



אימקו תעשיות בע"מ

דוח חצי שנתי

לתקופה שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2024

למועד הדוח החברה הינה תאגיד קטן, כמשמעות מונח זה בתקנה 5ג לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), התש"ל-1970 (להלן: "תקנות הדוחות"). בהתאם להחלטת דירקטוריון החברה, בחרה החברה לאמץ את כל ההקלות המנויות בתקנה 5ד 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 שנתי); (ד) העלאת סף הצירוף של דוחות חברות כלולות מהותיות לדוחות ביניים ל-40%; ו-(ה) אי צירוף דוח כספי סולו.

תוכן עניינים

פרק א' – שינויים וחידושים מהותיים אשר אירעו בעסקי התאגיד

פרק ב' – דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד לתקופה של

שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2024

פרק ג' – דוחות כספיים תמציתיים ביניים מאוחדים ליום 30 ביוני, 2024

פרק ד' – הצהרות מנהלים



פרק א'

שינויים וחידושים מהותיים
אשר אירעו בעסקי התאגיד



DEFENSE DIVISION



ADTI

INDUSTRIAL DIVISION



פרק א |

שינויים וחידושים מהותיים ו/או עיקריים אשר אירעו בעסקי הקבוצה במהלך חציון ראשון

לשנת 2024¹

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

1. סעיף 2.6 לפרק א' (תיאור עסקי התאגיד) לדוח התקופתי – חלוקת דיבידנדים

ביום 28 במאי, 2024 התקבלה החלטה בדירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד לבעלי מניותיה בסך כולל של 4,500,000 ש"ח (סכום הדיבידנד למניה עמד על כ-0.8983 ש"ח) (להלן: "החלוקה").

לפרטים אודות אישור הדירקטוריון והחלוקה האמורים, לרבות מועד התשלום, ראו דיווחים מידיים של החברה מתאריכים 29 במאי, 2024 ו-24 ביוני, 2024 (אסמכתאות מספר: 2024-01-056076 ו-2024-01-064062, בהתאמה), המובאים בזאת על דרך ההפניה.

2. סעיף 5.27 לפרק א' (תיאור עסקי התאגיד) לדוח התקופתי – הסכמים מהותיים

קבלת הזמנת רכש רב שנתית חדשה ממשרד הביטחון בסך של כ-377 מיליוני ש"ח – ביום 2 במאי, 2024 חתמה החברה על הזמנת רכש רב שנתית חדשה לייצור ואספקת ערכות חשמל למשרד הביטחון (להלן: "משהב"ט"), בהיקף כולל של כ-377 מיליוני ש"ח (בחלוקה של כ-271 מיליוני ש"ח, וכ-28 מיליוני דולר ארה"ב מכספי הסיוע)² (להלן: "הסכם מסגרת רב שנתי חדש" ו/או "הפרויקט החדש").

כחלק מהסכם המסגרת הרב שנתי החדש, החברה וחברות הבנות (להלן: "קבוצת אימקו" ו/או "הקבוצה") צפויות לייצר ולספק מערכות חשמל ותתי מערכות, לרבות מערכות ניהול וידאו מתקדמות ומערכת ניהול מתח ורתמות, עבור רכבי הקרב המשוריינים של צה"ל ("רק"מ"), ביניהם טנק המרכבה ונגמ"שי נמ"ר ואיתן (להלן: "המוצרים"). תקופת הפרויקט החדש צפויה להיות בין השנים 2024 – 2030 (להלן: "תקופת הפרויקט").

הסכם המסגרת הרב שנתי החדש מחליף את הפרויקט הקודם של החברה מול משהב"ט משנת 2020 בקשר לעסקת מסגרת רב שנתית לאספקה וייצור של ערכות חשמל ובקרה לרק"מ, בהיקף של כ-227 מיליון ש"ח (היקף כולל ביחד עם כספי סיוע בסך של כ-327 מיליון ש"ח), כאשר הזמנות שנתקבלו אצל קבוצת אימקו מכח הפרויקט הקודם הגיעו לכ-208 מיליוני ש"ח (להלן: "המסגרת הקודמת").

המסגרת הקודמת מתוארת בסעיף 5.27.2 בפרק א' (תיאור עסקי התאגיד) לדוח התקופתי של החברה לשנת 2023.

¹ עדכון זה כולל שינויים או חידושים מהותיים ו/או עיקריים אשר אירעו בעסקי הקבוצה במהלך החציון הראשון של שנת 2024 ועד בסמוך לפני פרסום דוח זה בכל עניין שיש לתארו בדוח התקופתי של החברה לשנת 2023, ולא תוארו בו ו/או חל בהם עדכון. עדכון זה מתייחס למספרי הסעיפים כפי שהופיעו בפרק א' (תיאור עסקי התאגיד) ובפרק ד' לדוח התקופתי של החברה לשנת 2023 אשר פורסם ביום 27 במרץ, 2024 (אסמכתא מספר: 2024-01-027652) (לעיל ולהלן: "הדוח התקופתי של החברה לשנת 2023") המובא בזאת בדרך של הפניה, אלא אם נאמר אחרת.

² לפרטים אודות כספי הסיוע ראו סעיף 4.3 בפרק א' (תיאור עסקי התאגיד) לדוח התקופתי של החברה לשנת 2023.

במהלך השנים 2024 – 2025 צפויה הקבוצה להשלים את הייצור והאספקה של המוצרים כחלק מהמסגרת הקודמת וכן להתחיל לייצר ולספק את המוצרים כחלק מהפרויקט החדש.

אין החברה יכולה להעריך בשלב זה את כל ההשלכות הצפויות של ההזמנות מכח הסכם המסגרת הרב שנתי החדש על תוצאות פעילותה של החברה ועל דוחותיה הכספיים של החברה לשנים הקרובות, שכן, בין היתר, זמני האספקה הסופיים עשויים להשתנות מעת לעת.

יובהר כי המידע כאמור בדבר הפרויקט החדש, לרבות היקפו ותקופתו, התמורה ומועדי השלמת הייצור ואספקת המוצרים, וכן המידע בדבר השלמת המסגרת הקודמת, 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, או להתממש באופן שונה ואף באופן מהותי מהמתואר לעיל, וזאת בין היתר בשל גורמים אשר אינם ידועים לחברה נכון למועד זה וכן אינם בשליטתה או בשל התממשות אילו מגורמי הסיכון הנכללים בסעיף 14 לפרק א' (תיאור עסקי התאגיד) בדוח התקופתי של החברה לשנת 2023.

לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 5 במאי, 2024 (אסמכתא מספר: 2024-01-046956), המובא בזאת על דרך ההפניה.

3. סעיף 7.10 לפרק א' (תיאור עסקי התאגיד) לדוח התקופתי – מוצרים ושירותים של ADT

ביום 21 ביוני, 2024 חתמה חברת ה-ADVANCED DEFENSE TECHNOLOGIES INC (להלן: "ADT") על הזמנת רכש חדשה לייצור ואספקת מכלולים ורתמות עבור חברה ביטחונית הפועלת בארה"ב, בהיקף של כ-9.5 מיליוני דולר ארה"ב (כ-35.6 מיליוני ש"ח), כאשר אספקת הזמנה זו צפויה להיות במהלך השנים 2024 – 2025.

כמו כן, ביום 20 באוגוסט, 2024 חתמה ADT על הזמנת רכש חדשה נוספת לייצור ואספקת מכלולים ורתמות עבור חברה ביטחונית הפועלת בארה"ב, בהיקף של כ-7 מיליוני דולר ארה"ב (כ-26 מיליוני ש"ח), כאשר אספקת הזמנה זו צפויה להיות במהלך השנים 2025 – 2027.

