרות. בהתאם לתנאי מכתב הקבלה, על יורוהינקה צ"לה לסיים את ביצוע הפרויקט בתוך 19 חודשים ממועד חתימת הצדדים על מכתב הקבלה (להלן: "תקופת ביצוע הפרויקט").
- בהתאם לתנאי מכתב הקבלה, התמורה ליורוהינקה צ"לה בגין ביצוע הפרויקט הינה תמורה פאושלית בסך כולל של כ-39 מיליון דולר (בתוספת מע"מ), אשר תשולם בכפוף לעמידה באבני דרך בהתאם למכתב הקבלה.

## רימון שירותי ייעוץ וניהול בע"מ

מידע כספי נפרד של התאגיד המדווח המובא לפי תקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך  
(דוחות תקופתיים ומיידיים) התש"ל-1970

30 בספטמבר 2025

(בלתי מבוקרים)

## רימון שירותי ייעוץ וניהול בע"מ

תמצית מידע כספי ביניים נפרד של התאגיד המדווח המובא לפי תקנה 38 ד' לתקנות ניירות ערך  
(דוחות תקופתיים ומיידיים) התש"ל-1970

30 בספטמבר 2025

### תוכן העניינים

| <u>עמוד</u> |                                                                          |
|-------------|--------------------------------------------------------------------------|
| 2           | דוח סקירה של רואה החשבון המבקר<br>נתונים כספיים באלפי שקלים חדשים (ש"ח): |
| 3-4         | תמצית נתונים על המצב הכספי ביניים של התאגיד המדווח                       |
| 5           | תמצית נתונים על הרווח והפסד הכולל ביניים של התאגיד המדווח                |
| 6-7         | תמצית נתונים על תזרימי מזומנים ביניים של התאגיד המדווח                   |
| 8-9         | ביאורים לנתונים הכספיים ביניים של התאגיד המדווח                          |





לכבוד  
בעלי המניות של רימון שירותי ייעוץ וניהול בע"מ

**הנדון: דוח מיוחד של רואה החשבון המבקר לסקירת המידע הכספי הביניים הנפרד לפי תקנה 38' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים) התש"ל - 1970**

**מבוא**

סקרנו את המידע הכספי הביניים הנפרד המובא לפי תקנה 38 ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל - 1970 של רימון שירותי ייעוץ וניהול בע"מ (להלן - "החברה") ליום 30 בספטמבר 2025 ולתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי ביניים נפרד זה בהתאם לתקנה 38 ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל - 1970. המידע הכספי הביניים הנפרד הינו באחריות הדירקטוריון והנהלה של החברה. אחריותנו היא להביע מסקנה על המידע הכספי הביניים הנפרד לתקופות ביניים אלה בהתבסס על סקירתנו.

לא סקרנו את המידע הכספי הביניים הנפרד של חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, אשר ההשקעה בהן הסתכמה לסך של כ-41,836 אלפי ש"ח ליום 30 בספטמבר 2025 ואשר חלק החברה ברווחי חברות מוחזקות אלה הסתכם לסך של כ-17,974 אלפי ש"ח וכ-9,308 אלפי ש"ח, לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך, בהתאמה. הדוחות הכספיים של אותם תאגידים נסקרו על ידי רואי חשבון אחרים שדוחותיהם הומצאו לנו ומסקנתנו, ככל שהיא מתייחסת לדוחות הכספיים בגין אותם תאגידים מבוססת על דוחות הסקירה של רואי החשבון האחרים.

**היקף הסקירה**

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה (ישראל) 2410 של לשכת רואי חשבון בישראל בדבר "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 הביניים הנפרד הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם להוראות תקנה 38' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל - 1970.

קסלמן וקסלמן  
רואי חשבון  
פירמה חברה ב- PricewaterhouseCoopers International Limited

חיפה,  
24 בנובמבר, 2025

**רימון שירותי ייעוץ וניהול בע"מ**

מידע כספי ביניים נפרד של התאגיד המובא לפי תקנה 38 ד' לתקנות ניירות ערך  
(דוחות תקופתיים ומיידיים) התש"ל – 1970

**תמצית נתונים על המצב הכספי ביניים של התאגיד המדווח**

| ליום 31 בדצמבר | ליום 30 בספטמבר |          |
|----------------|-----------------|----------|
| 2024           | 2024            | 2025     |
| אלפי ש"ח       | אלפי ש"ח        | אלפי ש"ח |
| (מבוקר)        | (בלתי מבוקר)    |          |

