



אימקו תעשיות בע"מ

דוח חצי שנתי

לתקופה שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2023

למועד הדוח החברה הינה תאגיד קטן, כמשמעות מונח זה בתקנה 5 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970 (להלן: "תקנות הדוחות"). בהתאם להחלטת דירקטוריון החברה, בחרה החברה לאמץ את כל ההקלות המנויות בתקנה 5 לתקנות הדוחות, בכפוף להחלטות הדירקטוריון כפי שתהיינה מעת לעת, ובכלל זה: (א) ביטול החובה לפרסם דוח על הבקרה הפנימית ודוח רואה החשבון המבקר על הבקרה הפנימית; (ב) העלאת סף המהותיות בקשר עם צירוף הערכת שווי מהותית ל-20%; (ג) דיווח על בסיס מתכונת דיווח של תאגיד קטן פטור (חצי שנתית); (ד) העלאת סף הצירוף של דוחות חברות כלולות מהותיות לדוחות ביניים ל-40%; ו-(ה) אי צירוף דוח כספי סולו.

תוכן העניינים

- פרק א' - שינויים וחידושים מהותיים אשר אירעו בעסקי התאגיד
- פרק ב' - דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2023
- פרק ג' - דוחות כספיים תמציתיים ביניים מאוחדים ליום 30 ביוני, 2023
- פרק ד' - הצהרות מנהלים



פרק א'

**שינויים וחידושים מהותיים
אשר אירעו בעסקי התאגיד**



פרק א |

שינויים וחידושים מהותיים אשר אירעו בעסקי הקבוצה במהלך חציון ראשון לשנת 2023¹

פרטים לפי תקנה 39א' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), תש"ל-1970

1. סעיף 2.3.2 לפרק א' (תיאור עסקי התאגיד) לדוח התקופתי

בהמשך להזמנות שקיבלו חברות בנות של החברה מאת חברה ביטחוניית ישראלית לייצור ואספקה של כ- 235 יחידות מערכות בתחום הטנקיוניקה בהיקף כולל של עד 6.2 מיליון ש"ח וכן הזמנת המשך מאותו לקוח בהיקף התקשרות כולל של כ-2.3 מיליון דולר (ראו דיווחים מיידים של החברה מתאריכים 14 במאי 2021 (אסמכתא מספר: 2021-01-026476) ו-19 באוקטובר 2021 (אסמכתא מספר 2021-01-089323), המובאים בזאת על דרך ההפניה), במהלך תקופת הדוח הוכרו הכנסות בגין הזמנות אלו בסך של 2,329 אלפי ש"ח. אספקת הפרויקט צפויה להסתיים במהלך הרבעון הראשון של שנת 2024.

הערכות החברה בדבר מועד סיום אספקת הפרויקט כאמור לעיל, הינן בגדר מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, המבוסס על מידע הקיים בחברה והערכות הנהלת החברה במועד פרסום הדוח. לחברה אין כל ודאות לגבי הערכותיה האמורות לעיל ו/או התממשותן באופן מלא או חלקי. לפיכך, הנתונים המובאים לעיל בעניין זה, שהינם כאמור בגדר הערכות בלבד, עשויים שלא להתממש, כולם או בחלקם, או להתממש באופן שונה, ואף שונה מהותית מכפי שהוערך, כתוצאה מגורמים שונים, לרבות התממשות איזה מגורמי הסיכון המפורטים בסעיף 15 לפרק א' (תיאור עסקי התאגיד) לדוח התקופתי של החברה לשנת 2022.

2. סעיף 2.3.4 לפרק א' (תיאור עסקי התאגיד) לדוח התקופתי – בדיקת חבות תשלום מס קניה

לאחר ייעוץ משפטי שקיבלה החברה בנוגע לבקשתה היזומה לקבלת תעודת עוסק רשום, ומשהתברר לה כי נפלו מספר טעויות בטופס הבקשה, שמקורם ככל הנראה באחד מסוכני המכס עמם עבדה החברה, החליטה החברה לזנוח את הבקשה אשר הוגשה מטעמה לרשות מס קניה לקבלת תעודת עוסק רשום במס קניה. בהתאמה, לעת עתה, הבדיקה שביקשה לערוך רשות מס קניה בעקבות בקשת הפטור שהגישה החברה, נזנחה אף היא על ידי רשות מס קניה.

¹ עדכון זה כולל שינויים או חידושים מהותיים עיקריים אשר אירעו בעסקי הקבוצה במהלך חציון ראשון של שנת 2023 ועד בסמוך לפני פרסום דוח זה בכל עניין שיש לתארו בדוח התקופתי. עדכון זה מתייחס למספרי הסעיפים כפי שהופיעו בפרק תיאור עסקי התאגיד ובפרק ד' לדוח התקופתי של החברה לשנת 2022 אשר פורסם ביום 30 במרץ 2023 (אסמכתא מספר: 2023-01-032140) (לעיל ולהלן: "הדוח התקופתי של החברה לשנת 2022") המובא בזאת בדרך של הפניה, אלא אם נאמר אחרת.

נכון למועד דוח זה לא נערך ביקור נציגי רשות מס קניה במתקני הייצור של חברת הבת, לצורך בדיקת חבות בתשלום מס קניה עבור מוצרי חברת הבת בגין השנים 2017 ואילך, ולא נתקבלו בשנה האחרונה אצל החברה או חברת הבת כל פניות מרשות מס קניה בניסיון לתאם ביקור כזה.

כמו כן, יתרת החיובים למכס נתב"ג בעקבות הביטול החלקי של שתי הדרישות לתשלום מס קניה ביבוא עודנה מתבררת מול רשות המכס ומס קניה ותלויה בהכרעת הגורמים הרלוונטיים ביחידת הסיווג הארצית בהנהלת המכס. לאור הליכי הערעור התלויים ועומדים כאמור, טרם הוצאה שומה סופית מעודכנת לחברה, המפחיתה את הגרעונות שכבר בוטלו ע"י בית המכס נתב"ג. לפיכך, נכון למועד דוח זה, החברה אינה יודעת בוודאות, בשלב זה ועד לסיום בירור הערעור, מהו סכום החיוב שהופחת ומה היקף המס, אם בכלל, הרובץ על החברה לאור ההליך המשפטי המתקיים מול רשות המיסים. יחד עם זאת, החברה מעריכה, על סמך הייעוץ המשפטי שקיבלה, כי סיכויי קבלת טענותיה של החברה בהליכי הערעור גבוהים מאוד (מעל ל-50%).

הערכות החברה, כמפורט בסעיף זה לעיל, לרבות בדבר תוצאותיהם האפשריות של הליכי ההשגה מול רשות המכס, וכן השפעותיהם האפשריות של הליכים כאמור על תוצאותיה הכספיות של החברה, הינן בגדר מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, המבוסס על מידע הקיים בחברה והערכות הנהלת החברה במועד פרסום הדוח. לחברה אין כל ודאות לגבי הערכותיה האמורות לעיל ו/או התממשותן באופן מלא או חלקי. לפיכך, הנתונים המובאים לעיל בעניין זה, שהינם כאמור בגדר הערכות בלבד, עשויים שלא להתממש, כולם או בחלקם, או להתממש באופן שונה, ואף שונה מהותית מכפי שהוערך, כתוצאה מגורמים שונים, לרבות התממשות איזה מגורמי הסיכון המפורטים בסעיף 15 לפרק א' (תיאור עסקי התאגיד) לדוח התקופתי של החברה לשנת 2022.

3. סעיף 2.3.8 לפרק א' (תיאור עסקי התאגיד) לדוח התקופתי – מכרז משרד הבטחון לאספקת ערכות חשמל

בהמשך לקבלת הודעת הזכייה שהתקבלה אצל החברה ביום 12 במאי 2022, במכרז מסגרת של משרד הבטחון לאספקת ערכות חשמל (להלן: "המכרז"), במסגרתו עשוי משרד הבטחון להזמין ערכות חשמל מהחברה בהיקף של עד כ-12 מיליוני ש"ח במשך שלוש שנים, החל ממועד הזכייה במכרז ונכון למועד הדוח התקבלו בחברה הזמנות של ערכות חשמל ממשרד הבטחון בהיקף של כ-2,423 אלפי ש"ח. יצוין כי למועד הדוח אין כל וודאות בנוגע להמשך קבלת הזמנות בפועל, ו/או היקף הזמנות שיתקבלו בפועל, ו/או למועדי קבלת הזמנות כאמור.

4. סעיף 2.3.10 לפרק א' (תיאור עסקי התאגיד) לדוח התקופתי – שירותי אחזקה לפריטי חשמל

בהמשך לעדכון אודות הזמנה של משרד הבטחון לאספקת שירותי אחזקה לפריטי חשמל עבור פלטפורמות ביטחוניות בשגרה ובחירום, לרבות, בין היתר, עיבוי מלאים והקמת תשתיות למימוש כלל פעילויות האחזקה כאמור למשך תקופה של כ-5 שנים, במהלך החציון הראשון לשנת 2023 הושלם תהליך החפיפה והעברת ביצוע שירותי האחזקה למשרד הבטחון מצה"ל לחברה. במהלך הרבעון השני לשנת 2023 החלה החברה לבצע את שירותי האחזקה באופן עצמאי ואף התקבלה מקדמה ראשונה עבור רכש ציוד.

5. סעיף 2.3.11 לפרק א' (תיאור עסקי התאגיד) לדוח התקופתי – מכירת אחזקות בחברת בלייז

בהמשך לעדכון אודות חתימה על מזכר הבנות לא מחייב עם חברה זרה, הנועד לצרכי משא ומתן בלבד, למכירת מלוא אחזקותיה של החברה בחברת בלייז, יצוין כי המשא ומתן עם החברה הזרה עדיין בבחינה.

עם זאת, לאור סיומה של תקופת ה- NO SHOP במזכר הבנות הלא מחייב דלעיל, כמפורט בדיווח של החברה מיום 22 בינואר 2023 (אסמכתא מספר: 2023-01-008653) המובא בזאת על דרך ההפניה, בימים אלה בוחנת החברה אפשרויות נוספות למכירת בלייז לרוכשים פוטנציאליים שונים. לפרטים אודות העסקה כאמור וסיווג פעילות חברת בלייז, המתוארת תחת תחום מערכות בלתי מאוישות, כפעילות שהופסקה, ראו סעיף 9 לפרק א' (תיאור עסקי התאגיד) בדוח התקופתי של החברה לשנת 2022.

הערכות החברה בקשר עסקה אפשרית למכירת בלייז כאמור לעיל וכן עצם סיכוי המו"מ להבשיל לכדי הסכם ועסקה, הינם בבחינת מידע הצופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, המבוסס, בין היתר, על הערכותיה הסבירות של הנהלת החברה נכון למועד הדוח. הערכות החברה האמורות מבוססות על המידע הקיים בחברה והערכות הנהלת החברה נכון למועד זה והן עשויות שלא להתממש או להתממש בחלקן או באופן שונה מהמתואר לעיל כתוצאה מגורמים אשר אינם בשליטת החברה ובכלל זה, בין היתר, שינויים בסביבה העסקית של הקבוצה, או התממשות אילו מגורמי הסיכון הנכללים בסעיף 15 לפרק א' (תיאור עסקי התאגיד) בדוח התקופתי של החברה לשנת 2022.

6. סעיף 4.27.2 לפרק א' (תיאור עסקי התאגיד) לדוח התקופתי – הסכמים מהותיים

בהמשך לעדכון אודות עסקת מסגרת רב שנתית בהיקף שקלי צפוי של כ-227 מיליון ש"ח (היקף כולל ביחד עם כספי סיוע בסך של כ-327 מיליון ש"ח) עם משרד הביטחון (להלן: "משהב"ט"), במהלך חודש יולי 2023 התקבלו הזמנות נוספות מ"משהב"ט, לאספקה וייצור של ערכות חשמל ובקרה לרק"מ, בהיקף כולל של כ-24.5 מיליון ש"ח, לתקופת אספקות של עד שנתיים, על-פי מועדי האספקה המנויים בהזמנות (להלן: "ההזמנות"). נכון למועד דוח זה, התקבלו אצל החברה הזמנות לאספקה וייצור של רתמות ותיבות חשמל ואלקטרוניקה, בהיקף כספי כולל בסך של כ-146.5 מיליון ש"ח.