אין החברה יכולה להעריך בשלב זה את כל ההשלכות הצפויות של ההזמנות על תוצאות פעילותן של ADT ושל החברה ועל דוחותיה הכספיים של החברה לשנים הקרובות, שכן, בין היתר, זמני האספקה הסופיים של ההזמנות עשויים להשתנות מעת לעת.

לפרטים נוספים אודות ההזמנות האמורות, ראו דיווחים מיידיים של החברה מתאריכים 23 ביוני, 2024 ו-21 באוגוסט, 2024 (אסמכתאות מספר: 2024-01-063012 ו-2024-01-091267, בהתאמה), המובאים בזאת על דרך ההפניה.

יובהר כי המידע כאמור לעיל בדבר היקף ההזמנות מ-ADT ומועדי אספקתן, 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, או להתממש באופן שונה ואף באופן מהותי מהמתואר לעיל, וזאת בין היתר בשל גורמים אשר אינם ידועים לחברה נכון למועד זה ו/או אינם בשליטתה ו/או בשל התממשות אילו מגורמי הסיכון הנכללים בסעיף 14 לפרק א' (תיאור עסקי התאגיד) בדוח התקופתי של החברה לשנת 2023.

4. סעיף 9.1.4 לפרק א' (תיאור עסקי התאגיד) לדוח התקופתי – מימון

א. סעיף 9.1.4.3 – מקדמות עבור פרויקטים – בחודש יולי 2024 התקשרה החברה בקווי ערבויות נוספים מתאגידים בנקאיים שונים בהיקף כולל של כ-14 מיליוני ש"ח.

על כל קווי הערבויות רושמת החברה משכנתאות מדרגה ראשונה לטובת כל התאגידים הבנקאיים, פרי פסו (לפי חלקם היחסי בסכום במסגרות האשראי והערבויות הקיימות), ללא הגבלת סכום, על זכויות החכירה של החברה במקרקעין בעיר נשר, וזאת להבטחת כל הסכומים המגיעים ו/או שיגיעו לבנקים מהחברה.

ב. סעיף 9.1.4.4 – מסגרות אשראי – ביום 2 ביולי, 2024 חתמה החברה מול תאגיד בנקאי (להלן: "תאגיד בנקאי ג'") על מסמכים לקבלת מסגרת אשראי בסך כולל של כ-10 מיליוני ש"ח.

להלן תנאים עיקריים של מסגרת האשראי:

- תקופת מסגרת האשראי: תקופת מסגרת האשראי הינה 12 חודשים ממועד החתימה על הסכמי ההתקשרות מול המלווה. לאחר מכן מסגרת האשראי תחודש לתקופה נוספת של 12 חודשים בכל פעם, או פחות, בהתאם לשיקולי המלווה.

- ריבית: ריבית משתנה בשיעור שנתי של פריים בתוספת של 1.15%. בגין מסגרת אשראי שלא תנוצל תשלם החברה עמלת אי ניצול מסגרת אשראי בסך 0.65%, בשיעור שנתי, ועל-פי חישוב יומי.

- בטוחות: (1) על מסגרת האשראי החברה תרשום משכנתאות מדרגה ראשונה לטובת כל התאגידים הבנקאיים המלווים לה, פרי פסו (לפי חלקם היחסי בסכום במסגרות האשראי והערבויות הקיימות), ללא הגבלת סכום, על זכויות החכירה של החברה במקרקעין בעיר נשר, וזאת להבטחת כל הסכומים המגיעים ו/או שיגיעו לבנקים מהחברה; (2) התחייבות החברה שלא ליצור שעבודים על נכסי הנדל"ן של החברה בישראל, התחייבות החברה לא למכור ולא להעביר בכל צורה שהיא את הנכסים או כל חלק מהם וכן, התחייבות החברה לא לעשות עסקה אחרת כלשהי ולא להתחייב לעשות עסקה כאמור; (3) התחייבות החברה שלא ליצור שעבודים שוטפים על כלל נכסיה.

- אמות מידה פיננסיות: (1) היחס בין החוב הפיננסי נטו לצרכי הון החוזר לא יעלה על 70%, או מימון לקוחות לא יעלה על 85% - לפי הנמוך מבניהם; (2) היחס בין הרווח התפעולי לבין הוצאות המימון (אמת המידה הינה להוצאות המימון, נטו) לא יפחת מ-1.35. היחס יחושב בהתאם לתוצאות ארבעת הרבעונים האחרונים.

ג. נכון למועד הדוח, לחברה מסגרות אשראי בסך של כ-36 מיליוני ש"ח.

ד. לפרטים אודות הלוואות ומסגרות אשראי הקיימות בקבוצה נכון לתקופת הדוח (לרבות היתרות לניצול), ראו סעיף 3.3 (אשראי הקבוצה) בדוח הדירקטוריון המצורף לדוח זה.

5. סעיף 9.1.5.3 לפרק א' (תיאור עסקי התאגיד) לדוח התקופתי – בדיקת חבות תשלום מס קניה

ביום 30 לאפריל, 2024 נערך ביקור של רשות מס קניה בהמשך לבקשה שהוגשה מטעם החברה לקבלת תעודת עוסק רשום במס קניה בקשר עם יבוא ומכירת רכיבים לטנקים ורק"מים, כמפורט בסעיף 9.1.5.3

לפרק א' (תיאור עסקי התאגיד) לדוח התקופתי של החברה לשנת 2023. בעקבות הביקור האמור נתבקשה החברה לספק מידע נוסף לרשות מס קניה, כך שנכון למועד פרסום הדוח תהליך העברת המידע נמצא בראשיתו.

במקביל, מנהלת החברה הליכים מול רשות מס קניה בנוגע למיסי היבוא החלים על חלקים המיובאים ע"י החברה. בחודש ינואר 2022 הוציא בית המכס נתב"ג לחברה שתי הודעות חיוב בסך כולל של כמיליון וחצי ש"ח, בגין יבוא טובין שונים (לרבות כבלים ובקרים) אשר לטענת רשות המכס, הם "מהסוג המשמש ברכב מנוע"י וחייבים בתשלום מס קניה. מאז הוציא בית המכס נתב"ג לחברה עוד שתי הודעות חיוב בסכומים קטנים יותר, בגין ייבואם של אותם טובין, בשנים קודמות.

במסגרת ההליכים המתנהלים מול רשות מס קניה, הודעות החיוב הנוגעות לייבואם של הכבלים בוטלו בחלקן והיתר נמצאות עדיין בבחינה של מחלקת הסיווג בהנהלת המכס. לפי הייעוץ המשפטי שקיבלה החברה, אין הבדל בין סיווג הכבלים שבגינם התקבל ערעור החברה לבין הכבלים שעדיין נמצאים בבדיקת המכס, ולכן צפוי כי הגרעון הנ"ל בסך של כ- 1.1 מיליון ש"ח יתבטל במלואו. הודעות החיוב הנוספות על סך של כ-355 אלפי ש"ח, עוסקות לטענת רשות המכס בבקרים אוטומטיים המשמשים לרכב מנועי. הליך הערעור בעניין זה הסתיים מבלי שנתקבלה עמדת החברה. בנסיבות אלה ולאור חוות דעת משפטית שקיבלה החברה כי ככל ותגיש תביעה אזי יש לה סיכויים גבוהים להתקבל (מעל ל-50%), הוחלט על ידי החברה לפתוח בתביעה אזורית נגד רשות המסים לביטול הודעת החיוב השניה. בהסכמה עם מכס נתב"ג התביעה בגין הבקרים תוגש רק בתום הבירור בעניין סיווג הכבלים, כאמור לעיל, זאת על מנת לא לפצל את התביעה.

