



# אימקו תעשיות

מצגת משקיעים-דוחות 2025

מרץ 2026

# הגבלת אחריות



מצגת זו אינה מהווה הצעה לציבור של ניירות הערך של החברה או הצעה להשקעה בחברה או הזמנה לרכישת ניירות ערך של החברה, ואין לפרשה כהצעה לרכישה או למכירה של ניירות ערך של החברה, או כהזמנה לקבל הצעות כאמור. מצגת זו מהווה הצגה תמציתית וכללית, אינפורמטיבית ושיווקית של החברה ואינה מתיימרת להיות מקיפה או לכלול את כל המידע העשוי להיות רלוונטי בקשר עם קבלת החלטת השקעה בניירות הערך של החברה. המידע הכלול במצגת אינו מהווה בסיס לקבלת החלטת השקעה או "מתן ייעוץ להשקעה", ואינו מהווה המלצה או חוות דעת באשר לכדאיות ההשקעה ואינו בא במקום בדיקה עצמאית וייעוץ מקצועי וכן אינו מהווה תחליף לשיקול דעת או לאיסוף וניתוח מידע עצמאי ונוסף של כל משקיע פוטנציאלי. לא ניתנים כל מצג או התחייבות, במפורש או במשתמע, ביחס לדיוקו או לשלמותו של מידע כלשהו הכלול במצגת זו. בפרט, לא ניתנים כל מצג או התחייבות ביחס לסבירותו ו/או התממשותן של תחזיות כלשהן. המידע הכלול במצגת אודות החברה וחברות הבנות (להלן: "**הקבוצה**") מוצג בתמצית, למטרות נוחות בלבד, והיא אינה נועדה להחליף את הצורך לעיין בתשקיף החברה, דיווחי החברה ו/או בדוחותיה הכספיים של החברה. על מנת לקבל תמונה מלאה של פעילות הקבוצה, לרבות אודות גורמי הסיכון אשר פעילותה חשופה להם, יש לעיין בכל הדיווחים העתיים והדיווחים המידיים אשר הוגשו על ידי החברה לרשות ניירות ערך ולבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ, לרבות אזהרות בדבר מידע צופה פני עתיד, כהגדרת המונח בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 ("**חוק ניירות ערך**") הנכלל בהן, ובכלל זה בדוח התקופתי של החברה לשנת 2025 כפי שפורסם ביום 26 במרץ, 2026 (אסמכתא מספר: 2026-01-027560). בכל מקרה של סתירה בין האמור במצגת זו לבין התשקיף ו/או דיווחים שפרסמה החברה, יגבר האמור בתשקיף ו/או בדיווחים כאמור. למען הסר ספק, מובהר כי החברה אינה מתחייבת לעדכן ו/או לשנות את המידע הנכלל במצגת על מנת שישקף אירועים ו/או נסיבות שיתרחשו לאחר מועד פרסום המצגת. האסטרטגיה העסקית של החברה המוצגת במצגת, נכונה למועד המצגת ועשויה להשתנות בעתיד, בין היתר, בהתחשב בתנאי השוק והחלטות דירקטוריון החברה. מצגת זו וכל הנכלל בה אינם בסיס לכל חוזה או התחייבות ואין להסתמך עליהם בהקשר כאמור. המידע הנמסר במצגת אינו המלצה או דעה, ואינו תחליף לשיקול דעתו של משקיע פוטנציאלי. מידע מהותי אודות הקבוצה הכלול במצגת זו, נמסר לציבור במסגרת דיווחי החברה. יחד עם זאת, עשויים להיכלל במצגת נתונים המוצגים באופן ו/או פילוח שונים מאלו שהוצגו בעבר בדיווחי החברה וכן הערכות כלליות של החברה.