**נ כ ס י ם**

**נכסים שוטפים**

|         |         |         |
|---------|---------|---------|
| 179,704 | 173,766 | 111,990 |
| 1,089   | 1,058   | 1,116   |
| 8,624   | 40,083  | 10,997  |
| 7,672   | 7,094   | 5,487   |
| 66,556  | 58,531  | 65,232  |
| 263,645 | 280,532 | 194,822 |

מזומנים ושווי מזומנים  
נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד  
לקוחות והכנסות לקבל  
נכסי מסים שוטפים  
חייבים ויתרות חובה  
**סך הכל נכסים שוטפים**

**נכסים בלתי שוטפים**

|         |         |         |
|---------|---------|---------|
| 12,411  | 7,801   | 10,233  |
| 442,177 | 446,541 | 567,018 |
| 272,749 | 271,103 | 305,423 |
| 17,691  | 18,028  | 16,695  |
| 13,705  | 12,553  | 16,158  |
| 4,359   | 3,309   | 7,289   |
| 763,092 | 759,335 | 922,816 |

נכס בגין זכות שימוש  
השקעות בחברות מוחזקות  
הלוואות לחברות מוחזקות  
רכוש קבוע, נטו  
נכסי חוזה וחייבים אחרים  
מסים נדחים  
**סך הכל נכסים בלתי שוטפים**

|           |           |           |
|-----------|-----------|-----------|
| 1,026,737 | 1,039,867 | 1,117,638 |
|-----------|-----------|-----------|

**סך הכל נכסים**

הביאורים והמידע הנוסף המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מנתונים כספיים תמציתיים אלה.

**רימון שירותי ייעוץ וניהול בע"מ**

מידע כספי ביניים נפרד של התאגיד המובא לפי תקנה 38 ד' לתקנות ניירות ערך  
(דוחות תקופתיים ומיידיים) התש"ל – 1970

**תמצית נתונים על המצב הכספי ביניים של התאגיד המדווח**

| ליום 31 בדצמבר | ליום 30 בספטמבר |          |
|----------------|-----------------|----------|
| 2024           | 2024            | 2025     |
| אלפי ש"ח       | אלפי ש"ח        | אלפי ש"ח |
| (מבוקר)        | (בלתי מבוקר)    |          |

**התחייבויות והון**

**התחייבויות שוטפות**

|         |         |         |                                                     |
|---------|---------|---------|-----------------------------------------------------|
| 91,140  | 87,649  | 95,678  | אשראי מתאגידים בנקאיים ונותני אשראי אחרים           |
| 11,939  | 3,163   | 25,770  | אשראי חלויות שוטפות של הלוואות לזמן ארוך ואגרות חוב |
| 22,872  | 29,519  | -       | התחייבות בגין אופציית מכר למיעוט                    |
| 2,576   | 1,886   | 2,535   | חלויות שוטפות של התחייבות בגין חכירה                |
| 24,817  | 44,336  | -       | הלוואות מחברות מוחזקות                              |
| 33,832  | 45,690  | 24,062  | ספקים ונותני שירותים                                |
| 12,828  | 6,138   | 12,041  | זכאים ויתרות זכות                                   |
| 200,004 | 218,381 | 160,086 | <b>סך הכל התחייבויות שוטפות</b>                     |

**התחייבויות שאינן שוטפות**

|         |         |         |                                             |
|---------|---------|---------|---------------------------------------------|
| 115,309 | 108,436 | 201,659 | הלוואות מתאגידים בנקאיים ונותני אשראי אחרים |
| 164,390 | 173,245 | 155,757 | אגרות חוב                                   |
| 10,345  | 6,286   | 8,409   | התחייבות בגין חכירה                         |
| 7,500   | 7,500   | 5,423   | התחייבויות בגין ערבות פיננסית               |
| 297,544 | 295,467 | 371,248 | <b>סך הכל התחייבויות שאינן שוטפות</b>       |
| 497,548 | 513,848 | 531,334 | <b>סך התחייבויות</b>                        |

**הון**

|           |           |           |                                          |
|-----------|-----------|-----------|------------------------------------------|
| 7,737     | 7,321     | 7,859     | הון מניות                                |
| 305,500   | 309,208   | 304,705   | פרמיה וקרנות הון                         |
| 215,952   | 209,490   | 273,740   | עודפים                                   |
| 529,189   | 526,019   | 586,304   | <b>סך הכל הון המיוחס לבעלים של החברה</b> |
| 1,026,737 | 1,039,867 | 1,117,638 | <b>סך הכל התחייבויות והון</b>            |

24 בנובמבר, 2025

|                |            |                  |                        |
|----------------|------------|------------------|------------------------|
| קרבן טולצ'יס   | יוסי אלמלם | עמית בן יצחק     | תאריך החתימה על הדוחות |
| סמנכ"לית כספים | מנהל כללי  | יו"ר הדירקטוריון | הכספיים                |

הביאורים והמידע הנוסף המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מנתונים כספיים תמציתיים אלה.