סה"כ	חציון 1, 2023	2022	2021	2020	
					היקף צפוי 227 מיליוני ש"ח
122	-	14	7	101	הזמנות שהתקבלו במיליוני ש"ח
					היקף צפוי מט"ח סיוע 100 מיליוני ש"ח
33	-	8	9	16	הזמנות שהתקבלו במיליוני ש"ח
155	-	22	16	117	סה"כ

הואיל ונכון למועד זה אין תזמון מטעם המזמין למועדי אספקה סופיים, אין החברה יכולה להעריך בשלב הזה את ההשלכות הצפויות של ההזמנות על תוצאות פעילותה של החברה, ועל דוחותיה הכספיים של החברה לשנים הקרובות.

יובהר, כי המידע כאמור לעיל בדבר היקף ההזמנות ומועדי האספקה מהווה "מידע צופה פני עתיד", כמשמעותו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, ומבוסס על המידע הקיים בחברה והערכות הנהלת החברה נכון למועד זה. המידע וההערכות כאמור עשויים שלא להתממש, כולם או חלקם, ואף באופן מהותי, לרבות כתלות בהיקף ההזמנות ו/או במועדי אספקתן מהמתואר לעיל, וכן בשל גורמים אשר אינם ידועים לחברה נכון למועד זה וכן אינם בשליטתה או התממשות אילו מגורמי הסיכון הנכללים בסעיף 15 לפרק א' (תיאור עסקי התאגיד) בדוח התקופתי של החברה לשנת 2022.

7. סעיפים 5.11 ו-6.10 לפרק א' (תיאור עסקי התאגיד) לדוח התקופתי – מוצרים ושירותים של ניר אור ו-

ATD

במהלך החציון הראשון לשנת 2023 התקבלו בקבוצה (אצל ניר אור ו-ADT) הזמנות ממשרד הביטחון לרכש צגים וערכות מרכזיות וידאו עבור דחפורים צבאיים ממוגנים בהיקף של כ-10.8 מיליוני ש"ח. אספקת ההזמנות צפויה להיות במהלך השנים 2024 – 2025. להערכת החברה, בהמשך להזמנות אלו, צפויות להתקבל ממשרד הביטחון הזמנות נוספות של מערכות דומות עבור דחפורים צבאיים ממוגנים נוספים בהיקף של כ-4 מיליוני ש"ח.

יובהר, כי המידע כאמור לעיל בדבר מועדי אספקת ההזמנות הקיימות והצפי וההיקף להזמנות נוספות מהווה "מידע צופה פני עתיד", כמשמעותו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, ומבוסס על המידע הקיים בחברה והערכות הנהלת החברה נכון למועד זה. המידע וההערכות כאמור עשויים שלא להתממש, כולם או חלקם, ואף באופן מהותי, לרבות כתלות בהיקף ההזמנות ו/או במועדי אספקתן מהמתואר לעיל, וכן בשל גורמים אשר אינם ידועים לחברה נכון למועד זה וכן אינם בשליטתה או התממשות אילו מגורמי הסיכון הנכללים בסעיף 15 לפרק א' (תיאור עסקי התאגיד) בדוח התקופתי של החברה לשנת 2022.

8. סעיף 10.4 לפרק א' (תיאור עסקי התאגיד) לדוח התקופתי – מימון

ביום 17 ביולי, 2023² הועמד לחברה אשראי לערבויות בנקאיות בסך של כ-5.6 מיליון ש"ח מתאגיד בנקאי לצורך תמיכה בפעילותה הקיימת והגדלתה וכן על מנת לאפשר שחרור כספי מקדמות המגיעים מלקוחות, וכן ביום 6 לאוגוסט 2023³ התקבל אישור מתאגיד בנקאי נוסף להעמדת מסגרת אשראי לערבות בנקאית נוספת בסך של כ-12 מיליון ש"ח, וזאת במסגרת עדכון מסמכי מסגרות אשראי קיימות, שהועמדו לחברה משני התאגידים הבנקאיים כאמור (להלן: "מסגרות האשראי הקיימות").

כנגד העמדת מסגרות האשראי האמורות מול התאגידים הבנקאיים כאמור, בין היתר החברה רשמה משכנתאות מדרגה ראשונה לטובת שני התאגידים הבנקאיים, פרי פסו (לפי חלקם היחסי בסכום במסגרות האשראי הקיימות), ללא הגבלת סכום, על זכויות החכירה של החברה במקרקעין בעיר נשר, וזאת להבטחת כל הסכומים המגיעים ו/או שיגיעו לתאגידים הבנקאיים מאת החברה ו/או מאת אימקו פרויקטים, לבד או ביחד עם אחרים, לרבות בשל הלוואות, אשראים, חובות, שירותים בנקאיים וכל חבות מכל סוג שהוא כלפי התאגידים הבנקאיים, ובכלל זה מסגרות האשראי הקיימות, והכל בהתאם להסכמות עם התאגידים הבנקאיים. יובהר כי מלבד רישום המשכנתאות כאמור על הנכסים בנשר, ימשיכו לחול ההוראות של מסגרות האשראי הקיימות בקשר עם אי יצירת שעבודים על נכסי הנדל"ן האחרים של החברה.

לפרטים אודות המקרקעין בעיר נשר ראה סעיף 10.2 לפרק א' (תיאור עסקי התאגיד) לדוח התקופתי של החברה לשנת 2022.

9. סעיף 11 לפרק א' (תיאור עסקי התאגיד) לדוח התקופתי – עניינים ברמת הקבוצה ו/או הנוגעים לכלל

פעילות הקבוצה

ביום 9 ביולי, 2023 קיבלה החברה מרשות ניירות ערך דרישה לתשלום עיצום כספי בשל הפרת הוראות חוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 והתקנות שמכוחו, בגין שתי הפרות בקשר עם אי גילוי בדוחות תקופתיים

² ראו דיווח מיידי של החברה מיום 17 ביולי 2023 (אסמכתא מספר: 2023-01-067570), המובא בזאת על דרך ההפניה.
³ ראו דיווח מיידי של החברה מיום 6 באוגוסט 2023 (אסמכתא מספר: 2023-01-073000), המובא בזאת על דרך ההפניה.

אודות זהות לקוח מהותי, בסך של 37,967 ש"ח. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 9 ביולי, 2023 (אסמכתא מספר : 2023-01-064774), המובא בזאת על דרך ההפניה.

10. סעיף 15.2 לפרק א' (תיאור עסקי התאגיד) לדוח התקופתי - עדכון בדבר חשיפה לסיכונים מערכות עיבוד מידע, מחשוב וסייבר

בהמשך לאמור בדוח התקופתי לשנת 2022 בדבר הסיכון בחשיפת הקבוצה לסיכונים מערכות עיבוד מידע, מחשוב וסייבר, במהלך רבעון שלישי לשנת 2023 אימצה החברה, לאור אישור הדירקטוריון, תכנית עבודה פנימית לאיחוד תשתיות IT וסייבר. בימים אלו פועלת החברה להטמעת תכנית עבודה זו בקבוצה.

11. תקנה 21 לפרק ד' לדוח התקופתי – תגמולים לבעלי עניין ולנושאי משרה בכירה

א. גמול דירקטורים בחברה – ועדת הביקורת והתגמול ודירקטוריון החברה אישרו המשך תשלום גמול דירקטורים לכל הדירקטורים בחברה, כפי שיכחנו מעת לעת, למעט דירקטורים חיצוניים, ולרבות לה"ה רון יקיר, נילי יקיר ודן יקיר, דירקטורים הנמנים על בעלי השליטה בחברה. ביחס לדירקטורים הנמנים על בעלי השליטה בחברה, אישור גמול הדירקטורים הינו לתקופה של 3 שנים החל מיום 8 ביולי, 2023. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 24 במאי, 2023 (אסמכתא מספר : 2023-01-047971), המובא בזאת על דרך ההפניה.

ב. מדיניות תגמול של נושאי משרה בכירה – ביום 21 באוגוסט, 2023 אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה, בהמשך לאישור ועדת הביקורת והתגמול ודירקטוריון החברה, את חידוש ועדכון מדיניות התגמול של החברה לשלוש שנים נוספות. לפרטים נוספים ראו דיווחים מיידיים של החברה מתאריכים 11 ביולי, 2023 (אסמכתא מספר : 2023-01-065602) ו-21 באוגוסט, 2023 (אסמכתא מספר : 2023-01-078079) המובאים בזאת על דרך ההפניה.

12. תקנה 29 לפרק ד' לדוח התקופתי – החלטות אסיפה כללית

ביום 21 באוגוסט, 2023 אישרה האסיפה הכללית השנתית והמיוחדת של בעלי המניות של החברה את הנושאים הבאים: (1) מינוי מחדש של רואי החשבון המבקרים של החברה; (2) מינוי מחדש של הדירקטורים המכהנים בחברה (שאינם דירקטורים חיצוניים), ה"ה נילי יקיר, דן יקיר, רון יקיר, ערן רום ואהוד עקיבא; (3) מינוי מחדש של מר בועז סוקול לתקופת כהונה שלישית בת שלוש (3) שנים כדירקטור חיצוני בחברה; (4) אישור חידוש ועדכון מדיניות התגמול של החברה. לפרטים נוספים ראו דוח זימון האסיפה שפרסמה החברה ביום 11 ביולי, 2023 (אסמכתא מספר : 2023-01-065602), וכן דיווח מיידי של החברה אודות תוצאות האסיפה מיום 21 באוגוסט, 2023 (אסמכתא מספר : 2023-01-078079) המובאים בזאת על דרך ההפניה.

(חתימות בעמוד הבא)

(עמוד חתימות פרק א')

אריאל קנדל
מנכ"ל החברה

נילי יקיר
יו"ר הדירקטוריון



פרק ב'

דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה

לתקופה של שישה חודשים
שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2023



פרק ב |

דו"ח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה לתקופה שנתיימה ביום 30 ביוני, 2023

דירקטוריון אימקו תעשיות בע"מ (להלן: "החברה" ו/או "אימקו") מתכבד בזאת, להגיש לבעלי מניות החברה את דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2023 (להלן: "תקופת הדוח"), בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970 (להלן: "תקנות הדוחות"). הנתונים הכספיים הכלולים בדוח זה להלן נקובים בשקלים מדווחים (כהגדרתם בדוחות הכספיים) והם מתייחסים לחברה ולחברות הקבוצה במאוחד, למעט אם צוין במפורש אחרת.

הסקירה שתובא להלן הינה מצומצמת בהיקפה ומתייחסת לאירועים ושינויים מהותיים שחלו במצב ענייני החברה בתקופת הדוח אשר השפעתם מהותית. יש לעיין בדוח זה ביחד עם הדוח התקופתי של החברה לשנת 2022 על כל חלקיו, לרבות הדוחות הכספיים ודוח הדירקטוריון ליום 31 בדצמבר 2022, כפי שפורסם ביום 30 במרץ, 2023 (אסמכתא מספר: 2023-01-032140) (להלן: "הדוח התקופתי של החברה לשנת 2022"), המובא בזאת על דרך ההפניה. יש לקרוא דוח זה יחד עם הדוח התקופתי כולו כמקשה אחת.

חלק א' | הסברי הדירקטוריון למצב עסקי התאגיד

1. תיאור תמציתי של החברה וסביבתה העסקית

- 1.1. למועד הדוח, העיסוק העיקרי של הקבוצה הוא פיתוח, תכנון, ייצור ושיווק של מוצרים בתחומי האלקטרוניקה, האלקטרומכניקה והמכניקה ליישומים ביטחוניים. כמו כן, במהלך הרבעון השני לשנת 2023 החלה הקבוצה לספק שירותי אחזקה לפריטי חשמל למשרד הביטחון.
- 1.2. לעניין זה "הקבוצה" - כוללת את החברה והחברות הבנות המוחזקות על-ידה (להלן: "הקבוצה").
- 1.3. למועד הדוח, לחברה החזקות בשש חברות בנות: אימקו פרויקטים בע"מ ("אימקו פרויקטים"), ניר אור ישראל בע"מ ("ניר-אור"), ADVANCED DEFENSE TECHNOLOGIES INC ("ADT"), אתנה (מקבוצת אימקו תעשיות) בע"מ ("אתנה"), אי.אם.טי. טכנולוגיות ייצור אלקטרוניקה בע"מ ("EMT"), ו-בלייז אירוסיסטמס בע"מ ("בלייז"). לפרטים נוספים ראו סעיף 2.1 לפרק א' (תיאור עסקי התאגיד) לדוח התקופתי של החברה לשנת 2022.
- 1.4. **קיבוץ תחום פעילות תחום "אזרחי ב" אשר היווה את פעילות חברת הבת EMT עם תחום "אחרים" – כנדרש בתקן חשבונאות בינלאומי IFRS 8, החברה בוחנת בכל תקופת דוח מהם**

תחומי הפעילות ברי הדיווח של הקבוצה. בתקופת הדוח, בעקבות תוצאות פעילות EMT אשר לא עמדה במבחנים הכמותיים לעיל, בוצע קיבוץ של "תחום אזרחי ב" עם תחום "אחרים". לפרטים נוספים ראו באור 3 לדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2023 המצורפים לדוח זה.