לסיווג הטובין, כפי שייקבע בסיום ההליך שיתנהל בביהמ"ש, עשויות להיות השלכות הן על חיובי מס הקניה של החברה ביבוא והן על חיובי מס קניה של חברת הבת לגבי בקרים אלה. בהסתמך על ייעוץ משפטי שקיבלה החברה, לחברה טענות טובות לגבי סיווגים נוספים לבקרים האמורים.

החברה מעריכה, על סמך הייעוץ המשפטי שקיבלה, כי סיכויי קבלת טענותיה של החברה בהליכי המשפט גבוהים מאוד (מעל ל-50%).

יובהר כי, הערכות החברה, כמפורט בסעיף זה לעיל, לרבות בדבר סיכויי התביעות להתקבל וכן בדבר תוצאותיהם האפשריות של ו/או הליכי הערעור ו/או ההליכים המשפטיים, ככל ויהיו, מול רשות המכס ו/או רשות מס קניה, 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 14 לפרק א' (תיאור עסקי התאגיד) בדוח התקופתי לשנת 2023.

6. סעיף 11 לפרק א' (תיאור עסקי התאגיד) לדוח התקופתי – הליכים משפטיים

פתיחה בהליך אכיפה מנהלי – בהמשך לדיווחים המיידים של החברה מתאריכים 18 במרץ, 2019 ו-14 באפריל, 2019 (אסמכתאות מספר: 2019-01-022446, 2019-01-033768, 2019-01-034098, 2019-01-034140, בהתאמה) בדבר תיקון טעות מהותית והצגה מחדש שביצעה החברה בדוחות כספיים קודמים משנים 2017 ו-2018; ביום 13 באוגוסט, 2024 התקבלה אצל החברה הודעה מטעם רשות ניירות ערך על החלטת יו"ר הרשות בדבר פתיחה בהליך אכיפה מנהלי כנגד החברה, כנגד נושאי משרה לשעבר בחברה וכנגד רואה חשבון מבקר לשעבר של החברה, בקשר לביצוע הפרות מנהליות, לכאורה, של הכללת פרטים מטעים ברשלנות בדוחות הכספיים לגביהם דיווחה החברה כאמור לעיל. החברה לומדת את כתב הטענות ותבחן את דרכי פעולתה בנדון.

7. תקנה 21 בפרק ד' לדוח התקופתי – תגמולים לבעלי עניין ולנושאי משרה בכירה

בהתאם לתכנית הונית חדשה שאושרה בדירקטוריון החברה, ביום 27 באוגוסט, 2024 אישר דירקטוריון החברה (בהמשך לאישור ועדת ביקורת ותגמול) הענקת 36,821 כתבי אופציות ו-100,942 יחידות מניה חסומות (RSUs) למנכ"ל החברה, נושאי משרה ועובדים בחברה ובחברות הבנות. ההקצאות לכל הניצעים כפופות לאישור הבורסה לרישום ני"ע למסחר, וכן ההקצאה למנכ"ל החברה כפופה לאישור האסיפה הכללית של בעלי המניות אשר החברה תפעל לזמנה בימים הקרובים.

8. תקנה 29(א) בפרק ד' לדוח התקופתי – המלצות והחלטות דירקטורים

ביום 27 באוגוסט, 2024 אישר דירקטוריון החברה לזמן אסיפה כללית שנתית ומיוחדת של בעלי מניות של החברה אשר על סדר יומה: (1) הצגה ודיון בדוחות הכספיים של החברה לשנת 2023; (2) מינוי מחדש של רואי החשבון המבקרים של החברה; (3) מינוי מחדש של הדירקטורים המכהנים בחברה (שאינם דירקטורים חיצוניים), לתקופת כהונה נוספת שסיומה בתום האסיפה הכללית השנתית הבאה של החברה; (4) אישור הענקת תגמול הוני למנכ"ל החברה; (5) עדכון תנאי כהונה והעסקה של מנכ"ל החברה; (6) תיקון תקנון ההתאגדות של החברה בקשר עם הענקת כתב פטור לדירקטורים ונושאי משרה בחברה; (7) תיקון מדיניות התגמול של החברה בקשר עם מתן כתב פטור לדירקטורים ונושאי משרה בחברה; (8) מתן כתב פטור לדירקטורים (לרבות דירקטורים חיצוניים ובלתי תלויים) ולנושאי המשרה המכהנים ו/או שיכהנו מעת לעת בחברה ו/או בחברות קשורות, לרבות לדירקטורים שהינם בעלי השליטה. כמו כן הסמיך דירקטוריון החברה את הנהלת החברה לקבוע את סדרי האסיפה, לרבות המועדים הכרוכים בכינוסה. החברה תפעל לזמן את האסיפה הכללית בימים הקרובים.

(חתימות בעמוד הבא)

(עמוד חתימות פרק א')

תאריך: 27 באוגוסט, 2024

אריאל קנדל
מנכ"ל החברה

נילי יקיר
יו"ר הדירקטוריון



פרק ב'

דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד

לתקופה של שישה חודשים
שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2024



פרק ב |

דו"ח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה לתקופה שנתיימה ביום 30 ביוני, 2024

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, 2024 (להלן: "תקופת הדוח") וכן עד למועד פרסום דוח זה, 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 ועד למועד פרסום דוח זה, אשר השפעתם מהותית. יש לעיין בדוח זה ביחד עם הדוחות הכספיים ליום 30 ביוני, 2024 וכן ביחד עם הדוח התקופתי של החברה לשנת 2023 על כל חלקיו, לרבות הדוחות הכספיים ודוח הדירקטוריון ליום 31 בדצמבר 2023, כפי שפורסם ביום 27 במרץ, 2024 (אסמכתא מספר: 2024-01-027652) (להלן: "הדוח התקופתי של החברה לשנת 2023"), המובא בזאת על דרך ההפניה. דוח הדירקטוריון המוצג להלן נערך בהתחשב בכך שלפני הקורא מצוי גם הדוח התקופתי של החברה לשנת 2023.

חלק א' | הסברי הדירקטוריון למצב עסקי התאגיד

1. תיאור תמציתי של החברה וסביבתה העסקית

- 1.1. למועד הדוח, העיסוק העיקרי של הקבוצה (כהגדרתה להלן) הוא פיתוח, תכנון, ייצור ושיווק של מוצרים בתחומי האלקטרוניקה, אלקטרו-אופטיקה, אלקטרומכניקה ומכניקה ליישומים ביטחוניים ואזרחיים.
- 1.2. החברה הינה ספקית מובילה של משרד הביטחון ושל חברות ביטחוניות גדולות. במהלך עשרות שנות פעילותה החברה מעורבת בפיתוח של כמה מרכבי הלחימה המתקדמים ביותר, כולל טנק המרכבה ונגמ"שי נמר ואיתן, ורכשה ידע רב והיכרות מעמיקה עם השוק בו היא פועלת כ-One-Stop shop של פתרונות תצפית, הגנה, תפעול הכלי, ניהול הספק, ייצור ואחזקה. החברה (באמצעות חברות הבנות) מתמחה במתן פתרונות מתקדמים ומלאים (build-to-spec and build-to-print) המותאמים באופן ייחודי לצרכיו של כל לקוח או פלטפורמה, והמוצרים מתוצרתה מתאימים עבור מגוון רחב של יישומים צבאיים באוויר, ביבשה ובים.
- 1.3. לעניין זה "הקבוצה" - כוללת את החברה והחברות הבנות המוחזקות על-ידה (להלן: "הקבוצה").