## רימון שירותי ייעוץ וניהול בע"מ

מידע כספי ביניים נפרד של התאגיד המובא לפי תקנה 38 ד' לתקנות ניירות ערך  
(דוחות תקופתיים ומידיים) התש"ל – 1970

### תמצית נתונים על הרווח והפסד ביניים של התאגיד המדווח

| לשנה<br>שהסתיימה<br>ביום<br>31 בדצמבר<br>2024 | לתקופה של שלושה<br>חודשים שהסתיימו<br>ביום 30 בספטמבר<br>2024 | לתקופה של שלושה<br>חודשים שהסתיימו<br>ביום 30 בספטמבר<br>2025 | לתקופה של תשעה<br>חודשים שהסתיימו<br>ביום 30 בספטמבר<br>2024 | לתקופה של תשעה<br>חודשים שהסתיימו<br>ביום 30 בספטמבר<br>2025 |                                                                                                                                                                     |
|-----------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| אלפי ש"ח<br>(מבוקר)                           | אלפי ש"ח<br>(בלתי מבוקר)                                      | אלפי ש"ח<br>(בלתי מבוקר)                                      | אלפי ש"ח<br>(מבוקר)                                          | אלפי ש"ח<br>(בלתי מבוקר)                                     |                                                                                                                                                                     |
| 44,299<br>(37,667)<br>6,632                   | 9,492<br>(8,643)<br>849                                       | 7,552<br>(6,105)<br>1,447                                     | 28,304<br>(27,548)<br>756                                    | 23,002<br>(22,220)<br>782                                    | הכנסות ממכירות, מעבודות ומשירותים<br>עלות המכירות, העבודות והשירותים<br><b>רווח גולמי</b>                                                                           |
| (3,120)<br>(23,958)                           | (693)<br>(5,724)                                              | (894)<br>(5,995)                                              | (2,107)<br>(15,655)                                          | (2,974)<br>(16,954)                                          | <b>הוצאות:</b><br>הוצאות מכירה ושיווק<br>הוצאות הנהלה וכלליות<br>חלק החברה בתוצאות של השקעות<br>המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, נטו<br>ממס<br>הוצאות אחרות, נטו     |
| 62,990<br>(188)<br>35,724                     | 16,648<br>-<br>10,231                                         | 23,840<br>-<br>16,951                                         | 59,787<br>(188)<br>41,837                                    | 63,039<br>-<br>43,111                                        |                                                                                                                                                                     |
| 42,356                                        | 11,080                                                        | 18,398                                                        | 42,593                                                       | 43,893                                                       | <b>רווח מפעולות רגילות</b>                                                                                                                                          |
| 31,759<br>(17,138)<br>14,621                  | 7,910<br>(2,669)<br>5,241                                     | 3,135<br>(5,312)<br>(2,177)                                   | 15,256<br>(6,269)<br>8,987                                   | 22,347<br>(15,224)<br>7,123                                  | הכנסות מימון<br>הוצאות מימון<br><b>הכנסות (הוצאות) מימון, נטו</b>                                                                                                   |
| 56,977                                        | 16,321                                                        | 16,221                                                        | 51,580                                                       | 51,016                                                       | <b>רווח לפני מסים על הכנסה</b>                                                                                                                                      |
| 3,044                                         | 301                                                           | 3,523                                                         | 1,979                                                        | 6,772                                                        | מסים על הכנסה                                                                                                                                                       |
| 60,021                                        | 16,622                                                        | 19,744                                                        | 53,559                                                       | 57,788                                                       | <b>רווח לתקופה</b>                                                                                                                                                  |
|                                               |                                                               |                                                               |                                                              |                                                              | <b>רווח (הפסד) כולל אחר:</b>                                                                                                                                        |
|                                               |                                                               |                                                               |                                                              |                                                              | <b>סכומים שישווגו מחדש לרווח או הפסד<br/>בהתקיים תנאים ספציפיים:</b><br>מדידות מחדש של התחייבות נטו בגין הטבה<br>מוגדרת, נטו ממס                                    |
| -                                             | -                                                             | (13)                                                          | -                                                            | 15                                                           |                                                                                                                                                                     |
|                                               |                                                               |                                                               |                                                              |                                                              | <b>סכומים שישווגו מחדש לרווח או הפסד<br/>בהתקיים תנאים ספציפיים:</b><br>התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של<br>פעילויות חוץ<br><b>רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה</b> |
| (7,110)<br>(7,110)                            | 3,158<br>3,158                                                | (10,293)<br>(10,306)                                          | 456<br>456                                                   | (5,021)<br>(5,006)                                           |                                                                                                                                                                     |
| 52,911                                        | 19,780                                                        | 9,438                                                         | 54,015                                                       | 52,782                                                       | <b>רווח כולל לתקופה</b>                                                                                                                                             |