1.5. לאור האמור, נכון למועד דוח זה, הקבוצה פועלת בשישה תחומי פעילות:

- א. **תחום בטחוני בישראל א'** – באמצעות אימקו פרויקטים;
- ב. **תחום בטחוני בישראל ב'** – באמצעות ניר אור;
- ג. **תחום בטחוני בחו"ל** – באמצעות ADT;
- ד. **תחום אזרחי א'** – באמצעות אתנה;
- ה. **תחום מערכות בלתי מאוישות**. לפרטים אודות סיווג תחום הפעילות כפעילות מופסקת, ראו סעיף 9 לפרק א' (תיאור עסקי התאגיד) לדוח התקופתי של החברה לשנת 2022 וכן סעיף 5 לפרק א' לדוח (שינויים וחידושים מהותיים אשר אירעו בעסקי הקבוצה במהלך חציון ראשון לשנת 2023);
- ו. **תחום "אחרים"** – פעילות נדל"ן והנהלת הקבוצה באמצעות החברה, וכן כמתואר לעיל, החל מהדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2023, תחום זה כולל גם את פעילות EMT, שהייתה בעבר את תחום פעילות "אזרחי ב".

1.6. הפיתוח, התכנון והייצור במגזרים הביטחוניים בישראל (א' ו-ב') נעשים בדרך כלל, על-פי הזמנות או חוזים חתומים מראש. הפיתוח, התכנון והייצור של המוצרים הביטחוניים נעשים על-ידי חברות הבנות אימקו פרויקטים וניר-אור בישראל, ועל-ידי חברת הבת ADT בארה"ב, בעיר בולטימור שבמדינת מרילנד. פעילות הקבוצה במגזר אזרחי א' מתנהלת בחברת הבת אתנה.

1.7. לפרטים נוספים אודות פעילות הקבוצה, חברות הקבוצה ותיאור עסקיה, ראו האמור בפרק א' לדוח זה וכן בפרק א' (תיאור עסקי התאגיד) בדוח התקופתי של החברה לשנת 2022.

1.8. למועד הדוח, הקבוצה הינה ספק מאושר של משרד הביטחון ושל חברות אזרחיות בעלות פעילות בארץ ובחו"ל, ומוצריה נדרשים לתקנים מיוחדים ובדיקות בסטנדרטים גבוהים, הן בתעשייה הביטחונית והן בתחום התעשייתי לרבות מערכות רפואיות.

1.9. לפרטים אודות מתחריה העיקריים של החברה ראו סעיפים 4.17, 5.18, 6.14, 7.13, 8.9 בפרק א' (תיאור עסקי התאגיד) לדוח התקופתי של החברה לשנת 2022. החברה מתמודדת עם מתחריה על-ידי התמקדות בתחומים בהן, להערכתה, יש לה יתרון ביחס למתחרים אלו. להערכת החברה, יתרונה היחסי של הקבוצה נובע משימוש בצוות טכני ופרויקטאלי מיומן בדיסציפלינות רבות ובתחומים שונים, דבר המאפשר לקבוצה לפתח, לתכנן וליצר מוצרים, מכללים, הרכבות ותתי הרכבות שבדרך כלל מיוצרים במפעלים גדולים, לצד היכולת ליצור שיתוף פעולה וטווח תמרון מול הלקוח המאפשרים מתן מהיר של תגובות איכותיות לשינויים בתכולות ולוחות זמנים.

1.10. **לקוחות מהותיים של הקבוצה:**

1.10.1. **משרד הביטחון** – היקף מכירות הקבוצה של שלושת תחומי הפעילות שלה בתחום הביטחוני למשרד הביטחון, לקוח מהותי של הקבוצה, ולחברות ביטחוניות שבעלותו היוו כ-37% מסך הכנסות הקבוצה בתקופת הדוח לעומת כ-37.3% מסך הכנסות הקבוצה בתקופה המקבילה

בשנת 2022 ולעומת כ-38% בשנת 2022. הקבוצה ממשיכה להשקיע מאמצים להפחתת התלות בלקוח המרכזי האמור ומאמצים להרחיב הן את מעגל הלקוחות והן את תחומי הפעילות לרבות, לתחום האזרחי.

1.10.2. **רפאל** – היקף מכירות הקבוצה של שלושת תחומי הפעילות שלה בתחום הבטחוני לרפאל, לקוח מהותי של הקבוצה, היוו כ-13% מסך הכנסות הקבוצה בתקופת הדוח לעומת כ-14% מסך הכנסות הקבוצה בתקופה המקבילה בשנת 2022 ולעומת כ-11% בשנת 2022.

1.10.3. **לקוח אזרחי** – לקוח של חברת הבת אתנה. הלקוח הינו תאגיד בתחום הרפואי-אסתטי המספק ללקוחותיו מכשירים רפואיים-אסתטיים כגון מכשירים להסרת שיער, טיפול ביובש עיניים ועוד. אתנה הינה קבלן משנה של לקוח זה ומבצעת שירותי חיווט והרכבות אלקטרומכניות למכשירי הלקוח הנמכרים על ידי הלקוח בארץ בעולם.

היקף מכירות הקבוצה בתחום האזרחי ללקוח מהותי זה של הקבוצה, היוו כ-10% מסך הכנסות הקבוצה בתקופת הדוח לעומת כ-9% מסך הכנסות הקבוצה בתקופה המקבילה בשנת 2022 ולעומת כ-7% בשנת 2022.

להלן התפלגות מכירות הקבוצה ללקוחותיה המהותיים המהווים לפחות 10% מסך הכנסות הקבוצה, נכון לתקופת הדוח:

שם הלקוח (10% ומעלה מסך הכנסות הקבוצה)	הכנסות הקבוצה (באלפי ש"ח)	% מסך הכנסות הקבוצה	הכנסות הקבוצה (באלפי ש"ח)	% מסך הכנסות הקבוצה	הכנסות הקבוצה (באלפי ש"ח)	% מסך הכנסות הקבוצה
שנת 2022		חציון 1, 2022		חציון 1, 2023		
משרד הביטחון	85,426	38%	37,130	37%	46,257	37%
רפאל	25,301	11%	13,695	13%	16,643	13%
לקוח אזרחי	16,643	7%	8,779	10%	12,995	10%
סה"כ	127,370	56%	59,604	60%	75,895	60%

לפרטים נוספים אודות הלקוחות המהותיים, ראו סעיפים 3.1.2 ו-4.14.4 לפרק א' לדוח התקופתי של החברה לשנת 2022.

1.11. למועד הדוח, הפרויקטים העיקריים שבידי הקבוצה הינם:

- א. מערכות חשמל, שליטה ובקרה לרכב קרבי משוריין;
- ב. מערכות חשמל ואחרות למטוסים;
- ג. כבלים וצמות למערכות צבאיות;
- ד. מערכות מיסוך עשן;
- ה. צגים ומערכות אוויוניקה למטוסים צבאיים;
- ו. צגים ומרכזיות וידאו לרכבים משוריינים צבאיים;
- ז. מערכות תאורה מתקדמות;

ח. כבילה למערכות רפואיות ותעשייתיות ;
ט. ביצוע שירותי מיקור חוץ עבור ייצור והרכבה של מערכות מוכללות למערכות רפואיות ותעשייתיות.

1.12. צבר ההזמנות הכולל של חברות הקבוצה ליום 30 ביוני 2023, הינו בהיקף של כ-299.4 מיליון ש"ח, ובסמוך למועד פרסום דוח זה הינו בסך של כ-325 מיליון ש"ח, זאת לעומת צבר הזמנות בהיקף של כ-310.9 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2022, ולעומת צבר הזמנות בהיקף של כ-238.4 מיליון ש"ח ליום 30 ביוני 2022.

1.13. פעילויות נוספות –

לחברה הכנסות מהשכרת חלק מהשטחים שבעלות החברה בסמוך למפעל הראשי באיזור התעשייה תל-חנן, נשר. בתקופת הדוח הסתכמו הכנסות החברה מהשכרה לדיירים שאינם חברות הקבוצה לסך של כ-343 אלפי ש"ח. לפרטים נוספים אודות חכירת נכסי הנדל"ן של החברה ראו סעיף 10.2 לפרק א' לדוח התקופתי של החברה לשנת 2022.

1.14. מגמות גיאוגרפיות –

למועד הדוח וברקע ההאטה הכלכלית, קיימת במשק הישראלי מחלוקת ואי וודאות ביחס להשלכות הצפויות (כלכליות ואחרות) של שינויי חקיקה שמקדמת הממשלה ביחס למערכת המשפט שלא בהסכמה ציבורית רחבה, ואשר על-פי גורמים שונים עשויה להיות להם, בין היתר, השפעה על מגוון תחומים כלכליים, לרבות דירוג האשראי של מדינת ישראל, עלויות מימון, מעמדה של מדינת ישראל בעולם, צמצום השקעות בישראל, ערך המטבע המקומי ושער החליפין וכו'.

בהקשר זה יצוין, כי בחודש יולי 2023 פרסמו מספר סוכנויות דירוג אשראי דוחות במסגרתם ציינו כי קיים סיכון משמעותי להשלכות שליליות על כלכלת המדינה וביטחונה כתוצאה מהמתחים הפוליטיים והחברתיים.

למועד פרסום הדוח, להערכת הנהלת החברה, אין למגמה כאמור השפעה מיידית על הקבוצה ופעילותה, מעבר להיערכותה של החברה בכל הקשור בהסדרים מול הבנקים לרבות מסגרות לערבויות, כמפורט להלן, וכן בחינת האפשרויות לגידור מט"ח והתחשבות בעליית הריביות במסגרת התקציב השנתי של החברה.

הנהלת החברה עוקבת באופן שוטף אחר ההתפתחויות בשווקים כמפורט לעיל ובוחנת את השפעתן על מצבה הכספי, על פעילותה השוטפת ויכולת גיוס מימון לצורך השלמת תוכניות העסקיות, ולפיכך קיימת אי ודאות ביחס למגמות האמורות ואין ביכולתה של החברה להעריך במלואן את ההשלכות הפוטנציאליות שלהן על פעילותה ו/או עסקיה, ככל שיהיו.

הערכות החברה האמורות לעיל, לרבות האומדנים והתחזיות בדבר ההשפעות האפשריות של שינויי החקיקה וההתפתחויות הכלכליות הינן מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, המבוסס בין היתר, על הערכות ואומדנים של הנהלת החברה והיכרות הנהלת החברה עם השווקים בישראל ובחו"ל וניסיונה העסקי וכן על פרסומים פומביים ונתונים כלכליים. הערכות אלו, עשויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה, לרבות באופן שונה

מהותית מכפי שנצפה, כתוצאה ממספר גורמים, אשר אינם בשליטת החברה, וביניהם שינויים מקרו כלכליים והמצב הכלכלי בעולם ובישראל, שינויים חקיקתיים ורגולטורים, לרבות המשך העמקת המחאות האזרחיות בעקבות שינויים חקיקתיים כאמור או לחילופין הגעה להסכמות רחבות ביחס לחקיקה, שינויים בדירוג האשראי של ישראל ותנודות בשערי חליפין, ו/או כתוצאה מהתממשות חלק או כל גורמי הסיכון המפורטים בסעיף 15 לפרק א' (תיאור עסקי התאגיד) לדוח התקופתי של החברה לשנת 2022.

1.15. לפירוט בדבר משבר רוסיה-אוקראינה ראו ביאור 5א' לדוחות הכספיים.

1.16. לפרטים אודות מסגרות אשראי שקיבלה החברה וחברה בת מתאגידים בנקאיים ראו סעיף 3.3 להלן וכן ראו סעיף 10.4 לפרק א' (תיאור עסקי התאגיד) לדוח התקופתי של החברה לשנת 2022.