1.4. 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").¹ לפרטים נוספים ראו סעיף 2.1 לפרק א' (תיאור עסקי התאגיד) לדוח התקופתי של החברה לשנת 2023.

1.5. נכון למועד דוח זה, הקבוצה פועלת בחמישה תחומי פעילות:

- א. תחום ביטחוני בישראל א' – באמצעות אימקו פרויקטים;
- ב. תחום ביטחוני בישראל ב' – באמצעות ניר אור;
- ג. תחום ביטחוני בארה"ב – באמצעות ADT;
- ד. תחום אזרחי א' – באמצעות אתנה;
- ה. תחום "אחרים" – פעילות EMT וכן פעילות נדל"ן והנהלת הקבוצה באמצעות החברה.

1.6. הפיתוח, התכנון והייצור של המוצרים הביטחוניים נעשים על-ידי החברות הבנות אימקו פרויקטים וניר-אור בישראל, ועל-ידי חברת הבת ADT בארה"ב, בעיר בולטימור שבמדינת מרילנד. פעילות הקבוצה בתחום האזרחי מתנהלת בחברות הבנות אתנה ו-EMT.

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 2023.

1.8. שינוי מבנה ארגוני בקבוצה, בהתאם לתכנית אסטרטגית של הקבוצה לשנים 2024 – 2027 - לקראת סוף רבעון שני 2024 הושלם שינוי המבנה הארגוני בקבוצה, כך שאוחדו פעילותיהן העסקיות של אימקו פרויקטים, ניר אור ו-ADT תחת חטיבה ביטחונית, ואוחדו פעילותיהן העסקיות של אתנה ו-EMT תחת חטיבה אזרחית. החברה צפויה לעבור להצגת הדוחות הכספיים המאוחדים של הקבוצה במתכונת של חטיבות עסקיות (קרי – מגזר חטיבה ביטחונית, מגזר חטיבה אזרחית ומגזר "אחרים") בדוח התקופתי של החברה לשנת 2024. לפרטים נוספים אודות התוכנית האסטרטגית ושינוי המבנה הארגוני, ראו סעיף 12 לפרק א' (תיאור עסקי התאגיד) בדוח התקופתי של החברה לשנת 2023.

1.9. 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 האזרחי לרבות מערכות ביו-מד וקוסמטיקה.

1.10. לפרטים אודות מתחריה העיקריים של החברה ראו סעיפים 5.17, 6.18, 7.14, 8.13, 9.2.15 בפרק א' (תיאור עסקי התאגיד) לדוח התקופתי של החברה לשנת 2023. הקבוצה מתמודדת עם מתחריה על-ידי התמקדות בתחומים בהם, להערכתה, יש לה יתרון ביחס למתחרים אלו. להערכת החברה, יתרונה היחסי של הקבוצה נובע משימוש בצוות טכני ופרויקטלי מיומן בדיסציפלינות רבות ובתחומים שונים, דבר המאפשר לקבוצה לפתח, לתכנן וליצר מוצרים, מכלולים, תתי הרכבות

¹ למועד הדוח, פעילות בלייז מסווגת כפעילות מופסקת. לפרטים נוספים ראו סעיף 2.4.7 לפרק א' (תיאור עסקי התאגיד) לדוח התקופתי של החברה לשנת 2023.

והרכבות שבדרך כלל מיוצרים במפעלים גדולים, לצד היכולת ליצור שיתוף פעולה וטווח תמרון מול הלקוח, המאפשרים מתן מענה איכותי ובזמן תגובה מהיר לשינויים בתכולות ולוחות זמנים.

1.11. לקוחות מהותיים של הקבוצה :

1.11.1. **משרד הביטחון** – היקף מכירות הקבוצה של תחומי הפעילות שלה בתחום הבטחוני למשרד הביטחון, לקוח מהותי של הקבוצה, ולחברות ביטחוניות שבעלותו היוו כ-43% מסך הכנסות הקבוצה בתקופת הדוח לעומת כ-37% מסך הכנסות הקבוצה בתקופה המקבילה בשנת 2023 ולעומת כ-37% בתקופה המקבילה בשנת 2022. הקבוצה ממשיכה להשקיע מאמצים להפחתת התלות בלקוח המרכזי האמור ומאמצים להרחיב הן את מעגל הלקוחות והן את תחומי הפעילות, לרבות בתחום האזרחי. לפרטים אודות הקשרים והמאפיינים של ההתקשרות מול לקוח זה, ראו סעיף 5.14 לפרק א' (תיאור עסקי התאגיד) בדוח התקופתי של החברה לשנת 2023.

1.11.2. **לקוח בטחוני** – היקף מכירות הקבוצה של תחומי הפעילות שלה בתחום הבטחוני ללקוח זה, ולחברות שבעלותו, היוו כ-15% מסך הכנסות הקבוצה בתקופת הדוח לעומת כ-13% מסך הכנסות הקבוצה בתקופה המקבילה בשנת 2023 ולעומת כ-14% בתקופה המקבילה בשנת 2022. לפרטים אודות הקשרים והמאפיינים של ההתקשרות מול לקוח זה, ראו סעיף 5.14 לפרק א' (תיאור עסקי התאגיד) בדוח התקופתי של החברה לשנת 2023.

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

מסך % הכנסות הקבוצה	הכנסות הקבוצה (באלפי ש"ח)	מסך % הכנסות הקבוצה	הכנסות הקבוצה (באלפי ש"ח)	מסך % הכנסות הקבוצה	הכנסות הקבוצה (באלפי ש"ח)	הלקוח (10% ומעלה מסך הכנסות הקבוצה)
חציון 1, 2022		חציון 1, 2023		חציון 1, 2024		
37%	37,130	37%	46,257	43%	55,275	משרד הביטחון
14%	13,695	13%	16,643	15%	18,973	לקוח ביטחוני
51%	50,825	50%	62,900	58%	74,248	סה"כ

לפרטים נוספים אודות הלקוחות המהותיים, ראו סעיפים 3.1.2 ו-5.14 לפרק א' (תיאור עסקי התאגיד) בדוח התקופתי של החברה לשנת 2023.

1.12. 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 ביו-מד ואזרחיות.

1.13. צבר ההזמנות הכולל של חברות הקבוצה ליום 30 ביוני 2024, הינו בהיקף של כ-799 מיליון ש"ח, ובסמוך למועד פרסום דוח זה הינו בסך של כ-815 מיליון ש"ח, זאת לעומת צבר הזמנות בהיקף של כ-324 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2023, ולעומת צבר הזמנות בהיקף של כ-299 מיליון ש"ח ליום 30 ביוני 2023.

1.14. פעילויות נוספות – תחום אחרים

לחברה הכנסות מהשכרת חלק מהשטחים במבנה התעשייתי שהוקם בסמוך למפעל הראשי של הקבוצה באזור התעשייה תל-חנן, נשר. בתקופת הדוח הסתכמו הכנסות החברה מהשכרה לדיירים, שאינם חברות הקבוצה, לסך של כ-495 אלפי ש"ח. לפרטים נוספים אודות חכירת נכסי הנדל"ן של החברה ראו סעיף 9.1.2 לפרק א' (תיאור עסקי התאגיד) לדוח התקופתי של החברה לשנת 2023.