הביאורים והמידע הנוסף המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מנתונים כספיים תמציתיים אלה.

## רימון שירותי ייעוץ וניהול בע"מ

מידע כספי ביניים נפרד של התאגיד המובא לפי תקנה 38 ד' לתקנות ניירות ערך  
(דוחות תקופתיים ומיידיים) התש"ל – 1970

### תמצית נתונים על תזרימי מזומנים ביניים של התאגיד המדווח

| לשנה<br>שהסתיימה<br>ביום<br>31 בדצמבר         | לתקופה של שלושה<br>חודשים שהסתיימו<br>ביום 30 בספטמבר |          | לתקופה של תשעה<br>חודשים שהסתיימו<br>ביום 30 בספטמבר |           |
|-----------------------------------------------|-------------------------------------------------------|----------|------------------------------------------------------|-----------|
| 2024                                          | 2024                                                  | 2025     | 2024                                                 | 2025      |
| אלפי ש"ח<br>(מבוקר)                           | אלפי ש"ח<br>(בלתי מבוקר)                              |          | אלפי ש"ח<br>(בלתי מבוקר)                             |           |
| 60,021                                        | 16,622                                                | 19,744   | 53,559                                               | 57,788    |
| (6,877)                                       | 296                                                   | (309)    | (6,180)                                              | (46,496)  |
| 53,144                                        | 16,918                                                | 19,435   | 47,379                                               | 11,292    |
| <b>תזרימי מזומנים - פעילות שוטפת</b>          |                                                       |          |                                                      |           |
| רווח לתקופה                                   |                                                       |          |                                                      |           |
| התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים           |                                                       |          |                                                      |           |
| לפעילות שוטפת (נספח א')                       |                                                       |          |                                                      |           |
| <b>מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת</b>        |                                                       |          |                                                      |           |
| (3,880)                                       | (1,014)                                               | (836)    | (2,087)                                              | (4,053)   |
| (4,304)                                       | (1,497)                                               | (169)    | (4,258)                                              | (705)     |
| 27                                            | 115                                                   | 43       | 120                                                  | 48        |
| (36,016)                                      | (2,734)                                               | (12,651) | (36,130)                                             | (20,576)  |
| -                                             | -                                                     | -        | -                                                    | (80,000)  |
| (44,173)                                      | (5,130)                                               | (13,613) | (42,355)                                             | (105,286) |
| <b>תזרימי מזומנים לפעילות השקעה</b>           |                                                       |          |                                                      |           |
| השקעה בפרויקטים לטווח ארוך, נטו               |                                                       |          |                                                      |           |
| השקעה ברכוש קבוע                              |                                                       |          |                                                      |           |
| תמורה מממוש בנכסים פיננסיים, נטו              |                                                       |          |                                                      |           |
| מתן הלוואות לחברות ושותפויות מוחזקות          |                                                       |          |                                                      |           |
| השקעות בחברות מוחזקות                         |                                                       |          |                                                      |           |
| <b>מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה</b>       |                                                       |          |                                                      |           |
| <b>תזרימי מזומנים מפעילות מימון</b>           |                                                       |          |                                                      |           |
| תמורה מהנפקת אגרות חוב, נטו                   |                                                       |          |                                                      |           |
| פירעון קרן בגין התחייבות בגין חכירה           |                                                       |          |                                                      |           |
| דיבידנד ששולם                                 |                                                       |          |                                                      |           |
| תמורה מממוש אופציות לעובדים                   |                                                       |          |                                                      |           |
| קבלת הלוואות לזמן קצר מתאגידים                |                                                       |          |                                                      |           |
| בנקאיים, נטו                                  |                                                       |          |                                                      |           |
| רכישת מניות המיעוט                            |                                                       |          |                                                      |           |
| קבלת הלוואות לזמן ארוך מתאגידים               |                                                       |          |                                                      |           |
| בנקאיים                                       |                                                       |          |                                                      |           |
| פירעון הלוואות לזמן ארוך מתאגידים             |                                                       |          |                                                      |           |
| בנקאיים                                       |                                                       |          |                                                      |           |
| <b>מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון</b>        |                                                       |          |                                                      |           |
| 173,140                                       | 173,245                                               | -        | 173,245                                              | -         |
| (2,633)                                       | (419)                                                 | (658)    | (1,257)                                              | (1,977)   |
| (32,600)                                      | (32,600)                                              | -        | (32,600)                                             | -         |
| 1,094                                         | -                                                     | 2,398    | -                                                    | 5,090     |
| 29,914                                        | 13,472                                                | (3,868)  | 26,423                                               | 4,539     |
| -                                             | -                                                     | (19,165) | -                                                    | (19,165)  |
| -                                             | -                                                     | 40,000   | -                                                    | 40,000    |
| (3,094)                                       | (775)                                                 | (766)    | (2,315)                                              | (2,354)   |
| 165,821                                       | 152,923                                               | 17,941   | 163,496                                              | 26,133    |
| <b>רווחים (הפסדים) משינויים בשערי חליפין</b>  |                                                       |          |                                                      |           |
| <b>בגין מזומנים ושווי מזומנים</b>             |                                                       |          |                                                      |           |
| (351)                                         | 17                                                    | (23)     | (17)                                                 | 147       |
| 174,441                                       | 164,728                                               | 23,740   | 168,503                                              | (67,714)  |
| <b>שינוי במזומנים ושווי מזומנים</b>           |                                                       |          |                                                      |           |
| 5,263                                         | 9,038                                                 | 88,250   | 5,263                                                | 179,704   |
| <b>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת השנה</b> |                                                       |          |                                                      |           |
| 179,704                                       | 173,766                                               | 111,990  | 173,766                                              | 111,990   |
| <b>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף השנה</b>   |                                                       |          |                                                      |           |