יצוין כי צרכיה התזרימים של החברה, לרבות הצורך לעמוד בהתחייבויותיה, ובכללם עמידה באמות המידה הפיננסיות בקשר עם האשראי שלקחה מהבנקים, מושפעים משורת צעדים בהם נוקטת ותנקוט החברה, ובכללם צעדי ייעול וצמצומי הוצאות לרבות צמצום תקני ניהול וחסכון בהוצאות במטה הקבוצה, מימוש פעילות חברת בלייז כמו גם צעדי ייעול נוספים. הנהלת הקבוצה מעריכה כי לאור תוכנית ההתייעלות הארגונית והצעדים שננקטו וימשכו בשנת 2023, תימשך מגמת שיפור הרווחיות שהחלה במחצית השנייה של 2022 והקבוצה תפיק תזרימי מזומנים חיוביים אשר יסייעו להפחתת מצבת האשראי.

בדיונים אשר התקיימו בוועדה לבחינת הדוחות הכספיים ובדירקטוריון החברה נבחנה יכולת החברה לעמוד בהתחייבויותיה, והובהר כי לאור צעדי ההתייעלות כאמור לעיל כמו גם צבר ההזמנות הקיים, ביכולתה של החברה לפרוע את התחייבויותיה בעתיד הנראה לעין ולעמוד בצרכי פעילותה. נכון למועד דוח זה, החברה עומדת באמות המידה הפיננסיות להן התחייבה במסגרת ההסכמים עם הבנקים.

לפרטים בדבר אמות מידה פיננסיות שנקבעו בהתאם במסגרת הסכמי מסגרות האשראי והערבויות עם הבנקים המממנים הקיימים לחברה בתקופת הדוח, ראו סעיף 3.3.12 להלן וכן באור 17 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2022, כפי שצורפו לדוח התקופתי של החברה לשנת 2022.

1.17. השפעות אינפלציה והעלאת שיעור הריבית

1.17.1. אינפלציה – לתקופת הדוח, החברה אינה רואה בעליית האינפלציה כסיכון (ולכל היותר כסיכון זניח), דהיינו עלייה באינפלציה אינה משפיעה לרעה על החברה ובהתאם, גם בתקופת הדוח החברה אינה רואה באינפלציה השפעה מהותית על תוצאות הקבוצה.

אולם, מבלי לגרוע מהאמור לעיל, ככל ומגמה כאמור תמשך ותוביל למיתון והאטה כלכלית הדבר עלול, בין היתר, להביא לירידה בביקוש למוצרי הקבוצה.

1.17.2. שיעור הריבית – שינויים בריבית המשתנה בשוק משפיעים על הוצאות המימון של החברה כך שהחברה חשופה לסיכון של שיעור ריבית. השפעת עליית שיעור הריבית האמורה על החברה מהווה סיכון ברמה בינונית בטווח הקצר לאור הלוואות קצרות המועד שנטלה החברה. במהלך תקופת הדוח, יתרת הלוואות צמודות לריבית הפריים של החברה נותרה

ללא שינוי מהותי לעומת יתרת ההלוואות נכון ליום 31 לדצמבר 2022. החברה ממשיכה במדיניותה לנהל את עלויות המימון המתייחסות לריבית באמצעות מעקב שוטף ורציף אחר מקורות מימון חליפיים ושינוי בתמהיל ההלוואות ו/או בסיסי ריבית והצמדה אחרים כגון הלוואות לזמן ארוך / צמודות למדד/ ריבית קבועה.

הערכות החברה האמורות בסעיפים 1.16 ו-1.17 לעיל, לרבות האומדנים והתחזיות בדבר ההשפעות האפשריות של האינפלציה והעלאת שיעור הריבית וכן ביחס לתוצאות העסקיות של הקבוצה, מהוות מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך. מידע זה מבוסס, בין היתר, על ניסיונה והערכותיה של הנהלת החברה בתחומי הפעילות, לרבות בתחומים בהם החברה פועלת והגורמים השונים המשפיעים על סביבת הפעילות, וכן על הערכות ואומדנים של החברה נכון למועד הדוח בקשר, בין היתר, למצב הכלכלי במשק ובעולם המתבססים על מידע המצוי בידה למועד הדוח ועל פרסומים בנושאים אלו. הערכות אלו עשויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה, לרבות באופן מהותי, מכפי שנצפה או הוערך על-ידי החברה, כתוצאה ממספר גורמים, וביניהם, שינויים בסביבה התחרותית והעסקית, משינוי או החמרה במצב הכלכלי במשק (לרבות שינויים בשיעורי האינפלציה והריבית) וכן מהתממשותם של איזה מגורמי הסיכון המפורטים בסעיף 15 לפרק א' (תיאור עסקי התאגיד) לדוח התקופתי של החברה לשנת 2022.

1.18. סך הכנסותיה של הקבוצה לתקופת הדוח עומד על כ-124.8 מיליון ש"ח, המבטא גידול של כ-25% מהכנסות לעומת התקופה המקבילה אשתקד, בה עמדו הכנסות על כ-99.5 מיליון ש"ח. בתקופת הדוח רשמה החברה רווח גולמי ורווח תפעולי של כ-19.9 מיליון ש"ח ו-5.1 מיליון ש"ח, בהתאמה, לעומת רווח גולמי והפסד תפעולי של כ-11.8 מיליון ש"ח ו-7 מיליון ש"ח, בהתאמה.

1.19. סטטוס הפרויקטים של הקבוצה

1.19.1. ייצור ואספקה של כ-235 יחידות מערכות בתחום הטנקיוניקה, בהיקף כולל של עד 6.2 מיליון ש"ח לחברה ביטחונית ישראלית וייצור ואספקת תיבות הספק לנגמ"ש, בהיקף כולל של עד 2.3 מיליון דולר ללקוח זר.¹ במהלך תקופת הדוח הוכרו הכנסות בגין הזמנות אלו כאמור בהיקף של כ-2,329 אלפי ש"ח. האספקה צפויה להסתיים ברבעון הראשון לשנת 2024.

1.19.2. עסקת מסגרת רב שנתית בהיקף שקלי צפוי של כ-227 מיליון ש"ח (היקף כולל ביחד עם כספי סיוע בסך של כ-327 מיליון ש"ח) עם משרד הביטחון. במהלך חודש יולי 2023 התקבלו הזמנות נוספות ממשרד הביטחון, לאספקה וייצור של ערכות חשמל ובקרה לרק"מ, בהיקף כולל של כ-24.5 מיליון ש"ח, לתקופת אספקות של עד שנתיים, על-פי מועדי האספקה המנויים בהזמנות. נכון למועד דוח זה, התקבלו אצל הקבוצה הזמנות לאספקה וייצור של רתמות ותיבות חשמל ואלקטרוניקה, בהיקף כספי כולל של על סך של כ-146 מיליון ש"ח.

¹ ראו דיווחים מיידיים של החברה מתאריכים 14 במאי 2021 ו-19 באוקטובר 2021 (אסמכתאות מספר : 026476-01-2021 ו-2021-01-089323, בהתאמה), המובאים בזאת על דרך ההפניה.

1.19.3. זכייה במכרז מסגרת של משרד הבטחון לאספקת ערכות חשמל, בהיקף של עד כ-12 מיליוני ש"ח במשך שלוש שנים. נכון למועד הדוח התקבלו בחברה הזמנות של ערכות חשמל ממשרד הביטחון בהיקף של כ-2,423 אלפי ש"ח, ואין כל וודאות בנוגע לקבלת הזמנות בפועל, ו/או היקף ההזמנות שיתקבלו בפועל, ו/או למועדי קבלת הזמנות כאמור.

1.19.4. שירותי אחזקה לפריטי חשמל. במהלך תקופת הדוח התקדם טיפול הקבוצה בהזמנה של משרד הבטחון לאספקת שירותי אחזקה לפריטי חשמל עבור פלטפורמות ביטחוניות בשגרה ובחירום, לרבות, בין היתר, עיבוי מלאים והקמת תשתיות למימוש כלל פעילויות האחזקה למשך כ- 5 שנים, כך שבמהלך החציון הראשון לשנת 2023 הושלם תהליך החפיפה והעברת ביצוע שירותי האחזקה למשרד הבטחון מצה"ל לחברה. במהלך הרבעון השני לשנת 2023 החלה החברה לבצע את שירותי האחזקה באופן עצמאי ואף התקבלה מקדמה ראשונה עבור רכש ציוד.

חלק ב' | המצב הכספי

2. הסברי הדירקטוריון לגבי מצב עסקי התאגיד, תוצאות פעילותו, הונו העצמי ותזרימי המזומנים שלו

2.1 ניתוח עיקרי תוצאות הפעולות על-פי הדוחות הכספיים :

בטבלה שלהלן מוצגת תמצית תוצאות הפעילות העסקית המאוחדת של הקבוצה בתקופת הדוח בהשוואה לתקופה המקבילה בשנה הקודמת, הנתונים מוצגים באלפי ש"ח מדווחים (כהגדרתם בדו"חות הכספיים):

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022		לתקופת ששת החודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני				סעיף
		2022		2023		
%	אלפי ש"ח	%	אלפי ש"ח	%	אלפי ש"ח	
100	226,375	100	99,543	100	124,812	הכנסות ממכירות ⁽¹⁾
83.7	189,582	88.1	87,737	84.1	104,929	עלות המכירות, היצור והשירותים
16.3	36,793	11.8	11,806	15.9	19,883	רווח גולמי ⁽²⁾
2.7	6,115	4.9	4,859	1.5	1,972	הוצאות מכירה ושיווק ⁽³⁾
12.8	28,829	14.4	14,404	11.3	14,123	הוצאות הנהלה וכלליות
0.7	1,515	0.4	(429)	(1.1)	(1,361)	הוצאות (הכנסות) אחרות, נטו
0.1	334	7	(7,028)	4.1	5,149	רווח (הפסד) תפעולי ⁽⁴⁾
0.0	(108)	1	(1,077)	1	1,305	הוצאות (הכנסות) מימון, נטו ⁽⁵⁾
0.1	226	6	(5,951)	3.1	3,844	רווח (הפסד) לפני מיסים
0.1	285	0.5	(495)	0.7	916	מיסים על הכנסה (הטבות מס)
0.6	1,353	0.1	(83)	0.8	(1,029)	הפסד מפעילות מופסקת
0.6	(1,412)	5.5	(5,539)	1.5	1,899	רווח (הפסד) אחרי מיסים
0.0	93	-	93	-	-	חלק המיעוט
0.7	(1,505)	5.5	(5,632)	1.5	1,899	חלק בעלי המניות החברה ברווח (הפסד)

(1) **הכנסות** – סך הכנסותיה של הקבוצה לתקופת הדוח עמדו על כ-124.8 מיליון ש"ח, המהווה גידול של כ-25% בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד, בה עמדו ההכנסות על כ-99.5 מיליון ש"ח. עיקר הגידול בהכנסות לתקופת הדוח נובע מעלייה בהיקף המכירות בתחום ביטחוני אי בסך של כ-8.8

מיליון ש"ח לצד עלייה של כ-11.6 מיליון ש"ח בתחום ביטחוני ארה"ב ועלייה בהיקף המכירות של תחום אחרים בסך של כ-4.9 מיליון ש"ח.

(2) **רווח גולמי** – בתקופת הדוח גדל הרווח הגולמי של הקבוצה בכ-8.1 מיליון ש"ח ביחס לתקופה המקבילה. הגידול ברווח הגולמי חל על רקע העלייה הניכרת בהיקף המכירות, בד בבד עם צמיחה בשיעור הרווחיות הגולמית, כ-15.9% לעומת כ-11.8% בתקופה המקבילה אשתקד.

(3) **הוצאות מכירה ושיווק** – הוצאות המכירה והשיווק של הקבוצה לתקופת הדוח עמדו על כ-2 מיליון ש"ח, לעומת כ-4.9 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה. השינוי בעלויות השיווק נובע בעיקרו מקיטון בהוצאות.

(4) **רווח (הפסד) תפעולי** – בתקופת הדוח רשמה הקבוצה רווח תפעולי בסך כ-5.1 מיליון ש"ח, לעומת הפסד תפעולי בסך של כ-7 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. השינוי ברווח התפעולי בתקופת הדוח הינו מושפע מהעלייה במכירות, ברווח וברווחיות הגולמית ומצעדי ההתייעלות וקיטון בהוצאות שננקטו על ידי החברה.

(5) **הוצאות (הכנסות) מימון, נטו** – בתקופת הדוח רשמה הקבוצה הוצאות מימון, נטו בסך של כ-1.3 מיליון ש"ח לעומת הכנסות מימון, נטו של כ-1.1 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה. עיקר הגידול בהוצאות המימון נוקף להוצאות ריבית על רקע הגידול בניצול האשראי בקבוצה יחד עם עליית שיעור הריבית במשק.

