



אימקו תעשיות

מצגת משקיעים | ספטמבר 2025

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 2024 כפי שפורסם ביום 26 במרץ, 2025 (אסמכתא מספר: 2025-01-020773). 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, 10 ו-12 – 15, 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, מיסויי, 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

התפתחות הקבוצה לאורך השנים

עובדים
בכל העולם

~550

2 חטיבות
אזרחי - בטחוני

3 מדינות:
ישראל, ארה"ב, רומניה

6 מפעלי
ייצור



עיקרי התוצאות* - מחצית ראשונה 2025



רווח נקי מתואם 63%

8.8 מיליוני ש"ח
5.4 מיליוני ש"ח (2024)



רווח גולמי 43%

37 מיליוני ש"ח
26 מיליוני ש"ח (2024)



הכנסות 24%

159 מיליוני ש"ח
128 מיליוני ש"ח (2024)

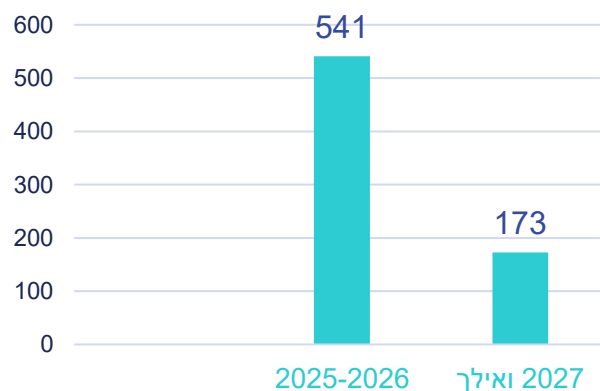


EBITDA מתואם 61%

15.5 מיליוני ש"ח
9.6 מיליוני ש"ח (2024)

חלוקת צבר לפי שנים

(במיליוני ש"ח)**

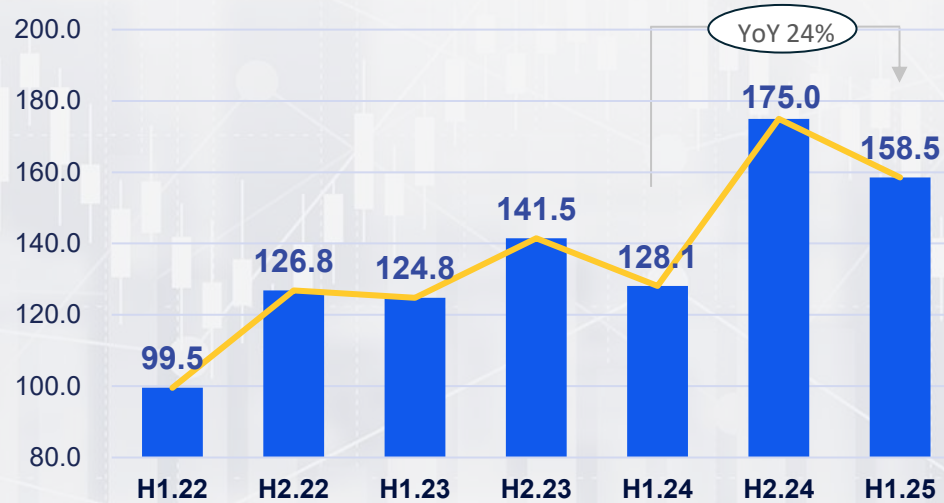


(*) בהשוואה למחצית ראשונה לשנת 2024.
(**) מידע צופה פני עתיד, כהגדרת המונח בחוק ניירות ערך. ראו שקף 2 לעיל.

תמצית נתונים לשנים 2022 – 2025

(במיליוני ש"ח)

מכירות לפי חציונים



רווח גולמי לפי חציונים



תמצית נתונים לשנים 2022 – 2025

(במיליוני ש"ח)

לפי חציונים EBITDA



רווח נקי לפי חציונים



נתונים כספיים Non-GAAP

מדדים פיננסיים שאינם מבוססים על כללי חשבונאות מקובלים

להלן פירוט המדדים:

המדד	דרך החישוב/רכיבים	פירוט מטרות המדד
רווח נקי מתואם	רווח נקי בנטרול סעיף הוצאות/הכנסות תפעוליות אחרות, נטו לאחר מס והפסדים/רווחים חד פעמיים מירידת/עליית ערך לאחר מס, והוצאות בגין תגמול הוני	המדד מאפשר השוואות ביצועים בין תקופות שונות, תוך נטרול השפעות של הוצאות/הכנסות חריגות בעלות אופי חד פעמי.
EBITDA	רווח תפעולי, בנטרול פחת והפחתות והוצאות/הכנסות אחרות	מדד נפוץ, אשר מהווה אינדיקציה 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.
EBITDA מתואם	EBITDA בנטרול סעיף הוצאות/הכנסות תפעוליות אחרות, נטו והפסדים/רווחים חד פעמיים מירידת/עליית ערך והוצאות בגין תגמול הוני	המדד מאפשר השוואות ביצועים תפעוליים בין תקופות שונות, תוך נטרול השפעות של הוצאות/הכנסות חריגות בעלות אופי חד פעמי.