הביאורים והמידע הנוסף המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מנתונים כספיים תמציתיים אלה.

## רימון שירותי ייעוץ וניהול בע"מ

מידע כספי ביניים נפרד של התאגיד המובא לפי תקנה 38 ד' לתקנות ניירות ערך  
(דוחות תקופתיים ומיידיים) התש"ל – 1970

### תמצית נתונים על תזרימי מזומנים ביניים של התאגיד המדווח

| לשנה<br>שהסתיימה<br>ביום<br>31 בדצמבר | לתקופה של שלושה<br>חודשים שהסתיימו<br>ביום 30 בספטמבר |          | לתקופה של תשעה<br>חודשים שהסתיימו<br>ביום 30 בספטמבר |          |
|---------------------------------------|-------------------------------------------------------|----------|------------------------------------------------------|----------|
| 2024                                  | 2024                                                  | 2025     | 2024                                                 | 2025     |
| אלפי ש"ח<br>(מבוקר)                   | אלפי ש"ח<br>(בלתי מבוקר)                              |          | אלפי ש"ח<br>(בלתי מבוקר)                             |          |
| (14,621)                              | (5,241)                                               | 2,177    | (8,987)                                              | (7,123)  |
| 5,149                                 | 1,023                                                 | 1,077    | 3,021                                                | 3,949    |
| (62,990)                              | (16,648)                                              | (23,840) | (59,787)                                             | (63,039) |
| 2,508                                 | 150                                                   | 11,000   | 2,508                                                | 12,000   |
| 1,919                                 | 453                                                   | 271      | 1,420                                                | 977      |
| (3,044)                               | (301)                                                 | (3,523)  | (1,979)                                              | (6,772)  |
| (71,079)                              | (20,564)                                              | (12,838) | (63,804)                                             | (60,008) |
| 30,740                                | (347)                                                 | (225)    | 8,674                                                | (2,530)  |
| 331                                   | (2,554)                                               | 2,365    | (5,000)                                              | 2,654    |
| (12,420)                              | 1,917                                                 | (2,531)  | (563)                                                | (9,770)  |
| 56,570                                | 24,569                                                | 15,123   | 61,657                                               | 26,961   |
| 75,221                                | 23,585                                                | 14,732   | 64,768                                               | 17,315   |
| -                                     | -                                                     | -        | -                                                    | 7,638    |
| 2,451                                 | 530                                                   | 1,028    | 689                                                  | 4,132    |
| (11,514)                              | (2,669)                                               | (2,627)  | (6,269)                                              | (13,962) |
| (1,956)                               | (586)                                                 | (604)    | (1,564)                                              | (1,611)  |
| (11,019)                              | (2,725)                                               | (2,203)  | (7,144)                                              | (3,803)  |
| (6,877)                               | 296                                                   | (309)    | (6,180)                                              | (46,496) |