2.2 ניתוח עיקרי השינויים שחלו במצבה הכספי של החברה (באלפי ש"ח):

הסבר	שינוי ב-%	הפרש	יתרה ליום			
			31.12.2022	30.6.2022	30.6.2023	
	(0.5)	(1,075)	237,848	212,894	236,773	סך המאזן
הקיטון נובע בעיקרו מקיטון ביתרת הלקוחות ובקיצוץ גידול במלאי שנבע עקב הצטיידות למכירות חציון שני.	(0.6)	(1,235)	193,442	162,936	192,027	נכסים שוטפים
	(5.6)	(400)	7,058	-	6,658	נכסים של קבוצת מימוש המסווגת כמוחזקת למכירה
	1.5	560	37,348	49,958	37,908	נכסים לא שוטפים
עיקר הקיטון נובע מסעיף זכאים ויתרות זכות, כולל התחייבות בגין חוזה.	(3.1)	(4,150)	131,506	106,085	127,356	התחייבויות שוטפות
	(97.7)	(170)	174	-	4	התחייבות של קבוצת מימוש המסווגת כמוחזקת למכירה
	0.4	77	17,642	23,332	17,719	התחייבויות לא שוטפות
עיקר הגידול בהון העצמי נובע מהרווח בתקופה ומעלייה בשער חליפין אשר השפיע על הפעילות של ADT.	3.6	3,168	88,526	83,477	91,694	הון עצמי

2.3 תמצית תזרימי המזומנים של הקבוצה במאוחד (באלפי ש"ח):

הסבר	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022	לתקופת ששת החודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
		2022	2023	
עיקר הגידול בתזרים המזומנים מפעילות שוטפת נובע מהרווח בתקופה של כ-1.9 מיליון ש"ח לעומת הפסד של 5.5 מיליון ש"ח.	(16,249)	(4,801)	407	מזומנים שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) שוטפת
עיקר הקיטון בתזרים מזומנים מפעילות השקעה נובע מקיטון ברכישות רכוש קבוע בסך של 1.3 מיליון ש"ח.	(4,178)	(2,086)	(893)	מזומנים ששימשו לפעילות השקעה
עיקר הקיטון בתזרים מזומנים מפעילות מימון נובע מניצול מסגרות אשראי לזמן קצר שנעשה בשנת 2022 על מנת לממן את ההון החוזר של החברה.	13,589	2,621	665	מזומנים שנבעו מפעילות מימון
הגידול נובע מסיווג חברת בלייז לפעילות מופסקת.	358	-	(358)	מזומנים ששימשו לפעילות מופסקת

2.4 דיווח בדבר מגזרי פעילות:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022	אחוז השינוי	לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2022	לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2023	
הכנסות מלקוחות חיצוניים (באלפי ש"ח):				
89,041	21.7	40,347	49,115	תחום בטחוני בישראל א'
24,050	42.7	7,367	10,511	תחום בטחוני בישראל ב'
26,163	105.5	10,988	22,579	תחום בטחוני בחו"ל
71,284	(8.8)	35,119	32,033	תחום אזרחי א'
15,837	(100)	5,459	-	תחום אזרחי ב'
1,040	(85.2)	920	136	תחום מערכות בלתי מאוישות
-	3,920	263	10,574	תחום "אחרים"
(1,040)	-	(920)	(136)	התאמות
226,375	25.3	99,543	124,812	סה"כ

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022	אחוז השינוי (*)	לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2022	לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2023	
רווח מגזרי (באלפי ש"ח):				
1,709	1,791	(60)	1,015	תחום בטחוני בישראל א'
(6,088)	79	(6,777)	(1,419)	תחום בטחוני בישראל ב'
759	171	854	2,318	תחום בטחוני בחו"ל
3,543	47	1,971	2,897	תחום אזרחי א'
1,008	(100)	(1,196)	-	תחום אזרחי ב'
(1,343)	(1,139)	(83)	(1,029)	תחום מערכות בלתי מאוישות
(468)	117	(1,768)	309	תחום "אחרים"
1,214	110	31	1,058	התאמות
108	(221)	(1,077)	1,305	הוצאות/(הכנסות) מימון, נטו
226	186.5	(5,951)	5,149	רווח/(הפסד) לפני ניכוי מיסים על הכנסה
7,160	15	2,966	3,413	פחת והפחתות

א. תחום ביטחוני בישראל א'

במהלך תקופת הדוח גדלו ההכנסות בתחום ביטחוני בישראל א' בכ-8.8 מיליוני ש"ח לעומת התקופה המקבילה אשתקד. העליה הינה לאור צמיחה בהיקף הפעילות וכתוצאה מגידול בקבלת הזמנות חדשות בתחום פעילות זה, הגידול ברווח נזקף לעלייה בהיקף המכירות במהלך תקופת הדוח.

ב. תחום ביטחוני בישראל ב'

במהלך תקופת הדוח עלו ההכנסות בתחום פעילות ביטחוני בישראל ב' בכ-3.1 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. העליה הינה לאור צמיחה בהיקף הפעילות וכתוצאה מגידול בקבלת הזמנות חדשות בתחום פעילות זה, הגידול ברווח נזקף לעלייה בהיקף המכירות במהלך תקופת הדוח.

ג. תחום ביטחוני בחו"ל

בתקופת הדוח חל גידול של כ-11.6 מיליוני ש"ח בהכנסות הפעילות בתחום ביטחוני בחו"ל לעומת סך התקופה המקבילה אשתקד. העליה הינה לאור צמיחה בהיקף הפעילות וכתוצאה מגידול בקבלת הזמנות חדשות בתחום פעילות זה, הגידול ברווח נזקף לעלייה בהיקף המכירות במהלך תקופת הדוח.

ד. תחום אזרחי א'

בתקופת הדוח חל קיטון של כ-3.1 מיליוני ש"ח בהכנסות הפעילות בתחום אזרחי א' לעומת התקופה המקבילה אשתקד, הנובע בעיקר מירידה בהיקפי ההזמנות מלקוחות קיימים. אף על פי זאת החברה רשמה גידול ברווחיות התפעולית בסך של כ-1 מיליון ש"ח, הנובע בעיקרו מהתייעלות תפעולית וניהולית בחברה.

ה. תחום מערכות בלתי מאוישות

בלייז אוחדה לראשונה בסוף שנת 2021, ללא פעילות בשנה זו. בתקופת הדוח סך המכירות של החברה מתחום פעילות זה הסתכם לסך של כ-136 אלפי ש"ח לעומת סך של 920 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, והפסד מפעולות הסתכם לכ-1 מיליוני ש"ח לעומת סך של 83 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

ו. תחום אחרים

מתאר את מטה הקבוצה וחברת EMT. בתקופת הדוח הכירה החברה ברווח מפעולות של כ-0.3 מיליוני ש"ח לעומת הפסד מפעולות בסך של 3 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. ההבדל נובע בעיקר מגידול בהכנסות בסך של כ-4.9 מיליוני ש"ח.

3. מקורות מימון

3.1. הון עצמי

ההון העצמי של החברה הינו מקור המימון העיקרי שלה. ליום 30 ביוני 2023 מהווה ההון העצמי של החברה כ-38.7% מסך המאזן המאוחד, לעומת כ-37.2% ליום 31 בדצמבר 2022 וכ-39.2% ליום 30 ביוני 2022. העלייה בשיעור ההון העצמי מסך המאזן בתקופת הדוח נובעת בעיקר מהרווח לתקופה ומעלייה בשער חליפין אשר השפיע על פעילות החוץ של החברה.

3.2. הון חוזר ויתרות מזומנים

3.2.1. ההון החוזר כפי שהוא משתקף ביחסים הפיננסיים המקובלים מהמאזן המאוחד הינו כדלקמן:

	<u>ליום 30 ביוני</u>	<u>ליום 31 בדצמבר</u>	
	<u>2022</u>	<u>2022</u>	
יחס שוטף	1.5	1.5	1.6
יחס מהיר	0.8	0.7	0.8

3.2.2. ליום 30 ביוני 2023, הרכוש השוטף במאזן המאוחד כולל יתרת מזומנים ושווי מזומנים בסך של כ-4 מיליון ש"ח, לעומת כ-4.1 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2022 וכ-6.2 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

סעיף	הסכום שנכלל בדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2023 מיליוני ש"ח
רכוש שוטף	199
התחייבויות שוטפות	127
עודף הרכוש השוטף על ההתחייבויות השוטפות	72

3.3. אשראי הקבוצה

נכון ליום 30 ביוני 2023, צריכת האשראי בחברות הקבוצה הינה כדלקמן:

3.3.1. לחברה מסגרות אשראי בנקאיות למימון פעילותה, ולמתן ערבויות ביצוע לטובת לקוחות הקבוצה;

3.3.2. החברה צורכת אשראי בנקאי למימון פעילותה בסך של כ-25.4 מיליוני ש"ח;

3.3.3. חברת אימקו פרויקטים צורכת אשראי בנקאי בהיקף של כ-5 מיליוני ש"ח;

3.3.4. חברת A.D.T אינה צורכת אשראי בנקאי לצורך מימון פעילותה. בשנת 2020 קיבלה החברה הלוואות לזמן ארוך בעיקר למימון רכישה, שיפוץ והתאמת מבנה שרכשה;

3.3.5. לחברת אתנה מסגרת אשראי בנקאית לזמן קצר והלוואה לזמן ארוך למימון פעילותה בהיקף כולל של כ-13 מיליוני ש"ח;

3.3.6. לחברת ניר-אור מסגרות אשראי מבנקים לזמן קצר והלוואה לזמן ארוך למימון פעילותה;

3.3.7. לחברת EMT מסגרת אשראי בנקאית והלוואה לזמן ארוך למימון פעילותה;

לפרטים נוספים בדבר מצבה הפיננסי של הקבוצה ראו באור 1 לדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2023.

3.3.8. אשראי לזמן קצר

יתרת האשראי לזמן קצר לרבות חלויות שוטפות של הלוואות לזמן קצר (שמקורו כאמור בעיקר מהחברה ומהחברות הבנות אימקו פרויקטים ואתנה) הסתכמה לסך של כ-46.9 מיליוני ש"ח ליום 30 ביוני 2023, לעומת סך של כ-31.5 מיליוני ש"ח ליום 30 ביוני 2022 ולסך של 44.6 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2022. לפרטים בדבר מסגרות האשראי של החברה ראו באור 17 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2022.

3.3.9. אשראי מספקים

ממוצע אשראי ספקים הסתכם ליום 30 ביוני 2023 לסך של כ-33.6 מיליוני ש"ח, לעומת סך של כ-26.5 מיליוני ש"ח ליום 30 ביוני 2022 ולסך של כ-33.9 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2022.

3.3.10. אשראי ללקוחות

יתרת הלקוחות במאזן המאוחד הסתכמה ליום 30 ביוני 2023 לסך של כ-86.3 מיליוני ש"ח, לעומת סך של כ-65.9 מיליוני ש"ח ליום 30 ביוני 2022 ולסך של כ-93.3 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2022.

3.3.11. היחס בין אשראי לקוחות לאשראי ספקים

היחס בין אשראי לקוחות לאשראי ספקים ליום 30 ביוני 2023 הינו 2.6, לעומת 2.5 ליום 30 ביוני 2022 ול-2.8 ליום 31 בדצמבר 2022.

3.3.12. גילוי ייעודי בקשר עם אשראי בר דיווח

ביום 17 ביולי, 2023² הועמד לחברה אשראי לערבויות בנקאיות בסך של כ-5.6 מיליון ש"ח מתאגיד בנקאי לצורך תמיכה בפעילותה הקיימת והגדלתה וכן על מנת לאפשר שחרור כספי מקדמות המגיעים מלקוחות, וכן ביום 6 לאוגוסט 2023³ התקבל אישור מתאגיד בנקאי נוסף להעמדת מסגרת אשראי לערבות בנקאית נוספת בסך של כ-12 מיליון ש"ח, וזאת במסגרת עדכון מסמכי מסגרות אשראי קיימות, שהועמדו לחברה משני התאגידים הבנקאיים כאמור (להלן: "מסגרות האשראי הקיימות").