מצגת זו ובפרט הנתונים הנכללים בשקפים 5, 12, 18, 19, כוללים מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך. מידע זה אינו ודאי והוא מבוסס על אינפורמציה, תחזיות, אומדנים, ציפיות והערכות סובייקטיביות של הנהלת החברה, שנעשו על בסיס המידע והנתונים שהיו בידי הנהלת החברה במועד עריכת מצגת זו. מידע כאמור כולל, בין היתר, תחזיות, מטרות, הערכות ו/או אומדנים המתייחסים לאירועים ו/או לעניינים עתידיים, שהתממשותם אינה ודאית והמושפעים מגורמים שאינם בשליטת החברה לרבות השפעת גורמים חיצוניים והתפתחויות בסביבה הכללית אשר יש בהם להשפיע על פעילות החברה, כגון שינויי רגולציה, תנודתיות בשוק ההון, עיכובים סטטוטוריים וכן נסיבות ו/או אירועים נוספים שאינם ניתנים להערכה מראש. מידע זה אינו ניתן להערכה מדויקת מראש והתממשותו או אי התממשותו (כולו או חלקו) תושפע בין היתר, מגורמי סיכון המאפיינים את פעילות החברה, וכן מהתפתחויות בסביבה הכלכלית ובגורמים חיצוניים המשפיעים על פעילותה, אשר אינם ניתנים להערכה ואשר אינם מצויים בשליטת החברה. החברה, עובדיה, נושאי משרה בה ובעלי המניות בה לא ישאו באחריות לנזקים ו/או הפסדים העלולים להיגרם כתוצאה מהשימוש במידע המובא במצגת זו. האמור במצגת זו אינו מהווה ייעוץ משפטי, פיננסי, מיסוי, כלכלי, המלצה או ייעוץ אחר כלשהו להשקעה בחברה ואין להסתמך על האמור במצגת זו לצורך השקעה בחברה.

# קבוצת IMCO תעשיות

הוקמה בשנת 1974 ומציעה מערכות ופתרונות מקיפים משלב התכנון ועד למסירת המוצר המוגמר לשוק הביטחוני והתעשייתי.



אנו מספקים שירותי build-to-spec: אפיון, תכנון, פיתוח, עד לייצור סדרתי ותמיכה לאורך חיי המוצר/מערכת שתוכננו באופן ייחודי כדי לענות על הצרכים של לקוחותינו.



Build-to-print:  
בניית תיקי ייצור, NPI, רכש, ייצור ותחזוקה



קבוצת IMCO ביססה את עצמה  
כשותפה מובילה עבור אינטגרטורים ביטחוניים  
מובילים ולחברות תעשייתיות.

במשך  
**50**  
שנים

# קבוצת IMCO

2 חטיבות  
ביטחוני & אזרחי

4 מדינות:  
ישראל, ארה"ב,  
רומניה, הודו

7 מפעלי  
ייצור

עובדים  
בכל העולם  
~600



DEFENSE  
DIVISION



INDUSTRIAL  
DIVISION



# \* עיקרי התוצאות 2025



**13%** רווח תפעולי

40.3 מש"ח  
(2024) 35.7 מש"ח



**21%** רווח גולמי

86 מש"ח  
(2024) 71 מש"ח



**17%** הכנסות

355 מש"ח  
(2024) 303 מש"ח



**13%** EBITDA

43 מש"ח  
(2024) 38 מש"ח

חלוקת צבר לפי שנים  
(במיליוני ש"ח)\*\*



2026 ואילך 2027

(\*) בהשוואה לשנת 2024.  
(\*\*) מידע צופה פני עתיד, כהגדרת המונח בחוק ניירות ערך. ראו שקף 2 לעיל.

# תמצית נתונים 2022-2025 (במיליוני ש"ח)

מכירות לפי שנים (מ' ש"ח)

**CAGRS 16.33%**  
בגידול אורגני

רווח גולמי לפי שנים (מ' ש"ח)