1.15. מלחמת "חרבות ברזל" –

נכון למועד פרסום הדוח, מלחמת "חרבות ברזל" נמצאת בעיצומה. החל מיומה הראשון של מלחמת "חרבות ברזל", חברות הקבוצה פועלות בעצימות גבוהה כדי לספק מענה לצרכי משרד הביטחון (להלן: "משהב"ט") וצה"ל, בין היתר באספקה שוטפת של שירותי תמיכה ותחזוקה לפלטפורמות הרק"מ. על מנת לתמוך בצרכי משהב"ט וצה"ל, הואץ ותוגבר קצב הצריכה והייצור של חלקי החילוף ושירותי התיקונים במסגרת פרויקט שירותי אחזקה לפריטי חשמל (לפרטים ראו סעיף 1.18.3 להלן וסעיף 5.27.4 לפרק א' (תיאור עסקי התאגיד) בדוח התקופתי של החברה לשנת 2023), וזאת בנוסף לגידול במכירות לקווי הרק"מ שבהם החברה מעורבת בשגרה. במטרה לשמור על רציפות תפעולית ועסקית, ונכון למועד הדוח, ממשיכה הקבוצה בתגבור היקפי משמרות עובדים לעומת המצב בשגרה וכן בתגבור קווי הייצור על ידי עובדים במיקור חוץ, לצד המשך הפעלת מתקני הייצור של הקבוצה לתמיכה נוספת בצרכי לקוחותיה השונים.

נכון למועד פרסום הדוח, למפעליה של חברות הקבוצה סטטוס של מפעל חיוני לשעת חירום בהתאם לחוק שירות עבודה בשעת-חירום, התשכ"ז-1967.

הקבוצה ערוכה לתרחיש בו תידרש לסגור את מפעל הייצור בנהריה (המהווה חלק מפעילותה של אימקו פרויקטים) ככל והמצב הביטחוני בצפון הארץ לא יאפשר קיום פעילות המפעל בנהריה, לרבות העברת הפעילות בנהריה למפעלי הקבוצה האחרים. לשם כך הקבוצה התארגנה וביצעה פעולות נדרשות להכנת תשתית וחומרי גלם במפעליה האחרים כדי לקלוט, בעת ובמידת הצורך, את הפעילות המבוצעת בנהריה. להערכת החברה, לא תהיה פגיעה מהותית בתפוקת המפעל בנהריה במקרה של העברת הפעילות לאתר חלופי.

נכון למועד פרסום הדוח, לצמצום התנועה האווירית לישראל וממנה כחלק מהימשכות המלחמה והסלמתה ולהשפעת המלחמה על השילוח הימי של סחורות (העשויות לגרום לפגיעה בשרשרת אספקה), כמו גם לצמצום היקף הנוכחות בעבודה כתוצאה מגיוס למילואים האמורים לעיל, לא היו עד כה, ולהערכת החברה גם לא צפויות להיות, השלכות מהותיות על מצבה התפעולי ו/או הפיננסי של החברה ו/או על תוצאותיה העסקיות.

כמו כן, נכון למועד פרסום הדוח, למלחמת "חרבות ברזל" לא הייתה עד כה, ולהערכת החברה לא צפויה להיות, השפעה מהותית על ירידת ערכם של נכסים כתוצאה מפגיעה בתשתיות, קווי יצור וחומרי גלם ו/או להוביל לירידה בביקוש למוצרי ושירותי הקבוצה.

עם זאת, יצוין כי קיימת אי-ודאות ביחס להשלכותיה ולמשכה של המלחמה וכן להשפעתה ולהשלכותיה הכלכליות והפיננסיות (כולל השלכות בינלאומיות שונות), הן בטווח הקצר והן בטווח הבינוני והארוך, לרבות עקב אי הודאות ביחס להימשכות הלחימה בחזית הדרומית וסיכוי הרחבת הלחימה בחזית הצפונית.

אין החברה יכולה להעריך בשלב זה את ההשלכות הצפויות של הימשכותה של מלחמת "חרבות ברזל", לרבות הימשכות הלחימה בחזית הדרומית והרחבת הלחימה הקיימת בחזית הצפונית, על תוצאות פעילותה ועל דוחותיה הכספיים, כמו גם קבלת פרויקטים חדשים ו/או הזמנות נוספות מלקוחות הקבוצה.

בתקופת הדוח ולאחריה, להשלכותיה של מלחמת "חרבות ברזל", למעט קבלת הזמנת ההמשך עבור רכש חלקי חילוף כאמור לעיל, לא הייתה השפעה מהותית על הנזילות של הקבוצה ו/או על תזרים המזומנים ו/או על מצבה המימוני והפיננסי ו/או על עמידת החברה באמות מידה פיננסיות להן מחויבת. להערכת החברה קיימת האפשרות כי כתוצאה מהתמשכות המלחמה לקבוצה יהיה גידול מבחינת הפעילות העסקית מול משהב"ט (לקוח מהותי של הקבוצה, ראו סעיף 1.11.1 לעיל וסעיף 3.1 בפרק א' (תיאור עסקי התאגיד) לדוח התקופתי של החברה לשנת 2023), וזאת לאור הצרכים הגדלים של מערכת הביטחון כתוצאה מהמלחמה.

לפרטים נוספים אודות מלחמת "חרבות ברזל" ראו סעיף 4.4 לפרק א' (תיאור עסקי התאגיד) בדוח התקופתי של החברה לשנת 2023.

יובהר כי הערכות החברה שלעיל בדבר היקף השפעת מלחמת חרבות ברזל, משכה והשלכותיה, כמפורט לעיל, על מצב המשק בכלל ועל פעילות החברה בפרט, לרבות מצבה התפעולי ו/או הפיננסי של החברה ו/או על פעילותה העסקית ו/או על תוצאותיה העסקיות ומפעליה, קבלת הזמנות חדשות, הערכותיה בקשר למפעל בנהריה וכן הערכות החברה הנוספות, 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, או להתממש באופן שונה ואף באופן מהותי מהמתואר לעיל, וזאת בעיקר בשל אי הודאות הקיימת ביחס להמשך המלחמה, משכה והתרחבותה לגזרות נוספות, צורכי משהב"ט, היקף ההזמנות ממשב"ט וגובה תקציב הבטחון, וכן בשל גורמים אשר אינם ידועים לחברה נכון למועד זה וכן אינם בשליטתה או בשל התממשות אילו מגורמי הסיכון הנכללים בסעיף 14 לפרק א' (תיאור עסקי התאגיד) בדוח התקופתי של החברה לשנת 2023.

1.16. מגמות כלכליות וגיאו-פוליטיות –

1.16.1. להערכת החברה, להורדות דירוג האשראי של ישראל בחודש אפריל 2024 על ידי חברת הדירוג S&P (מ-'AA' (באופן שלילי) ל-'A+' (באופן שלילי)) ובחודש אוגוסט 2024 על ידי חברת הדירוג פיץ' (מ-'A+' (באופן שלילי) ל-'A' (באופן שלילי)), אין השפעה מהותית ישירה על חברות הקבוצה. לפרטים נוספים אודות שינויים בדירוג האשראי של ישראל במהלך שנת 2023 ותחילת שנת 2024, ראו סעיף 4.9.1 לפרק א' (תיאור עסקי התאגיד) בדוח התקופתי של החברה לשנת 2023.

1.16.2. לפרטים אודות מגמות נוספות, ראו סעיף 4.9 לפרק א' (תיאור עסקי התאגיד) בדוח התקופתי של החברה לשנת 2023.

1.17. השפעות אינפלציה והעלאת שיעור הריבית

נכון לחודש יולי 2024, ריבית בנק ישראל נותרה ללא שינוי, ברמה של 4.5%. כמו כן, שיעור האינפלציה השנתית עומד על 2.8%, כאשר מומחים צופים שתתרחש עלייה נוספת באינפלציה בתחילת 2025, שתגיע לשיא של כ-3.5% (בעיקר בשל העלייה הצפויה במע"מ).²

(א) אינפלציה – לתקופת הדוח, החברה אינה רואה במגמה של עליית 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 משמעותי והאטה כלכלית הדבר עלול, בין היתר, להביא לירידה בביקוש למוצרי הקבוצה.