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.

- 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 והוצאות תגמול מבוסס מניות.

נתונים כספיים Non-GAAP

מדדים פיננסיים שאינם מבוססים על כללי חשבונאות מקובלים

להלן פירוט חישוב המדדים:

1-12.2024	1-6.2024 אלפי ש"ח	1-6.2025
24,944	5,271	5,830
456	429	220
405	(337)	1,909
619	37	868
26,424	5,400	8,827

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

1-12.2024	1-6.2024 אלפי ש"ח	1-6.2025
35,745	7,893	13,027
2,599	1,538	1,548
38,344	9,431	14,575
71	180	60
619	37	868
39,034	9,648	15,503

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

צמיחה בריאה

גידול אורגני ומצבת כח אדם קבוצת IMCO (לפי שנים):



(*) כ"א אורגני, כולל חברת הבת ברומניה ולא כולל קבלני משנה
(**) לפי הערכת הנהלת החברה. מדובר במידע צופה פני עתיד, כהגדרת המונח בחוק ניירות ערך. ראו שקף 2 לעיל.



2025

המשך צמיחה בשוק הביטחוני

Poland strengthens army with order for 25 US mine-clearing armored vehicles

CZOŁGI SAPERSKIE M1150 ABV

EU members eye €127 billion in loans for defense procurement

By **Rudy Ruitenberg**

Wednesday, Jul 30, 2025

[f](#) [X](#) [butterfly](#) [reddit](#) [in](#) [link](#) [envelope](#)

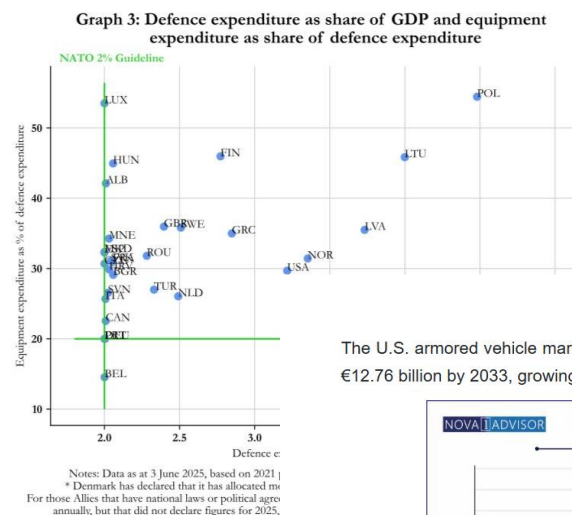
השקעה רחבה

ישראל מאיצה את ייצור הטנקים והנגמ"שים: תכנית בהיקף של מעל 5 מיליארד ש"ח

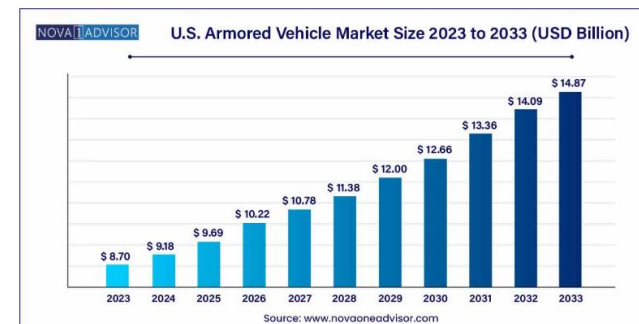
ועדת השרים להצטיידות אישרה
בתעשיות הביטחוניות בפרופוריה

חיי"ל צה"ל. נדרש טיפול עומק במשבר כוח האדם בצבא" (צילום: גיל נחושתן)

ועדת נגל: להגדיל את תקציב הביטחון ב-15-9 מיליארד שקל בשנה



The U.S. armored vehicle market size was estimated at €7.47 billion in 2023 and is projected to hit around €12.76 billion by 2033, growing at a CAGR of 5.5% during the forecast period from 2024 to 2033.



U.S. Armored Vehicle Market Size & Outlook, 2024-2030

The armored vehicle market in the United States is expected to reach a projected revenue of US\$8491.87 million by 2030. A compound annual growth rate of 4.7% is expected of the United States armored vehicle market from 2025 to 2030.

(*) הפרסומים לקוחים מהאתרים: Typworld.com, Saab.com, Grandviewresearch.com, nato.int, Defensenews.com, Israeldefense.co.il, Calcalist.co.il

מיקוד בסקטורים צומחים בשוק האזרחי

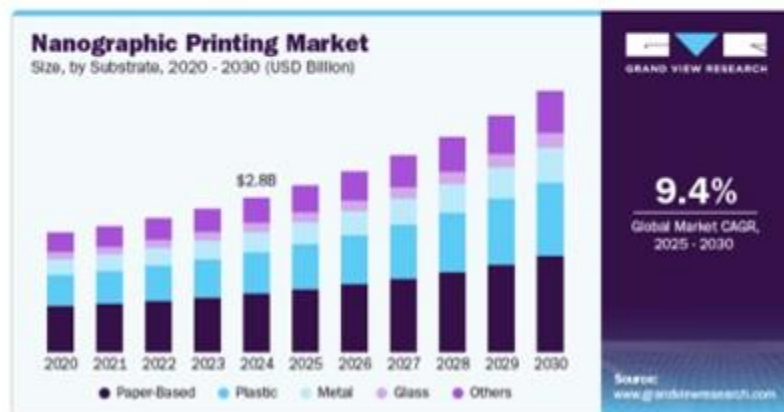
Digital Printing For Packaging Market Size 2025-2029

The digital printing for packaging market size is forecast to increase by 4.4% between 2024 and 2029.