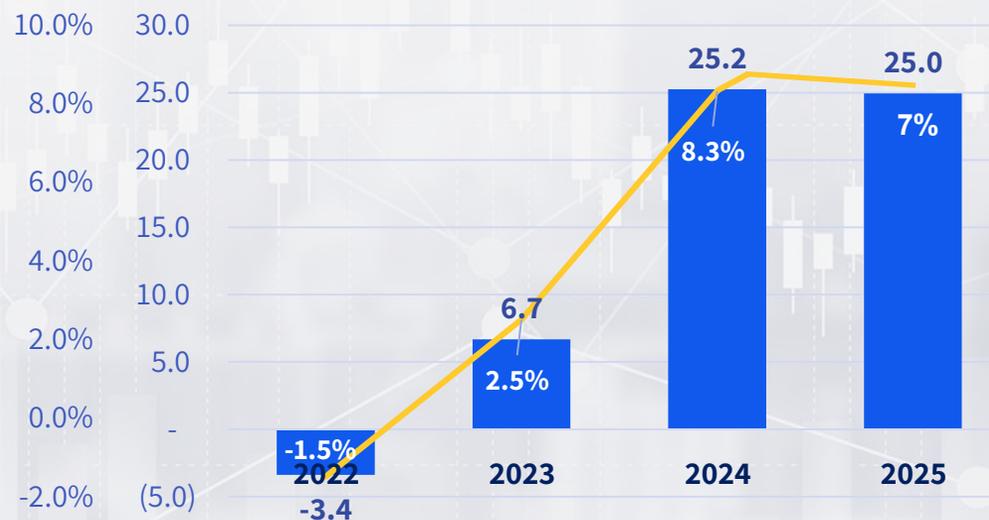
# תמצית נתונים כספיים

## 2025 - 2022

EBITDA מתואם-לפי שנים (מ' ש"ח)



רווח נקי מתואם לפי שנים (מ' ש"ח)



# Non GAAP

## להלן פירוט המדדים:

הנהלת החברה נעזרת במדדי ביצוע פיננסיים שאינם מבוססים על כללי החשבונאות המקובלים, לבחינה והצגת הביצועים הכספיים של הקבוצה. מדדים אלה אינם מהווים תחליף למידע הכלול בדוחות הכספיים של החברה.

המדד	דרך החישוב/רכיבים	פירוט מטרות המדד
<b>רווח נקי מתואם</b>	רווח נקי בנטרול סעיף הוצאות/הכנסות תפעוליות אחרות, נטו לאחר מס והפסדים/רווחים חד פעמיים מירידת/עליית ערך לאחר מס, והוצאות בגין תוכנית תגמול הוני	המדד מאפשר השוואות ביצועים בין תקופות שונות, תוך נטרול השפעות של הוצאות/הכנסות חריגות בעלות אופי חד פעמי
<b>EBITDA</b>	רווח תפעולי, בנטרול פחת והפחתות והוצאות/הכנסות אחרות	מדד נפוץ, אשר מהווה אינדיקציה "מעין תזרימית" של תוצאות הפעילות השוטפת של החברה, בנטרול השפעות של מבנה הון החברה, השפעות של אירועים חד פעמיים או חריגים במהלך עסקי החברה, והשפעות המיסים והמימון.
<b>EBITDA מתואם</b>	EBITDA בנטרול סעיף הוצאות/הכנסות תפעוליות אחרות, נטו והפסדים/רווחים חד פעמיים מירידת/עליית ערך והוצאות בגין תוכנית תגמול הוני	המדד מאפשר השוואות ביצועים תפעוליים בין תקופות שונות תוך נטרול השפעות של הוצאות/הכנסות חריגות בעלות אופי חד פעמי.

- יצוין כי אין להשוות את המדדים למדדים האחרים בעלי כותרת דומה המדווחים על ידי חברות אחרות עקב שוני אפשרי באופן חישוב המדד.

- EBITDA מתואם אינו מעיד על התוצאות התפעוליות ההיסטוריות של החברה והוא אינו אמור לחזות תוצאות עתידיות פוטנציאליות. השימוש במונח "EBITDA מתואם" נועד להדגיש את העובדה שההתאמה כוללת הפחתה של הוצאות נדחות - זכות שימוש וירידת/עליית ערך, הוצאות תגמול מבוסס מניות לעובדים.

# Non GAAP

## להלן פירוט חישוב המדדים:

2023	2024 אלפי ש"ח	2025
6,205	24,944	21,211
25	(53)	(320)
341	(128)	2,969
104	477	1,094
<b>6,675</b>	<b>25,240</b>	<b>24,954</b>

### רווח נקי מתואם

רווח נקי  
בנטרול הוצאות (הכנסות) תפעוליות אחרות, נטו ממס  
בנטרול הוצאות (הכנסות) חד פעמיות מירידת/עליית ערך, נטו ממס  
בנטרול הוצאות בגין תוכנית תגמול הוני

### רווח נקי מתואם

2023	2024 אלפי ש"ח	2025
19,562	35,745	40,292
4,087	2,542	3,128
23,649	38,287	43,420
365	(820)	(1,250)
135	620	1,421
<b>24,149</b>	<b>38,087</b>	<b>43,591</b>

### EBITDA ו EBITDA מתואם

רווח תפעולי  
רווח תפעולי, בנטרול פחת והפחתות

### EBITDA

בנטרול הפסדים (רווחים) חד פעמיים מירידת/עליית ערך  
בנטרול הוצאות בגין תוכנית תגמול הוני