כנגד העמדת מסגרות האשראי האמורות מול התאגידים הבנקאיים כאמור, בין היתר החברה רשמה משכנתאות מדרגה ראשונה לטובת שני התאגידים הבנקאיים, פרי פסו (לפי חלקם היחסי בסכום במסגרות האשראי הקיימות), ללא הגבלת סכום, על זכויות החכירה של החברה במקרקעין בעיר נשר, וזאת להבטחת כל הסכומים המגיעים ו/או שיגיעו לתאגידים הבנקאיים מאת החברה ו/או מאת אימקו פרויקטים, לבד או ביחד עם אחרים, לרבות בשל הלוואות, אשראים, חובות, שירותים בנקאיים וכל חבות מכל סוג שהוא כלפי התאגידים הבנקאיים, ובכלל זה מסגרות האשראי הקיימות, והכל

² ראו דיווח מיידי של החברה מיום 17 ביולי 2023 (אסמכתא מספר: 2023-01-067570), המובא בזאת על דרך ההפניה.
³ ראו דיווח מיידי של החברה מיום 6 באוגוסט 2023 (אסמכתא מספר: 2023-01-073000), המובא בזאת על דרך ההפניה.

בהתאם להסכמות עם התאגידיים הבנקאיים. יובהר כי מלבד רישום המשכנתאות כאמור על הנכסים בנשר, ימשיכו לחול ההוראות של מסגרות האשראי הקיימות בקשר עם אי יצירת שעבודים על נכסי הנדל"ן האחרים של החברה.

3.3.13. עמידה באמות מידה פיננסיות –

תוצאות חישובה או ציון עמידה באמת המידה, לפי העניין, ליום 30 ביוני 2023	אמת המידה הפיננסית
החברה עמדה באמת המידה הפיננסית ליום 30 ביוני 2023.	היחס בין החוב הפיננסי נטו להון החוזר, כהגדרתם בסעיף 3.3 בדוח דירקטוריון זה, לא יעלה על 70%, או, מימון לקוחות לא יעלה על 85% - לפי הנמוך מבניהם.
החברה עמדה באמת המידה הפיננסית ליום 30 ביוני 2023.	היחס בין הרווח התפעולי לבין הוצאות המימון לא יפחת מ-1.35, באופן שהיחס יחושב לפי ארבעה רבעונים לאחור.

חלק ג' | הוראות גילוי בקשר עם הדיווח הפיננסי של התאגיד

4. גילוי בדבר אומדנים חשבונאים קריטיים

הכנת הדוחות הכספיים של החברה בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS), דורשת מההנהלה לערוך אומדנים ולהניח הנחות המשפיעים על הסכומים המוצגים בדוחות הכספיים. אומדנים אלו מצריכים לעיתים שיקול דעת בסביבה של אי וודאות והינם בעלי השפעה מהותית על הצגת הנתונים בדוחות הכספיים- ראו ביאור 2.ב לדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2023.

5. מצבת התחייבויות לפי מועדי פירעון

נתונים בדבר מצבת ההתחייבויות של החברה ליום 30 ביוני 2023 מובאים בדוח זה על דרך ההפניה לנתונים כאמור הכלולים בדוח מיידי של החברה בדבר מצבת התחייבויות של החברה לפי מועדי פירעון, אשר החברה פרסמה בד בבד עם דוח זה.

דירקטוריון החברה מודה למנהלי ועובדי החברה וחברות הבנות על הפעילות המסורה והעבודה שהושקעה בתקופת הדוח ולאחריה וכן מבקש להודות ללקוחותיה על האמון במוצרי החברה.

בברכה,

אימקו תעשיות בע"מ

(עמוד חתימות דוח דירקטוריון)

תאריך: 23 באוגוסט, 2023

באמצעות:

אריאל קנדל
מנכ"ל החברה

נילי יקיר
יו"ר הדירקטוריון



פרק ג'

**דוחות כספיים תמציתיים
ביניים מאוחדים**

ליום 30 ביוני, 2023

אימקו תעשיות בע"מ

דוחות כספיים

תמציתיים ביניים מאוחדים

ליום 30 ביוני 2023

(בלתי מבוקר)

<u>עמוד</u>	תוכן העניינים
2	דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים
3-4	תמצית דוחות על המצב הכספי ביניים מאוחדים
5	תמצית דוחות על רווח והפסד ורווח כולל אחר ביניים מאוחדים
6-7	תמצית דוחות על השינויים בהון ביניים מאוחדים
8-9	תמצית דוחות על תזרימי המזומנים ביניים מאוחדים
10-14	ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים



סומך חייקין
רחוב נחום חת 7
תא דואר 15142
חיפה 3190500
04 861 4800

דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים לבעלי המניות של אימקו תעשיות בע"מ

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של אימקו תעשיות בע"מ (להלן: "החברה") וחברות מאוחדות שלה, הכולל את הדוח התמציתי המאוחד על המצב הכספי ליום 30 ביוני 2023 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על הרווח והפסד ורווח כולל אחר, שינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופת ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופת ביניים זו לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

לא סקרנו את המידע הכספי לתקופת הביניים התמציתי של חברה שאוחדה אשר נכסיה הכלולים באיחוד מהווים כ-13% מכלל הנכסים המאוחדים ליום 30 ביוני 2023, והכנסותיה הכלולות באיחוד מהוות כ-18% מכלל ההכנסות המאוחדות לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. המידע הכספי לתקופת הביניים התמציתי של אותה חברה נסקר על ידי רואי חשבון אחרים שדוח הסקירה שלהם הומצא לנו ומסקנתנו, ככל שהיא מתייחסת למידע הכספי בגין אותה חברה, מבוססת על דוח הסקירה של רואי החשבון האחרים.

היקף חקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה (ישראל) 2410 של לשכת רואי חשבון בישראל "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואי החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבידור, 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 דוח הסקירה של רואי החשבון האחרים, 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 דוח הסקירה של רואי החשבון האחרים, 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.

סומך חייקין
רואי חשבון

23 באוגוסט 2023

תמצית דוחות על המצב הכספי ביניים מאוחדים ליום

31 בדצמבר	30 ביוני	30 ביוני	
2022	2022	2023	
אלפי ש"ח			
מבוקר	בלתי מבוקר	באור	
			נכסים
			נכסים שוטפים
4,085	6,185	3,958	מזומנים ושווי מזומנים
93,274	65,926	86,262	לקוחות כולל נכסי חוזה
2,508	3,761	4,489	חייבים ויתרות חובה
3,442	2,611	1,130	נכסי מיסים שוטפים
856	662	1,672	מכשירים פיננסיים נגזרים
89,277	83,791	94,696	מלאי
7,058	-	6,658	נכסים של קבוצת מימוש המסווגת כמוחזקת למכירה
200,500	162,936	198,865	סה"כ נכסים שוטפים
			נכסים לא שוטפים
1,070	1,919	1,140	חייבים ויתרות חובה
29	29	29	השקעה בחברה מוחזקת המטופלת לפי שיטת השווי המאזני
328	419	298	מכשירים פיננסיים נגזרים
1,725	2,258	1,761	נכסי מיסים נדחים
9,645	12,763	10,567	נכס זכות שימוש
5	5	5	נדלין להשקעה
22,599	29,344	22,707	רכוש קבוע
1,947	3,221	1,401	נכסים בלתי מוחשיים
37,348	49,958	37,908	
237,848	212,894	236,773	סה"כ נכסים

הביאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

אימקו תעשיות בע"מ וחברות מאוחדות שלה

תמצית דוחות על המצב הכספי ביניים מאוחדים ליום

31 בדצמבר 2022	30 ביוני 2022	30 ביוני 2023	
אלפי ש"ח			
מבוקר	בלתי מבוקר	באור	
התחייבויות והון			
התחייבויות שוטפות			
44,626	31,498	46,886	אשראי מתאגידים בנקאיים
33,878	26,500	33,553	ספקים ונותני שירותים
19,431	15,884	21,850	התחייבות בגין מלאי מט"ח סיוע
30,364	29,314	21,264	זכאים ויתרות זכות כולל התחייבויות בגין חוזה
3,000	2,889	3,465	חלויות שוטפות של התחייבות בגין חכירה
207	-	338	תמורה מותנית
174	-	4	התחייבויות של קבוצת המימוש המסווגת כמוחזקת למכירה
131,680	106,085	127,360	
התחייבויות לא שוטפות			
5,673	6,897	5,275	הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים
7,463	11,052	7,866	התחייבויות בגין חכירה
530	605	720	התחייבויות בגין חוזים עם לקוחות
2,102	2,558	2,282	התחייבויות בגין הטבות לעובדים, נטו
1,290	1,701	1,073	תמורה מותנית
584	519	503	התחייבויות מסים נדחים
17,642	23,332	17,719	
הון			
הון המיוחס לבעלים של חברת האם			
9,821	9,821	9,821	הון מניות
(3,657)	(3,801)	(2,388)	קרנות הון
82,362	77,457	84,261	עודפים
88,526	83,477	91,694	סה"כ הון
סה"כ התחייבויות והון			
237,848	212,894	236,773	
מר גיא נתן סמנכ"ל כספים	מר אריאל קנדל מנכ"ל	הגב' נילי יקיר יו"ר הדירקטוריון	23 באוגוסט, 2023 תאריך אישור הדוחות הכספיים

הביאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

אימקו תעשיות בע"מ וחברות מאוחדות שלה

תמצית דוחות רווח והפסד כולל אחר ביניים מאוחדים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		באור 4	
	2022 (*)	2023		
אלפי ש"ח				
מבוקר	בלתי מבוקר			
226,375	99,543	124,812		הכנסות
189,582	87,737	104,929		עלות ההכנסות
36,793	11,806	19,883		רווח גולמי
6,115	4,859	1,972		הוצאות מכירה ושיווק
28,829	14,404	14,123		הוצאות הנהלה וכלליות
1,515	(429)	(1,361)		הוצאות (הכנסות) אחרות, נטו
334	(7,028)	5,149		רווח (הפסד) תפעולי
3,533	1,608	2,479		הוצאות מימון
3,425	2,685	1,174		הכנסות מימון
(108)	1,077	(1,305)		הכנסות (הוצאות) מימון, נטו
226	(5,951)	3,844		רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה
285	(495)	916		מיסים על הכנסה (הטבות מס)
(59)	(5,456)	2,928		רווח (הפסד) מפעילות נמשכת
(1,353)	(83)	(1,029)		הפסד מפעילות מופסקת, נטו ממש
(1,412)	(5,539)	1,899		רווח (הפסד) נקי לתקופה
				פריטי רווח (הפסד) כולל אחר שלא יועברו לרווח והפסד, נטו ממש
1,436	658	-		מדידות מחדש של תוכניות להטבה מוגדרת
				פריטי רווח כולל אחר שלאחר שהוכרו לראשונה ברווח הכולל ויועברו לרווח והפסד, נטו ממש
2,584	2,440	1,177		התאמות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ
4,020	3,098	1,177		סה"כ רווח כולל אחר לשנה, נטו ממש
2,608	(2,441)	3,076		סה"כ רווח (הפסד) כולל לתקופה
(1,505)	(5,632)	1,899		סה"כ רווח (הפסד) נקי לתקופה המיוחס ל:
93	93	-		בעלים של החברה האם
(1,412)	(5,539)	1,899		זכויות שאינן מקנות שליטה
2,515	(2,534)	2,552		סה"כ רווח (הפסד) כולל לתקופה המיוחס ל:
93	93	-		בעלים של החברה האם
2,608	(2,441)	2,552		זכויות שאינן מקנות שליטה
(0.03)	(1.09)	0.58		רווח (הפסד) בסיסי ומדולל נקי מפעילויות נמשכות למניה
(0.27)	(0.03)	(0.21)		הפסד בסיסי ומדולל מפעילות מופסקת למניה
(0.30)	(1.12)	0.37		רווח (הפסד) בסיסי ומדולל למניה (בש"ח)

(*) סווג מחדש פעילות מופסקת ראה ביאור 3.

הביאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

אימקו תעשיות בע"מ וחברות מאוחדות שלה

תמצית דוחות על השינויים בהון ביניים מאוחדים

הון המיוחס לבעלים של חברת האם										
הון המניית הנפרע	פרמייה על מניות	מניות החברה המוחזקות	קרן הון בגין קרן הון תשלום	קרן הון בגין עסקאות מול זכויות שאינן		הפרשי תרגום	מבוסס מניות	מקנות שליטה	זכויות שאינן מקנות שליטה	
				סה"כ	שליטה				סה"כ	עודפים
										אלפי ש"ח
9,821	11,304	(11,305)	(2,015)	-	(1,641)	82,362	88,526	-	88,526	88,526
-	-	-	-	-	-	1,899	1,899	-	1,899	1,899
-	-	-	1,177	-	-	-	1,177	-	1,177	1,177
-	-	-	1,177	-	-	1,899	3,076	-	3,076	3,076
-	-	-	92	-	-	-	92	-	92	92
9,821	11,304	(11,305)	(838)	92	(1,641)	84,261	91,694	-	91,694	91,694
9,821	11,304	(11,305)	(4,599)	-	(495)	82,431	87,668	511	87,157	87,668
-	-	-	-	-	-	-	(5,539)	93	(5,632)	(5,539)
-	-	-	2,440	-	-	658	3,098	-	3,098	3,098
-	-	-	2,440	-	-	-	(2,441)	93	(2,534)	(2,441)
-	-	-	-	-	-	-	(1,750)	(604)	(1,146)	(1,750)
9,821	11,304	(11,305)	(2,159)	-	(1,641)	77,457	83,477	-	83,477	83,477

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2023 (בלתי מבוקר)

יתרה ליום 1 בינואר 2023

רווח לתקופה

רווח כולל אחר

סך הכל רווח כולל לתקופה

תשלום מבוסס מניות

יתרה ליום 30 ביוני 2023

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022 (בלתי מבוקר)

יתרה ליום 1 בינואר 2022

רווח (הפסד) לתקופה

רווח כולל אחר

סך הכל רווח (הפסד) כולל לתקופה

עסקאות עם בעלים שנזקפו ישירות להון

רכישת זכויות שאינן מקנות שליטה

יתרה ליום 30 ביוני 2022

הביאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

אימקו תעשיות בע"מ וחברות מאוחדות שלה

תמצית דוחות על השינויים בהון ביניים מאוחדים

הון המיוחס לבעלים של חברת האם								
הון המניות הנפרע	פרמיה על מניות	מניות באוצר	קרן הון בגין הפרשי תרגום	קרן הון בגין עסקאות מול זכויות שאינן מקנות שליטה	עודפים	סה"כ	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022 (מבוקר)								
9,821	11,304	(11,305)	(4,599)	(495)	82,431	87,157	511	87,668
יתרה ליום 1 בינואר 2022								
-	-	-	-	-	(1,505)	(1,505)	93	(1,412)
רווח (הפסד) לשנה								
-	-	-	2,584	-	1,436	4,020	-	4,020
רווח כולל אחר								
-	-	-	2,584	-	(69)	2,515	93	2,608
-	-	-	-	(1,416)	-	(1,416)	(604)	(1,750)
סך הכל רווח (הפסד) כולל לשנה רכישת זכויות שאינן מקנות שליטה								
9,821	11,304	(11,305)	(2,015)	(1,641)	82,362	88,526	-	88,526
יתרה ליום 31 בדצמבר 2022								

הביאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוחות על תזרימי המזומנים ביניים מאוחדים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני אלפי ש"ח		
	2022	2023	
מבוקר	בלתי מבוקר		
(1,412)	(5,539)	1,899	תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת
			רווח (הפסד) לתקופה
			התאמות בגין:
			פחת והפחתות
7,160	2,966	3,413	הוצאות מסים על הכנסה (הטבות מס)
285	(495)	916	הפסד (רווח) ממימוש רכוש קבוע
581	1	(68)	הוצאות (הכנסות) מימון, נטו
(589)	(1,262)	1,838	
6,025	(4,329)	7,998	
			שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות:
(13,123)	14,084	7,934	שינוי בלקוחות ונכסי חוזה
1,673	453	(2,140)	שינוי בחייבים ויתרות חובה (לרבות חייבים זמן ארוך)
(15,016)	(10,451)	(4,943)	שינוי במלאי
4,013	(4,367)	(467)	שינוי בספקים ונותני שירותים
4,801	2,251	(7,040)	שינוי בזכאים ויתרות זכות והתחייבויות בגין חוזים עם לקוחות
377	55	180	שינוי בהטבות עובדים
(11,248)	(2,304)	1,522	
			ריבית ששולמה
(3,327)	(1,382)	(2,376)	ריבית שהתקבלה
182	94	158	מיסים על הכנסה שהתקבלו
-	-	1,128	מיסים על הכנסה ששולמו
(1,856)	(1,209)	(25)	מזומנים נטו, שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) שוטפת
(16,249)	(4,801)	407	

הביאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוחות על תזרימי המזומנים ביניים מאוחדים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
	2022	2023	
	אלפי ש"ח		
מבוקר	בלתי מבוקר		
(1,783)	(2,310)	(1,041)	תזרימי מזומנים לפעילות השקעה
(2,625)	-	-	רכישת רכוש קבוע
-	-	(213)	רכישת נכסים בלתי מוחשיים
-	154	145	תמורה נדחית
230	70	216	תקבולים בגין חייבים ויתרות חובה אחרים
(4,178)	(2,086)	(893)	תמורה ממימוש רכוש קבוע
			מזומנים נטו, ששימשו לפעילות השקעה
(3,495)	(1,629)	(1,816)	תזרימי מזומנים מפעילות מימון
17,144	3,730	3,039	פירעון קרן התחייבות בגין חכירה
2,500	2,500	-	אשראי מתאגידים בנקאיים לזמן קצר
(1,750)	(1,750)	-	קבלת הלוואות לזמן ארוך
(810)	(230)	(558)	רכישת זכויות שאינן מקנות שליטה
13,589	2,621	665	פירעון הלוואות לזמן ארוך
			מזומנים נטו, שנבעו מפעילות מימון
(2,181)	-	(1,156)	תזרימי המזומנים כאמור כוללים
(805)	-	-	תזרימים בגין פעילות מופסקת כדלקמן:
3,344	-	798	מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת
			מזומנים נטו שנבעו מפעילות השקעה
			מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון
358	-	(358)	מזומנים שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) מופסקת
(6,838)	(4,266)	179	עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים
10,176	10,176	4,085	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
389	275	52	השפעת תנודות בשער החליפין על יתרת מזומנים ושווי מזומנים
4,085	6,185	3,958	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

הביאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

באור 1 - כללי**הישות המדווחת**

החברה התאגדה בישראל ב-16 באוקטובר 1974 והחלה בפעילותה העסקית מיד לאחר התאגדותה. כתובת המשרד הרשום של החברה הינו רחוב לשם 10, פארק התעשייה, קיסריה. חברת האם של החברה היא חברת "יוסף יקיר השקעות ונכסים בע"מ". החברה והחברות המוחזקות שלה פועלות בתחום הפיתוח, התכנון, היצור והשיווק של מוצרים בתחום האלקטרוניקה, אלקטרו-מכניקה והמכניקה, בעיקר ליישומים צבאיים. החברה רשומה בבורסה לניירות ערך בתל אביב החל משנת 1992.

מצבה הפיננסי של החברה

נכון ליום 30 ביוני, 2023 לקבוצה הסכמים למסגרות אשראי ולהלוואות לזמן ארוך עם תאגידים בנקאיים מממנים בסך כולל של כ-53.4 מיליוני ש"ח אשר מתוכם, ניצלה החברה כ-52.1 מיליוני ש"ח. במסגרת הסכמי העמדת האשראים התחייבה הקבוצה לעמוד באמות מידה פיננסיות אשר נכון לתאריך הדוח על המצב הכספי, החברה עומדת בכל ההתניות הפיננסיות שנקבעו לה ואשר הוסכמו עימה. בשנים 2021-2022 נשחקה הרווחיות התפעולית של הקבוצה דבר שהתבטא בין השאר בתזרים מזומנים שלילי מפעילות שוטפת. החל ממצבית 2022 החלה החברה בצעדי ייעול וצמצומים על מנת לתמוך בשיפור הרווחיות והפקת תזרים מזומנים חיובי הכוללים, בין היתר, צמצום אותן פעולות שיווק שאמורות היו לשאת פירות אך בטווח הארוך, צמצום תקני ניהול וחסכון בהוצאות במטה הקבוצה, מימוש פעילות חברת בליזו כמו גם צעדי ייעול נוספים. מאמצים אלה נשאו פרי והרווח מפעולות רגילות והרווח הנקי בתקופת ששת החודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2023, הסתכמו בכ-5.1 מיליון ש"ח ו-1.9 מיליון ש"ח, בהתאמה. הנהלת הקבוצה מעריכה כי לאור תוכנית ההתייעלות הארגונית והצעדים שנקטו וימשכו, תימשך מגמת שיפור הרווחיות והקבוצה תפיק תזרימי מזומנים חיובים אשר יסייעו להפחתת מצבת האשראי. לאור צעדים אלה כמו גם צבר ההזמנות הקיים הנהלת ודירקטוריון החברה בדיעה כי ביכולתה של החברה לפרוע את התחייבויותיה בעתיד הנראה לעין.

באור 2 - בסיס עריכת הדוחות הכספיים**א. הצהרה על עמידה בתקני דיווח כספי בינלאומיים**

תמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים נערכה בהתאם ל- IAS 34, דיווח כספי לתקופות ביניים ואינה כוללת את כל המידע הנדרש בדוחות כספיים שנתיים מלאים. יש לקרוא אותה ביחד עם הדוחות הכספיים ליום ולשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022 (להלן: "הדוחות השנתיים"). כמו כן, התמצית נערכה בהתאם להוראות פרק ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל – 1970. תמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים אושרה לפרסום על ידי דירקטוריון החברה ביום 23 באוגוסט, 2023.

ב. שימוש באומדנים ושיקול דעת

בעריכת תמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים בהתאם ל- IFRS, נדרשת הנהלת החברה להשתמש בשיקול דעת, לצורך ביצוע הערכות, אומדנים והנחת הנחות אשר משפיעים על יישום המדיניות ועל הסכומים של נכסים והתחייבויות, הכנסות והוצאות. יובהר שההוצאות בפועל עלולות להיות שונות מאומדנים אלה.

שיקול הדעת של ההנהלה, בעת יישום המדיניות החשבונאית של הקבוצה וההנחות העיקריות ששימשו בהערכות הכרוכות באי וודאות, הינם עקביים עם אלו ששימשו בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים.

באור 2 - בסיס עריכת הדוחות הכספיים - המשך

ג. יישום לראשונה של תקנים חדשים, תיקונים לתקנים ופרשנויות

תיקון ל- IAS 12, מיסים על הכנסה

התיקון מצמצם את תחולת הפטור מהכרה במסים נדחים כתוצאה מהפרשים זמניים שנוצרו במועד ההכרה לראשונה בנכסים ו/או התחייבויות, כך שהפטור האמור לא יחול על עסקאות היוצרות הפרשים זמניים שווים ומקזזים. כתוצאה מכך, ישויות תידרשנה להכיר בנכס או התחייבות מס נדחה בגין הפרשים זמניים אלו במועד ההכרה לראשונה בעסקאות היוצרות הפרשים זמניים שווים ומקזזים. התיקון ייושם החל מתקופת דיווח שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2023, על ידי תיקון יתרת הפתיחה של העודפים או כהתאמה לסעיף הוני אחר בתקופה בה אומץ התיקון כאמור. ליישום התקן לא הייתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים של הקבוצה.

ד. תקנים חדשים, תיקונים לתקנים ופרשנויות שטרם אומצו

תיקון ל- IAS 1, הצגת דוחות כספיים: סיווג תחייבות שוטפת או בלתי שוטפת

התיקון מחליף דרישות סיווג מסויימות של התחייבויות כשוטפות או בלתי שוטפות. כך למשל, על פי התיקון, התחייבות תסווג כבלתי שוטפת כאשר לישות יש זכות לדחות את התשלום לתקופה של לפחות 12 חודשים לאחר תקופת הדיווח, אשר הינה "בעלת מהות" (Substance) ואשר קיימת לסוף תקופת הדיווח, וזאת חלף הדרישה לזכות שהינה "בלתי מותנית". בהתאם לתיקון זכות קיימת לתאריך הדיווח רק אם ישות עומדת בתנאים לדחיית התשלום נכון למועד זה. בנוסף, התיקון מבהיר כי זכות ההמרה של התחייבות תשפיע על סיווג המכשיר בכללותו כשוטף או בלתי שוטף, אלא אם כן רכיב ההמרה הינו הוני. התיקון ייושם בתקופת דיווח המתחילות ב- 1 בינואר 2024, עם אפשרות ליישום מוקדם. התיקון ייושם למפרע, לרבות תיקון מספרי השוואה. בהתאם לבחינה ראשונית שבוצעה על ידי הקבוצה, לתיקון לא צפויות השלכות על הדוחות הכספיים.