- The market is witnessing significant growth due to the increasing demand for innovative packaging designs worldwide. This trend is driving the demand for innovative designs, which digital printing technology is well-positioned to deliver. A notable challenge in the form of the high price of printing ink material is hindering the adoption of digital printing for some packaging applications, particularly for high-margin products. Furthermore, the emergence of green technologies, such as water-based inks, is gaining popularity due to their eco-friendly nature.
- Additionally, investments in research and development to enhance digital printing technology, such as improved color accuracy and faster production times, are creating new opportunities, companies must focus on optimizing their ink usage and exploring alternative formulations to reduce costs. The digital printing market for packaged goods industry is witnessing significant growth due to several factors.

Nanographic Printing Market Size & Trends

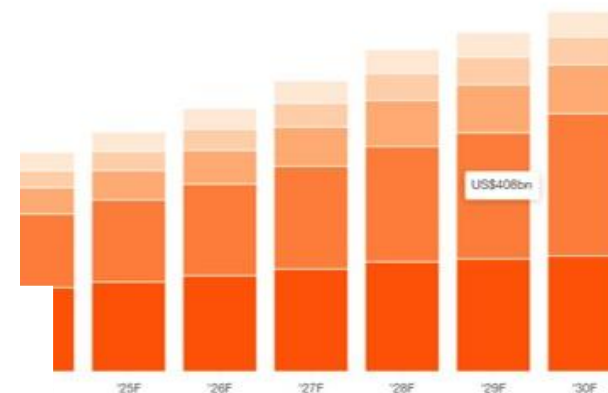
The global nanographic printing market size was estimated at €2.38 billion in 2024 and is projected to grow at a CAGR of 9.4% from 2025 to 2030. The market is driven by its ability to deliver superior print quality, wide substrate compatibility, and cost efficiency, particularly for short-run and on-demand applications. Its eco-friendly technology and minimal material wastage align with rising sustainability goals, making it attractive across industries like packaging, publishing, and advertising. Additionally, advancements in nanographic presses and the digital transformation of printing processes further enhance its adoption. These factors position nanographic printing as a key innovation in the evolving printing landscape.



Metric	Value
Industry Size (2025E)	€9260.27 million
Industry Value (2035F)	€17382.83 million

Global semiconductor demand by end-market

ing devices Server and network Automotive Industrial Home appliances



ability score is indeed based on commercialization timing, incremental investment over the past five years, and the number of relevant fields. The market potential score reflects the expected semiconductor market size in 2030 and its compound annual growth rate (CAGR) from 2024 to 2030. The investment size reflects an aggregated estimate of technology-related investments over the past five years.



(*) הפרסומים לקוחים מהאתרים: Technavio.com, 3Dprintingindustry.com, Grandviewresearch.com, Pwc.com, Futuremarketinsights.com.

השקעה במנועי צמיחה



אזרחי

- הבאה למימוש של התחלות חדשות בתחום מוליכים למחצה, מערכות תקשורת, דפוס וכד'
- פיתוח תשתיות להכללת מערכות עבור התחומים הללו



אירופה

- פיתוח תשתיות התפעול IMROD
- פיתוח השוק המקומי דרך IMROD



ארה"ב

- תחילת פעילות ושת"פ עם אינטגרטורים אמריקנים
- המשך גידול אורגני חיזוק צוות השיווק והמכירות המקומי



חימושים ומערכות אוויריות

- המשך פיתוח יכולות קווים יעודיים בתחום בישראל ובארה"ב



רק"מ

- היערכות לפרויקטי האצה והגדלת כמויות בישראל
- היערכות להגדלת מערך ותמיכה בתחזוקה של הכלים בשירות
- השקעה במו"פ במערכות רק"מ

(*) לאזהרת מידע צופה פני עתיד, ראו שקף 2 לעיל.

סיכום:

השקעה בגידול אורגני ואנ-אורגני בישראל



שיתופי פעולה ומכירות ישירות בארה"ב ובאירופה



ביסוס והרחבה של המובילות הטכנולוגית במערכות הליבה אותן הקבוצה משווקת בתחום הבטחוני



המשך צמיחה בשוק הישראלי



המשך צמיחה בריאה





Thank You.

למצגת מונגשת אנא ראו באתר האינטרנט של הקבוצה:

<https://imco-ind.com>



INDUSTRIES GROUP

DEFENSE DIVISION



ADTI

INDUSTRIAL DIVISION