#### נספח א' - התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים לפעילות שוטפת:

##### הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים:

הוצאות (הכנסות) מימון, נטו  
פחת והפחתות  
חלק החברה בתוצאות של כלולות ועסקאות  
משותפות  
דיבידנדים מחברות כלולות  
תשלום מבוסס מניות  
מסים על ההכנסה

##### שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות:

ירידה (עליה) בלקוחות  
ירידה (עליה) בחייבים ויתרות חובה לרבות זמן  
ארוך  
עליה (ירידה) בספקים  
עליה בזכאים ויתרות זכות לרבות זמן ארוך

מסים שהתקבלו  
תקבולי ריבית  
תשלומי ריבית  
מסים ששולמו

הביאורים והמידע הנוסף המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מנתונים כספיים תמציתיים אלה.

## רימון שירותי ייעוץ וניהול בע"מ

מידע כספי ביניים נפרד של התאגיד המובא לפי תקנה 38 ד' לתקנות ניירות ערך  
(דוחות תקופתיים ומידיים) התש"ל – 1970

### **ביאורים ומידע נוסף לנתונים הכספיים התמציתיים**

#### **(1) כללי**

להלן תמצית נתונים כספיים מתוך תמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים של הקבוצה ליום 30 בספטמבר 2025 (להלן – "דוחות מאוחדים") המפורסמים במסגרת הדוחות התקופתיים, המיוחסים לחברה עצמה (להלן – "תמצית מידע כספי נפרד ביניים"), אשר מוצגים בהתאם להוראות תקנה 38 ד' (להלן – "התקנה") והתוספת העשירית לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל 1970 – (להלן – "התוספת העשירית") בעניין תמצית המידע הכספי הנפרד ביניים של התאגיד. יש לקרוא את תמצית מידע כספי נפרד זה ביחד עם המידע הכספי הנפרד לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024 וביחד עם הדוחות התמציתיים המאוחדים ליום 30 בספטמבר 2025.

במידע כספי נפרד זה –

- (1) החברה – רימון שירותי ייעוץ וניהול בע"מ (להלן – "החברה" או "התאגיד" או ה"התאגיד המדווח")
- (2) המידע הכספי ביניים הנפרד – מידע כספי לתקופת ביניים נפרד המובא לפי תקנה 38 ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל – 1970.
- (3) חברות מאוחדות/חברות בנות – חברות, לרבות שותפויות, שדוחותיהן מאוחדים באופן מלא, במישרין או בעקיפין, עם דוחות החברה.
- (4) תאגידים מוחזקים/חברות מוחזקות – חברות מאוחדות וחברות, לרבות שותפות או עסקה משותפת, שהשקעת החברה בהן כלולה, במישרין או בעקיפין, בדוחות הכספיים על בסיס השווי המאזני.

למעט אם נאמר אחרת, כל המונחים המובאים במסגרת המידע הכספי הנפרד הינם כהגדרתם של מונחים אלה במסגרת הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה לשנת 2024 (להלן – הדוחות המאוחדים) וביחד עם תמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים ליום 30 בספטמבר 2025. באשר להשפעת מלחמת חרבות ברזל, ראה ביאור ב' בתמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים ליום 30 בספטמבר 2025.