באור 3 - מגזרי פעילות

בסיס הפיצול המגזרי ובסיס המדידה של הרווח וההפסד המגזרי זהה לזה שהוצג בביאור 31, בדבר מגזרי פעילות בדוחות הכספיים המאוחדים השנתיים.

מידע לגבי רווח או הפסד:

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2023								
סה"כ	התאמות	אחרים	מערכות בלתי מאוישות (*)		בטחוני ארה"ב	בטחוני ישראל ב'	בטחוני ישראל א'	
			אלפי ש"ח	בלתי מבוקר				
124,812	(136)	10,574	136	32,033	22,579	10,511	49,115	הכנסות מלקוחות חיצוניים הכנסות בין מגזריות
-	(11,888)	6,096	-	-	1,794	3,809	189	
124,812	(12,024)	16,670	136	32,033	24,373	14,320	49,304	סך הכל הכנסות רווח (הפסד) תפעולי מגזרי
5,149	1,058	309	(1,029)	2,897	2,318	(1,419)	1,015	
1,305	(118)	960	-	490	59	388	(474)	הוצאות (הכנסות) מימון, נטו מיסים על הכנסה (הטבת מס)
916	(6)	60	-	374	639	(151)	-	
2,928	1,182	(711)	(1,029)	2,033	1,620	(1,656)	1,489	רווח (הפסד) נקי לתקופה
3,413	(374)	1,781	100	412	134	647	713	פחת והפחתות

(* פעילות מגזר מערכות בלתי מאוישות (חברת בלייז) נכללת במסגרת פעילות מופסקת.

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2022									
סה"כ	התאמות	אחרים	מערכות בלתי מאוישות (*)		אזרחי א'	ארה"ב	בטחוני ישראל ב'	בטחוני ישראל א'	
			אלפי ש"ח	בלתי מבוקר					
99,543	(920)	263	920	5,459	35,119	10,988	7,367	40,347	הכנסות מלקוחות חיצוניים הכנסות בין מגזריות
-	(10,356)	6,700	-	153	-	2,505	745	253	
99,543	(11,276)	6,963	920	5,612	35,119	13,493	8,112	40,600	סך הכל הכנסות
(7,028)	31	(1,768)	(83)	(1,196)	1,971	854	(6,777)	(60)	רווח (הפסד) תפעולי מגזרי
(1,077)	129	672	-	73	219	110	(692)	(1,588)	
(495)	(277)	-	-	(106)	276	106	(494)	-	הוצאות (הכנסות) מימון, נטו מיסים על הכנסה (הטבת מס)
(5,456)	179	(2,440)	(83)	(1,163)	1,476	638	(5,591)	1,528	
2,966	(383)	574	1	837	414	189	678	656	רווח (הפסד) נקי לתקופה
									פחת והפחתות

(* פעילות מגזר מערכות בלתי מאוישות (חברת בלייז) נכללת במסגרת פעילות מופסקת.

באור 3 - מגזרי פעילות (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022									
סה"כ	התאמות	אחרים	מערכות בלתי מאוישות (-) אלפי ש"ח	אזרחי ב'	אזרחי א'	בטחוני ארה"ב	בטחוני ישראל ב'	בטחוני ישראל א'	
226,375	(1,040)	-	1,040	15,837	71,284	26,163	24,050	89,041	הכנסות מלקוחות חיצוניים
-	(22,241)	13,207	-	773	-	3,804	3,816	641	הכנסות בין מגזריות
<u>226,375</u>	<u>(23,281)</u>	<u>13,207</u>	<u>1,040</u>	<u>16,610</u>	<u>71,284</u>	<u>29,967</u>	<u>27,866</u>	<u>89,682</u>	סך הכל הכנסות
334	1,214	(468)	(1,343)	1,008	3,543	759	(6,088)	1,709	רווח (הפסד) תפעולי מגזרי
108	(155)	1,331	10	165	340	203	(342)	(1,444)	הוצאות (הכנסות) מימון, נטו
285	(93)	-	-	88	536	149	(395)	-	מיסים על הכנסה (הטבת מס)
(59)	1,462	(1,799)	(1,353)	755	2,667	407	(5,351)	3,153	רווח (הפסד) נקי לתקופה
<u>7,160</u>	<u>(561)</u>	<u>1,089</u>	<u>266</u>	<u>1,840</u>	<u>887</u>	<u>359</u>	<u>1,326</u>	<u>1,954</u>	פחת והפחתות

(* (פעילות מגזר מערכות בלתי מאוישות (חברת בלייז) נכללת במסגרת פעילות מופסקת.

באור 4- הכנסות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
	2022	2023	
85,426	37,130	46,257	מכירות וביצוע עבודות מערכות ומוצרים למשרד הביטחון מערכות ומוצרים לחברות ממשלתיות הפועלות בתחום הביטחוני מערכות מוצרים ושירותים לחברות אזרחיות הפועלות בתחום הביטחוני תחום אזרחי
25,733	11,630	19,304	
28,095	9,942	16,644	סך הכל
87,121	40,841	42,607	
<u>226,375</u>	<u>99,543</u>	<u>124,812</u>	

באור 5 - אירועים בתקופת הדוח ואחריו**א. מלחמת רוסיה אוקראינה**

במהלך שנת 2021, רוסיה תגברה את כוחותיה הצבאיים בגבול אוקראינה, על רקע מתיחות בין שתי המדינות. בחודש פברואר 2022, הצבא הרוסי פלש לאוקראינה ולמועד פרסום דוח זה, מתנהלת לחימה עזה בין המדינות בשטחה של אוקראינה, המובילה, בין היתר, למשבר הומניטרי. ללחימה זו השפעות נרחבות גם על הכלכלה העולמית. מאז תחילת הלחימה, מחירי האנרגיה והסחורות בעולם זינקו. בנוסף, הימשכות הלחימה גורמת לתנודתיות גבוהה בשוקי ההון בארץ ובעולם. תרחיש הסיכון העיקרי לכלכלה הגלובלית מתמקד בחשש להאטה בצמיחה. יציין, כי החברה אינה חשופה באופן מהותי בפעילותה העסקית לשוק הרוסי ו/או האוקראיני, יחד עם זאת, כתלות בהתפתחויות הגיאוגרפיות, בהתנהלות המסחר בשוקי הסחורות הבינלאומיים או בהחרפת הסנקציות המוטלות על רוסיה, ייתכנו השלכות שונות גם על פעילותה של החברה, אשר למועד הדוחות הכספיים לא ניתנות להערכה. נכון למועד זה, אין ביכולתה של החברה להעריך כיצד תתפתח הלחימה באוקראינה ומתי תבוא לסיומה, ואת ההשפעה שלה על המשק הישראלי בכלל ועל תוצאות פעילות החברה בפרט.

ב. אשראי לערבויות בנקאיות

לאחר תאריך הדוח הועמד לחברה אשראי לערבויות בנקאיות בסך של כ-17.6 מיליון ש"ח מתאגידים בנקאים, וזאת במסגרת עדכון מסמכי מסגרות אשראי קיימות, שהועמדו לחברה משני התאגידים הבנקאיים כאמור בבאור 17 לדוחות הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2022. בהתאם להסכמות המעודכנות מול התאגידים הבנקאיים כאמור, בין היתר החברה רשמה משכנתאות מדרגה ראשונה לטובת שני התאגידים הבנקאיים, פרי פסו (לפי חלקם היחסי בסכום במסגרות האשראי הקיימות), על זכויות של החברה במקרקעין.

ג. הסדרי תשלומים מבוססי מניות

בתאריך ה-1 בינואר, 2023, הקצתה החברה למר אריאל קנדל (להלן "המנכ"ל החדש") 70,132 כתבי אופציות לא רשומות הניתנות למימוש ל-70,132 מניות רגילות של החברה בנות 1 ש"ח ערך נקוב אשר יובשלו על פני 4 שנים במנות שוות. כתבי האופציות ניתנים למימוש במשך 6 שנים ממועד הענקה. תוספת המימוש שנקבעה הינה 14.33 ש"ח לאופציה. ההטבה הגלומה באופציות, בהתבסס על השווי ההוגן במועד הענקתם המחושב לפי נוסחת בלק אנד שולס, הסתכמה לסך כולל של כ-360 אלפי ש"ח. נכון למועד הדוח רשמה החברה הוצאות שכר בגין התוכנית הני"ל בסך של כ-92 אלפי ש"ח כנגד קרן הון תשלום מבוסס מניות.

להלן הפרמטרים ששימשו בסיס למדידת שווי האופציה:

- שווי מניה במועד ההערכה - 13.35 ש"ח.
- תוספת המימוש - 14.33 ש"ח.
- סטיית תקן - 2.71%-2.8%.
- שיעור ריבית חסרת סיכון - 29.12%-31.02%.
- משך חיי האופציה - 7-10 שנים.

ד. מענק קורונה

בחודש יוני 2023, קיבלה ADTI חברה בת בבעלות מלאה של החברה (להלן "החברה") הודעה מרשויות המס הפדרליות בארה"ב, לפיה החברה זכאית לקבל מענק בגין עלויות שכר שנשאה בהם משנת 2020 (תקופה הקורונה) על סך של כ-415 אלפי דולר (כ-1.5 מיליון ש"ח), אשר נזקף כהכנסה אחרת במסגרת הרווח התפעולי בתקופת החשבון וכן הפרשה למס בגין חבות המס הצפויה בסך של כ-0.5 מיליון ש"ח. לאחר תאריך הדוח על המוצב הכספי קיבלה החברה את המענק האמור.

ה. אשראי מתאגיד בנקאי

בהמשך לבאור 17(ב) לדוחות הכספיים השנתיים, בתאריך 30 ביוני, 2023 פקעה תוקפה של מסגרת האשראי האמורה. במהלך חודש יוני, 2023, פנתה החברה לתאגיד הבנקאי ובהתאם להסכם המימון, החל התאגיד הבנקאי בתהליך פנימי של חידוש מסגרת האשראי לתקופה של 12 חודשים נוספים באותם תנאים. נכון למועד החתימה על הדוחות הכספיים, כתוצאה ממגבלות טכניות ואילוצים פנימיים מצד התאגיד הבנקאי, טרם הושלם תהליך חידוש מסגרת האשראי לתקופה נוספת מלאה בת 12 חודשים אם זאת ובהתאם לתנאי הסכם מסגרת האשראי המקורית, האריך התאגיד הבנקאי את מסגרת האשראי, באותם תנאים, לתקופות קצובות של חודש ימים נוספים כל פעם עד ליום 31 באוגוסט 2023. נכון למועד החתימה על הדוחות הכספיים ניצלה החברה ממסגרת אשראי זו כ-15.4 מיליון ש"ח. להערכת הנהלת החברה, בין השאר בהתאם לשיחות שערכה עם התאגיד הבנקאי, מסגרת האשראי צפויה להתחדש בוודאות גבוהה לתקופה מלאה נוספת בת 12 חודשים באותם תנאים במהלך התקופה הקרובה.



פרק ד'

הצהרות מנהלים

הצהרת מנהל כללי לפי תקנה 38ג(ד1) לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), תש"ל-1970 :

הצהרת מנהלים

הצהרת מנהל כללי

אני, מר אריאל קנדל, מצהיר כי :

(1) בחנתי את הדוח החציוני של אימקו תעשיות בע"מ (להלן: "התאגיד") לחציון הראשון של שנת 2023 (להלן: "הדוחות");

(2) לפי ידיעתי, הדוחות אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות;

(3) לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות;

(4) גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת ובחינת הדוחות הכספיים של דירקטוריון התאגיד כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בדיווח הכספי ובגילויי ובבקרה עליהם.

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

23 באוגוסט, 2023

מר אריאל קנדל
מנכ"ל

תאריך

הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים לפי תקנה 38ג(ד)2 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), תש"ל-1970 :

הצהרת מנהלים

הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים

אני, מר גיא נתן, מצהיר כי :

- (1) בחנתי את הדוחות הכספיים ביניים ואת המידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים של אימקו תעשיות בע"מ (להלן: "התאגיד") לחציון הראשון של שנת 2023 (להלן: "הדוחות" או "הדוחות לתקופת ביניים").
- (2) לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ביניים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות ;
- (3) לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ביניים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת ביניים משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות ;
- (4) גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת ובחינת הדוחות הכספיים של דירקטוריון התאגיד כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בדיווח הכספי ובגילוי ובבקרה עליהם.

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

23 באוגוסט, 2023

מר גיא נתן
סמנכ"ל כספים

תאריך