(ב) שיעור הריבית –

שינויים בריבית המשתנה בשוק משפיעים על הוצאות המימון של החברה כך שהחברה חשופה לסיכון של עליה בשיעורי הריבית במשק. עליה בשיעור הריבית במשק עשויה להוות סיכון ברמה בינונית בטווח הקצר על החברה לאור הלוואות קצרות המועד שנטלה החברה.

במהלך תקופת הדוח, יתרת הלוואות צמודות לריבית הפריים של החברה קטנה באופן לא מהותי לעומת יתרת הלוואות נכון ליום 31 לדצמבר 2023. החברה ממשיכה במדיניות לנהל את עלויות המימון המתייחסות לריבית באמצעות מעקב שוטף ורציף אחר מקורות מימון חליפיים ושינוי בתמהיל הלוואות ו/או בסיסי ריבית והצמדה אחרים כגון הלוואות לזמן ארוך / צמודות למדד / ריבית קבועה.

הערכות החברה האמורות בסעיף זה, לרבות הערכות המומחים בדבר המשך המגמות האמורות ולרבות 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 הערכות מומחים בתחומים אלו ועל ניסיונה והערכותיה של הנהלת החברה

² בהתאם להודעת בנק ישראל. לפרטים ראו אתר בנק ישראל – הודעה לעיתונות מיום 8 ביולי 2024 : <https://www.boi.org.il/publications/pressreleases/8-7-2024/>

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 בידי למועד הדוח ועל פרסומים פומביים 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, שינוי או החמרה במצב הכלכלי במשק (לרבות שינויים בשיעורי האינפלציה והריבית) השפעות המלחמה על מצב המשק ונתוני המאקרו וכן מהתממשותם של איזה מגורמי הסיכון המפורטים בסעיף 14 לפרק א' (תיאור עסקי התאגיד) לדוח התקופתי של החברה לשנת 2023.

1.18 . סטטוס הפרויקטים העיקריים של הקבוצה

1.18.1 . הזמנת רכש רב שנתית חדשה ממשרד הביטחון בסך של כ-377 מיליוני ש"ח. ביום 2 במאי, 2024 חתמה החברה על הזמנת רכש רב שנתית חדשה לייצור ואספקת ערכות חשמל למשהב"ט, בהיקף כולל של כ-377 מיליוני ש"ח (בחלוקה של כ-271 מיליוני ש"ח, וכ-28 מיליוני דולר ארה"ב מכספי הסיוע) (להלן: "הסכם מסגרת רב שנתי חדש" ו/או "הפרויקט החדש"), לתקופה של בין השנים 2024 – 2030.

הסכם המסגרת הרב שנתי החדש מחליף את הסיכום הקודם של החברה מול משהב"ט משנת 2020 בקשר לעסקת מסגרת רב שנתית לאספקה וייצור של ערכות חשמל ובקרה לרק"מ, בהיקף של כ-227 מיליון ש"ח (היקף כולל ביחד עם כספי סיוע בסך של כ-327 מיליון ש"ח), כאשר נכון למועד דוח זה, הזמנות שנתקבלו אצל קבוצת אימקו מכח הסיכום הקודם הגיעו לכ-208 מיליוני ש"ח (להלן: "המסגרת הקודמת").

במהלך השנים 2024 – 2025 צפויה הקבוצה להשלים את הייצור והאספקה של המוצרים כחלק מהמסגרת הקודמת וכן להתחיל לייצר ולספק את המוצרים כחלק מהפרויקט החדש. אין החברה יכולה להעריך בשלב זה את כל ההשלכות הצפויות של ההזמנות מכח הסכם המסגרת הרב שנתי החדש על תוצאות פעילותה של החברה ועל דוחותיה הכספיים של החברה לשנים הקרובות, שכן, בין היתר, זמני האספקה הסופיים עשויים להשתנות מעת לעת.

המסגרת הקודמת מתוארת בסעיף 5.27.2 בפרק א' (תיאור עסקי התאגיד) לדוח התקופתי של החברה לשנת 2023.

לפרטים נוספים אודות הפרויקט החדש (לרבות פיסקת מידע צופה פני עתיד) ראו פרק א' (תיאור עסקי התאגיד) לדוח זה ודיווח מיידי של החברה מיום 5 במאי, 2024 (אסמכתא מספר: 2024-01-046956), המובא בזאת על דרך ההפניה.

1.18.2 . **מכרז משרד הביטחון לאספקת ערכות חשמל (מכרז מסגרת בהיקף של עד כ-12 מיליוני ש"ח).** בהמשך לקבלת הודעת הזכייה שהתקבלה אצל החברה ביום 12 במאי 2022, במכרז מסגרת של משהב"ט לאספקת ערכות חשמל (להלן: "המכרז"), במסגרתו עשוי משהב"ט 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 ממשלה"ט בהיקף של כ-10.8 מיליוני ש"ח. יצוין כי למועד הדוח אין כל וודאות בנוגע להמשך קבלת הזמנות בפועל, ואו היקף ההזמנות שיתקבלו בפועל, ואו למועדי קבלת הזמנות כאמור.

1.18.3. **שירותי אחזקה לפריטי חשמל.** ביום 17 בינואר, 2024 אושרה על ידי החברה קבלת הזמנת המשך ממשלה"ט, בהיקף של כ-30 מיליוני ש"ח, לייצור ואספקת תתי מערכות חשמליות הכוללות, בין היתר, תתי מערכות חשמל ווידאו מתקדמות, מקורות חשמל ויחידות בקרה, לוחות בקרה מבצעיים, פתרונות תאורה, תתי מערכות למערכות ניטור בריאות (HUMS) ותשתית אלקטרונית למערכות נשק. פריטי הזמנה זו מיועדים לשמש כחלקי חילוף נוספים לפלטפורמות הרק"מ של משהב"ט, בין היתר כחלק מצרכיו במסגרת מלחמת "חרבות ברזל".³

אין החברה יכולה להעריך בשלב זה את ההשלכות הצפויות של ההזמנה על תוצאות פעילותה של החברה ועל דוחותיה הכספיים של החברה לשנים הקרובות, שכן זמני האספקה הסופיים עשויים להשתנות מעת לעת.

נכון למועד פרסום הדוח, סך היקף ההזמנות שהתקבלו בגין שירותי האחזקה, לרבות הזמנת המשך מחודש ינואר 2024, עומד על כ-95.7 מיליוני ש"ח.

1.18.4. **הזמנות רכש אצל ADT.** ביום 21 ביוני, 2024 חתמה חברת הנת ADT על הזמנת רכש חדשה לייצור ואספקת מכלולים ורתמות עבור חברה ביטחונית הפועלת בארה"ב, בהיקף מצטבר של כ-9.5 מיליוני דולר ארה"ב (כ-35.6 מיליוני ש"ח), כאשר אספקת הזמנה זו צפויה להיות במהלך השנים 2024 – 2025.

כמו כן, ביום 20 באוגוסט, 2024 חתמה ADT על הזמנת רכש חדשה נוספת לייצור ואספקת מכלולים ורתמות עבור חברה ביטחונית הפועלת בארה"ב, בהיקף של כ-7 מיליוני דולר ארה"ב (כ-26 מיליוני ש"ח), כאשר אספקת הזמנה זו צפויה להיות במהלך השנים 2025 – 2027.

אין החברה יכולה להעריך בשלב זה את כל ההשלכות הצפויות של ההזמנות על תוצאות פעילותה של החברה ועל דוחותיה הכספיים של החברה לשנים הקרובות, שכן, בין היתר, זמני האספקה הסופיים של ההזמנות עשויים להשתנות מעת לעת.