#### **(2) עיקרי אופן עריכת המידע הכספי הנפרד**

כללי המדיניות החשבונאית אשר פורטו בדוחות המאוחדים יושמו בעקביות לכל התקופות המוצגות במידע הכספי הנפרד על ידי החברה, לרבות האופן בו סווגו הנתונים הכספיים במסגרת הדוחות המאוחדים בשינויים המתחייבים מהאמור להלן:

#### **א. הצגת הנתונים הכספיים**

##### **(1) נתונים על המצב הכספי**

נתונים אלו כוללים מידע בדבר סכומי הנכסים וההתחייבויות הכלולים בדוחות המאוחדים המיוחסים לחברה עצמה (למעט בגין חברות מוחזקות), תוך פירוט לפי סוגי הנכסים וההתחייבויות. כמו כן נכלל במסגרת הנתונים הללו, מידע בדבר סכום נטו, בהתבסס על הדוחות המאוחדים, המיוחס לבעלי החברה עצמה, של סך הנכסים בניכוי סך ההתחייבויות, בגין חברות מוחזקות, לרבות מוניטין.

##### **(2) נתונים על הרווח הכולל**

נתונים אלו כוללים מידע בדבר סכומי ההכנסות וההוצאות הכלולים בדוחות המאוחדים, בפילוח בין רווח או הפסד ורווח כולל אחר, המיוחסים לחברה עצמה (למעט בגין חברות מוחזקות), תוך פירוט לפי סוגי ההכנסות וההוצאות. כמו כן הנתונים כוללים, מידע בדבר סכום נטו, בהתבסס על הדוחות המאוחדים המיוחס לבעלי החברה עצמה, של סך ההכנסות בניכוי סך ההוצאות בגין תוצאות פעילות של חברות מוחזקות, לרבות ירידת ערך מוניטין, ירידת ערך השקעה בחברה כלולה או ביטולה וכן ירידת ערך השקעה בחברה בשליטה משותפת המטופלת לפי שיטת השווי המאזני או ביטולה.

## רימון שירותי ייעוץ וניהול בע"מ

מידע כספי ביניים נפרד של התאגיד המובא לפי תקנה 38 ד' לתקנות ניירות ערך  
(דוחות תקופתיים ומיידיים) התש"ל – 1970

### **(2) עיקרי אופן עריכת המידע הכספי הנפרד (המשך)**

#### **א. הצגת הנתונים הכספיים (המשך)**

##### **(3) נתונים על תזרימי המזומנים**

נתונים אלו כוללים פירוט של סכומי תזרימי המזומנים הכלולים בדוחות המאוחדים המיוחסים לחברה עצמה (למעט בגין חברות מוחזקות), כשהם לקוחים מתוך הדוח על תזרימי המזומנים המאוחד, בפילוח לפי תזרים מפעילות שוטפת, פעילות השקעה ופעילות מימון תוך פירוט מרכיביהם. תזרימי מזומנים בגין פעילות שוטפת, פעילות השקעה ופעילות מימון בגין עסקאות עם חברות מוחזקות מוצגים בנפרד בנטו, במסגרת הפעילות המתייחסת, בהתאם למהות העסקה.

#### **ב. עסקאות בין החברה לחברות מוחזקות**

##### **(1) הצגה**

יתרות, הכנסות והוצאות בגין עסקאות עם חברות בנות, אשר בוטלו במסגרת הדוחות המאוחדים, נמדדות ומוצגות במסגרת הסעיפים הרלוונטים בנתונים על המצב הכספי ועל הרווח הכולל, באותו אופן בו היו נמדדות ומוצגות עסקאות אלו, אילו היו מבוצעות מול צדדים שלישיים.

##### **(2) מדידה**

עסקאות שבוצעו בין החברה לחברות מאוחדות שלה נמדדו בהתאם לעקרונות ההכרה והמדידה הקבועים בתקני דיווח כספי בינלאומיים חשבונאיים (IFRS Accounting Standards), המתווים את הטיפול החשבונאי בעסקאות מעין אלו המבוצעות מול צדדים שלישיים.

\_\_\_\_\_  
\_\_\_\_\_  
\_\_\_\_\_



24 בנובמבר 2025

לכבוד  
הדירקטוריון של רימון שירותי ייעוץ וניהול בע"מ (להלן: "החברה")  
ברקת 11, פארק צפוני, קיסריה

א.ג.ג.