### EBITDA מתואם



# Multinational group



USA



Romania



Israel



India



## Representatives



Germany



Czech Republic



Poland



# 2026



# 2026 – המשך השקעה בפתרונות טכנולוגיים כבסיס להובלה, חדשנות וצמיחה בזירה המקומית והגלובלית





# SAVS

## Situational Awareness

### Video System



Multi-Mission  
Solution

#### System Sensors



Anti Drone Camera



RCWS Camera



SA Camera

#### DATA Processing



Vehicle Mission  
Computer



Data, Video &  
AI Server (DVAI)

OR



Light DVAI

#### User Interface



Commander,  
Driver & Crew



Gunner

# HUMS

## Health & Usage Monitoring Systems



### System Sensors



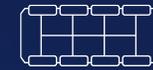
Engine &  
Fuel



Suspension &  
Transmission



Electric  
Power



Chassis &  
Hatches



Data &  
Video  
Network



Weapon  
Systems

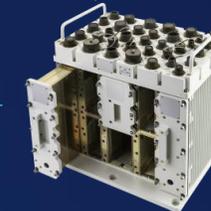


Danger Control  
System

### DATA Processing & Recording



Data, Video  
& AI Server



Vehicle Mission  
Computer

### User Interface



Operational Team



Maintenance Team



# Software Defined Vehicle

12:43

Alerts Messages

18° AC

LIGHT

ROAD

SETTINGS

RECORDER

75 KM/H

D5 D4

345° 350° 355° 0° 5° 10° 15°

99%

imco

**Technician interface**

Dashboard | Weapon | Active Defence | E-Fuses | Fire / AC | Hatch | Fuel / Brakes | **Engine** | chassis | CAN Bus | Ethernet

Element	Value	Scale
Engine oil temperature	135°	-20° 25° 70° 115° 150°
Coolant temperature	135°	-20° 25° 70° 115° 150°
Transmission oil temperature	140°	-20° 25° 70° 115° 150°
Engine rpm	1,400 <sup>RPM</sup>	0 1,500 3,000
Intake Air temperature	70°	-20° 25° 70° 115° 150°
Pedal %	60%	0% 50% 100%
Lockup signal	0	0 1
Retarder signal	0	0 1
Speed	35 <sup>KMPH</sup>	0 <sup>KMPH</sup> 45 <sup>KMPH</sup> 90 <sup>KMPH</sup>
Integrated Gear	Yes	D1
Chosen Gear	Yes	D1
Inflating rpm	1,400 <sup>RPM</sup>	
Parking Brake status	Released	0 1

**Alert:** Engine oil temperature is currently elevated. Please monitor closely and consider slowing down or stopping to allow the engine to cool.

If the temperature continues to rise, or if you notice any unusual sounds or smells, immediately pull over to a safe location and contact assistance immediately.

**Alert:** Transmission oil temperature is currently elevated. Please monitor closely and consider slowing down or stopping to allow the engine to cool.

If the temperature continues to rise, or if you notice any unusual sounds or smells, immediately pull over to a safe location and contact assistance immediately.



# Fully Integrated Fighter Jet Glass Cockpit

Aft-Seat Hud Monitor display

Advanced Multi-functional Displays (MFDs)



# Fully Integrated Helicopter Glass Cockpit

4 X 10" Smart Multi Functional Displays  
BUS Controller

2 X CDS  
(Control & Display System)

Additional systems



Large Area Displays



10.4" Portrait



10.4" Landscape

# התרחבות לסקטורים בצמיחה בשוק האזרחי



FLEXTRONICS®

LUMENIS



AVT.

JABIL

Alma



mobileye™



NOVA<sup>®</sup>  
PROCESS  
INSIGHT

NETLINE

Magenta  
Medical



ZEISS

# סיכום:

2025 המשך גידול במכירות וCAGR

בשיעור ממוצע שנתי 16.33%



השקעה בגידול תשתיות וכ"א תוך שמירה על שיעור  
הרווח הגולמי



הרחבת הפריסה הבינלאומית



המשך השקעה בתוכנית המו"פ למובילות טכנולוגית



הכנת התשתיות האורגניות ואנאורגניות להמשך הגידול





# Thank You.

למצגת מונגשת אנא ראו באתר האינטרנט של הקבוצה:

<https://imco-ind.com>



INDUSTRIES GROUP

DEFENSE DIVISION



ADTI

INDUSTRIAL DIVISION