לפרטים נוספים (לרבות אזהרות בדבר מידע צופה פני עתיד) ראו פרק א' (תיאור עסקי התאגיד) לדוח זה, וכן ראו דיווחים מיידיים של החברה מתאריכים 23 ביוני, 2024 ו-21 באוגוסט, 2024 (אסמכתאות מספר: 2024-01-063012 ו-2024-01-091267, בהתאמה), המובאים בזאת על דרך ההפניה.

³ לפרטים (לרבות פסקת אזהרת מידע צופה פני עתיד) ראו דיווח מיידי של החברה מיום 18 בינואר, 2024 (אסמכתא מספר: 2024-01-006493), המובא בזאת בדרך של הפניה.

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 2023		לתקופת ששת החודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני				סעיף
		2023		2024		
%	אלפי ש"ח	%	אלפי ש"ח	%	אלפי ש"ח	
100	266,316	100	124,812	100	128,090	הכנסות ממכירות ⁽¹⁾
81.1	215,866	84.1	104,929	79.9	102,404	עלות המכירות, היצור והשירותים
18.9	50,450	15.9	19,883	20.1	25,686	רווח גולמי⁽²⁾
1.5	3,976	1.5	1,972	2.5	3,199	הוצאות מכירה ושיווק ⁽³⁾
10.6	28,183	11.3	14,123	11.5	14,764	הוצאות הנהלה וכלליות
(0.5)	(1,361)	(1.1)	(1,361)	-	(175)	הוצאות (הכנסות) אחרות, נטו
7.4	19,652	4.1	5,149	6.2	7,898	רווח תפעולי⁽⁴⁾
1.8	4,788	1	1,305	1.3	1,657	הוצאות (הכנסות) מימון, נטו ⁽⁵⁾
-	(29)	-	-	-	-	חלק החברה בהפסדי החבר המטופלת לפי שיטת השווי המאזני
5.6	14,835	3.1	3,844	4.9	6,241	רווח לפני מיסים
0.4	1,072	0.7	916	0.8	965	מיסים על הכנסה
(2.8)	(7,558)	0.8	(1,029)	-	5	רווח (הפסד) מפעילות מופסקת
2.3	6,205	1.5	1,899	4.1	5,281	רווח אחרי מיסים

(1) **הכנסות** – סך הכנסותיה של הקבוצה לתקופת הדוח עמדו על כ-128.1 מיליון ש"ח, המהווה גידול של כ-2.6% בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד, בה עמדו ההכנסות על כ-124.8 מיליון ש"ח. עיקר הגידול בהכנסות לתקופת הדוח נובע מעלייה בהיקף המכירות בתחום ביטחוני בישראל א' בסך של כ-19.4 מיליון ש"ח ומנגד ירידה בהיקף המכירות לחיצוניים של כ-5 מיליון ש"ח בתחום ביטחוני בארה"ב, ירידה של כ-6.7 מיליון ש"ח בתחום אזרחי א' וירידה בהיקף המכירות של תחום אחרים בסך של כ-3 מיליון ש"ח.

(2) **רווח גולמי** – בתקופת הדוח גדל הרווח הגולמי של הקבוצה בכ-5.8 מיליון ש"ח ביחס לתקופה המקבילה אשתקד. הגידול ברווח הגולמי הינו המשך המגמה של שיפור הרווחיות הגולמית שהחלה בשנת 2023 הנובע מגידול במכירות והתייעלות תפעולית.

(3) **הוצאות מכירה ושיווק** – הוצאות המכירה והשיווק של הקבוצה לתקופת הדוח עמדו על כ-3.2 מיליון ש"ח, לעומת כ-2 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול בהוצאות השיווק נובע בעיקר מהגדלת כוח האדם בפעילות השיווקית של הקבוצה.

(4) **רווח תפעולי** – בתקופת הדוח רשמה הקבוצה רווח תפעולי בסך כ-7.9 מיליון ש"ח, לעומת רווח תפעולי בסך של כ-5.1 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. השינוי ברווח התפעולי בתקופת

הדוח מושפע מהגידול במכירות, ברווח וברווחיות הגולמית ומצעדי ההתייעלות שנקטו על ידי החברה.

(5) **הוצאות (הכנסות) מימון, נטו** – בתקופת הדוח רשמה הקבוצה הוצאות מימון נטו בסך של כ-1.7 מיליון ש"ח לעומת הוצאות מימון נטו של כ-1.3 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. עיקר הגידול בהוצאות המימון נטו נובע מהכנסות מימון בגין נגזר משובץ שנרשמו אשתקד בסך של כ-0.8 מיליון ש"ח לעומת הכנסות מימון לתקופה בסך של כ-0.6 מיליון ש"ח.

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

הסבר	שינוי ב-%	הפרש	יתרה ליום			סך המאזן
			31.12.2023	30.6.2023	30.6.2024	
	-	49	229,602	236,773	229,651	
נכסים שוטפים	(0.6)	(1,117)	192,537	192,027	191,420	
נכסים של קבוצת מימוש המסווגת כמוחזקת למכירה	-	-	-	6,658	-	
נכסים לא שוטפים	3.1	1,166	37,065	37,908	38,231	
התחייבויות שוטפות	(0.6)	(706)	116,666	127,356	115,960	
התחייבויות של קבוצת מימוש המסווגת כמוחזקת למכירה	-	-	-	4	-	
התחייבויות לא שוטפות	(6.5)	(1,123)	17,157	17,719	16,034	
הון עצמי	2	1,878	95,779	91,694	97,657	

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

הסבר	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023	לתקופת ששת החודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
		2023	2024	
מזומנים שנבעו מפעילות שוטפת	20,978	407	9,991	
מזומנים ששימשו לפעילות השקעה	(1,411)	(893)	(1,662)	
מזומנים שנבעו (שימשו) לפעילות מימון	(8,191)	665	(15,823)	
מזומנים שנבעו (שימשו) מופסקת לפעילות	(358)	(358)	12	

2.4 דיווח בדבר מגזרי פעילות:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023	אחוז השינוי	לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2023	לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024	
הכנסות מלקוחות חיצוניים (באלפי ש"ח):				
111,339	39.6	49,115	68,555	תחום בטחוני בישראל א'
28,774	(14.3)	10,511	9,011	תחום בטחוני בישראל ב'
42,298	(22.2)	22,579	17,557	תחום בטחוני בארה"ב
64,338	(20.9)	32,033	25,363	תחום אזרחי א'
19,703	(29)	10,710	7,605	תחום "אחרים"
(136)		(136)	(1)	התאמות
266,316	2.6	124,812	128,090	סה"כ

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023	אחוז השינוי	לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2023	לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024	
רווח מגזרי (באלפי ש"ח):				
9,182	548	1,015	6,578	תחום בטחוני בישראל א'
1,106	-	(1,419)	1,428	תחום בטחוני בישראל ב'
4,100	(72.1)	2,318	645	תחום בטחוני בארה"ב
2,971	-	2,897	(1,376)	תחום אזרחי א'
760	-	(720)	628	תחום "אחרים"
1,533	-	1,058	(5)	התאמות
4,788	27	1,305	1,657	הוצאות/(הכנסות) מימון, נטו
(29)	-	-	-	חלק החברה בהספדי החברה המטופלת לפי שיטת השווי המאזני, נטו
14,835	21.2	5,149	6,241	רווח/(הפסד) לפני ניכוי מיסים על הכנסה
7,659	(3)	3,413	3,311	פחת והפחתות

הסבר ביחס לנתונים המופיעים בטבלאות לעיל:

א. **תחום ביטחוני בישראל א'**

במהלך תקופת הדוח גדלו ההכנסות בתחום ביטחוני בישראל א' בכ-19.4 מיליוני ש"ח לעומת התקופה המקבילה אשתקד. העלייה הינה לאור צמיחה בהיקף הפעילות וכתוצאה מגידול בקבלת הזמנות חדשות בתחום פעילות זה. הגידול ברווח הינו המשך המגמה של עלייה בהיקף המכירות ובהתייעלות התפעולית שנמשכה גם במהלך תקופת הדוח.