## **הנדון: מכתב הסכמה בקשר לתשקיף מדף של החברה מחודש מאי 2024**

הננו להודיעכם כי אנו מסכימים להכללה (לרבות בדרך של הפנייה) של הדוחות שלנו המפורטים להלן בקשר עם תשקיף המדף מחודש מאי 2024:

1. דוח סקירה של רואה החשבון המבקר מיום 24 בנובמבר 2025 על מידע כספי תמציתי מאוחד של החברה ליום 30 בספטמבר 2025 ולתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך.
2. דוח רואה החשבון המבקר מיום 24 בנובמבר 2025 על מידע כספי תמציתי נפרד של החברה ליום 30 בספטמבר 2025 ולתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך בהתאם לתקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970.
3. דוח סקירה של רואה החשבון המבקר מיום 24 בנובמבר 2025, מיום 24 באוגוסט 2025 ומיום 23 ביולי 2025 על דוח הפרופורמה של החברה בדבר העסקה לרכישת פח תעש אשקלון בע"מ.
4. דוח סקירה של רואה החשבון המבקר מיום 24 באוגוסט 2025 על מידע כספי תמציתי מאוחד של החברה ליום 30 ביוני 2025 ולתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך.
5. דוח רואה החשבון המבקר מיום 24 באוגוסט 2025 על מידע כספי תמציתי נפרד של החברה ליום 30 ביוני 2025 ולתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך בהתאם לתקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970.
6. דוח סקירה של רואה החשבון המבקר מיום 27 במאי 2025 על מידע כספי תמציתי מאוחד של החברה ליום 31 במרץ 2025 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך.
7. דוח רואה החשבון המבקר מיום 27 במאי 2025 על מידע כספי תמציתי נפרד של החברה ליום 31 במרץ 2025 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך בהתאם לתקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970.

בברכה,

קסלמן וקסלמן  
רואי חשבון  
PwC Israel

## **חלק ג'**

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

## חלק ג' – אפקטיביות הבקרה הפנימית

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

ההנהלה, בפיקוח הדירקטוריון של רימון שירותי ייעוץ וניהול בע"מ ("התאגיד"), אחראית לקביעתה והתקיימותה של בקרה פנימית נאותה על הדיווח הכספי ועל הגילוי בתאגיד.

לעניין זה, חברי ההנהלה הם:

1. יוסף אלמלם, מנכ"ל;
2. קרן טולציס, סמנכ"לית כספים (להלן – "נושאת המשרה הבכירה ביותר בתחום הכספים").

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

הבקרה הפנימית כוללת, בין השאר, בקורות ונהלים שתוכנו להבטיח כי מידע שהתאגיד נדרש לגלותו כאמור, נצבר ומועבר להנהלת התאגיד, לרבות למנהל הכללי ולנושאת המשרה הבכירה 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.

דוח הרבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי אשר צורף לדוח הרבעוני לתקופה שנתיימה ביום 30 ביוני 2025 (להלן: "הדוח הרבעוני בדבר הבקרה הפנימית האחרון"), נמצאה הבקרה הפנימית כאפקטיבית.

עד למועד הדוח, לא הובא לידיעת הדירקטוריון וההנהלה על 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 הרבעוני בדבר הבקרה הפנימית האחרון, ובהתבסס על מידע שהובא לידיעת ההנהלה והדירקטוריון כאמור לעיל, הבקרה הפנימית היא אפקטיבית.

תאריך: 24 בנובמבר 2025

## הצהרות מנהלים

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

אני, יוסף אלמלם, מצהיר כי :

- 1) בחנתי את הדוח הרבעוני של רימון שירותי ייעוץ וניהול בע"מ ("התאגיד") לרבעון השלישי של שנת 2025 ("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, ולוועדות הביקורת והדוחות הכספיים 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 חשבונאות מקובלים ;
- ג. לא הובא לידיעתי כל אירוע או עניין שחל במהלך התקופה שבין מועד הדוח הרבעוני האחרון (הדוח הרבעוני לתקופה שנתיימה ביום 30 ביוני 2025) לבין מועד דוח זה, אשר יש בו כדי לשנות את מסקנת הדירקטוריון וההנהלה בנוגע לאפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי של התאגיד.

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

## הצהרת נושאת המשרה הבכירה ביותר בתחום הכספים לפי תקנה 38ג(ד)(2)

אני, קרן טולציס, מצהירה כי:

- 1) בחנתי את הדוח הרבעוני של רימון שירותי ייעוץ וניהול בע"מ ("התאגיד") לרבעון השלישי של שנת 2025 ("הדוחות");
- 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 ולוועדות הביקורת והדוחות הכספיים 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 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 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 הרבעוני האחרון (הדוח הרבעוני לתקופה שנתיימה ביום 30 ביוני 2025) לבין מועד דוח זה, אשר יש בו כדי לשנות את מסקנת הדירקטוריון וההנהלה בנוגע לאפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי של התאגיד.

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