ב. **תחום ביטחוני בישראל ב'**

במהלך תקופת הדוח ירדו ההכנסות בתחום פעילות ביטחוני בישראל ב' בכ-1.5 מיליוני ש"ח לעומת התקופה המקבילה אשתקד. יחד עם זאת חל גידול ברווחיות של כ-2.8 מיליון ש"ח עקב גידול במכירות הבין מגזריות.

ג. **תחום ביטחוני בארה"ב**

במהלך תקופת הדוח חל קיטון של כ-5 מיליוני ש"ח בהכנסות הפעילות בתחום ביטחוני בארה"ב לעומת התקופה המקבילה אשתקד. הירידה הינה עקב דחיית אספקות. הקיטון ברווח נזקף לקיטון במכירות.

ד. תחום אזרחי א'

במהלך תקופת הדוח חל קיטון של כ-6.7 מיליוני ש"ח בהכנסות הפעילות בתחום אזרחי א' לעומת התקופה המקבילה אשתקד, הנובע בעיקר מירידה בהיקפי ההזמנות מלקוחות קיימים. כתוצאה מכך ירד הרווח התפעולי מרווח של כ-2.9 מיליון ש"ח בשנת 2023 להפסד תפעולי של כ-1.4 מיליון ש"ח נכון לתקופת הדוח.

ה. תחום אחרים

תחום זה כולל את מטה החברה (לרבות הנהלת הקבוצה ופעילות נדל"ן) ופעילות EMT. בתקופת הדוח הכירה החברה ברווח מפעולות של כ-0.6 מיליוני ש"ח לעומת הפסד מפעולות בסך של 0.7 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. ההבדל נובע בעיקר מגידול בהכנסות הבין מגזריות בסך של כ-4.4 מיליון ש"ח ומנגד קיטון בהכנסות מחיצוניים בסך של כ-3.1 מיליון ש"ח.

3. מקורות מימון

3.1. הון עצמי

ההון העצמי של החברה הינו מקור המימון העיקרי שלה. ליום 30 ביוני 2024 מהווה ההון העצמי של החברה כ-42.5% מסך המאזן המאוחד, לעומת כ-41.7% ליום 31 בדצמבר 2023 וכ-38.7% ליום 30 ביוני 2023. העלייה בשיעור ההון העצמי מסך המאזן בתקופת הדוח נובעת בעיקר מהרווח לתקופה בניכוי חלוקת דיבידנד.

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 30 ביוני</u>	<u>ליום 31 בדצמבר</u>
	<u>2024</u>	<u>2023</u>	<u>2023</u>
יחס שוטף	1.7	1.6	1.7
יחס מהיר	0.8	0.8	0.9

3.2.2. ליום 30 ביוני 2024, הרכוש השוטף במאזן המאוחד כולל יתרת מזומנים ושווי מזומנים בסך של כ-7.2 מיליון ש"ח, לעומת כ-14.9 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2023 וכ-4 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

סעיף	הסכום שנכלל בדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2024 מיליוני ש"ח
רכוש שוטף	191.4
התחייבויות שוטפות	116
עודף הרכוש השוטף על ההתחייבויות השוטפות	75.4

3.3. אשראי הקבוצה

נכון ליום 30 ביוני 2024, היקף האשראי בחברות הקבוצה הינה כדלקמן:

- א. לחברה מסגרת אשראי בנקאית למימון פעילותה, בהיקף של כ-26 מיליוני ש"ח, מתוכם נוצלו סך של כ-19.3 מיליוני ש"ח.
- ב. לאימקו פרויקטים מסגרת אשראי בנקאית לזמן קצר בהיקף של 5 מיליוני ש"ח, אשר לא נוצלה נכון לתקופת הדוח.
- ג. לניר-אור מסגרת אשראי בנקאית לזמן קצר בהיקף של 3.5 מיליוני ש"ח, אשר מתוכם נוצלו סך של כ-2.5 מיליוני ש"ח.
- ד. ADT אינה נוטלת אשראי בנקאי לצורך מימון פעילותה. בשנת 2020 קיבלה ADT הלוואות לזמן ארוך בעיקר למימון רכישה, שיפוץ והתאמת מבנה שרכשה בסך של כ-1,100 אלפי דולר. ההלוואה הינה למשך 10 שנים ונושאת ריבית של 3.95% במשך 48 התשלומים החודשיים הראשונים וריבית של 4.25% בשאר התשלומים.
- ה. לאתנה מסגרת אשראי בנקאית לזמן קצר בהיקף של כ-12.1 מיליוני ש"ח, מתוכם נוצלו סך של כ-9.1 מיליוני ש"ח.
- ו. ל-EMT מסגרת אשראי בנקאית לזמן קצר בהיקף של 1 מיליוני ש"ח, אשר לא נוצלה נכון לתקופת הדוח, והלוואה לזמן ארוך למימון פעילותה בהיקף של כ-1.3 מיליוני ש"ח. ההלוואה אמורה להיפרע ב-59 תשלומי קרן שווים, ההלוואה שקלית ונושאת ריבית משתנה בשיעור של פריים + 1.15% לשנה.

3.3.1. אשראי לזמן קצר

יתרת האשראי לזמן קצר, לרבות חלויות שוטפות של הלוואות לזמן קצר (שמקורן כאמור בעיקר מהחברה ומהחברות הבנות אימקו פרויקטים ואתנה) הסתכמה לסך של כ-31.9 מיליוני ש"ח ליום 30 ביוני 2024, לעומת סך של כ-46.9 מיליוני ש"ח ליום 30 ביוני 2023 ולסך של 40.3 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2023. לפרטים נוספים בדבר מסגרות האשראי של החברה ראו באור 17 לדוחות הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2023, כחלק מהדוח התקופתי של החברה לשנת 2023.

3.3.2. אשראי מספקים

ממוצע אשראי ספקים הסתכם ליום 30 ביוני 2024 לסך של כ-34.4 מיליוני ש"ח, לעומת סך של כ-33.6 מיליוני ש"ח ליום 30 ביוני 2023 ולסך של כ-32 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2023.

3.3.3. אשראי ללקוחות

יתרת הלקוחות במאזן המאוחד הסתכמה ליום 30 ביוני 2024 לסך של כ-74.6 מיליוני ש"ח, לעומת סך של כ-86.3 מיליוני ש"ח ליום 30 ביוני 2023 ולסך של כ-85.3 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2023.

3.3.4 היחס בין אשראי לקוחות לאשראי ספקים

היחס בין אשראי לקוחות לאשראי ספקים נכון לתאריך הדוח על המצב הכספי הינו 2.2, לעומת 2.6 ליום 30 ביוני 2023 ול- 2.7 ליום 31 בדצמבר 2023.

3.3.5 עמידה באמות מידה פיננסיות

בדיונים אשר התקיימו בוועדה לבחינת הדוחות הכספיים ובדירקטוריון החברה נבחנה יכולת החברה לעמוד בהתחייבויותיה, תזרים המזומנים שלה ונזילותה, והובהר כי ביכולתה של החברה לפרוע את התחייבויותיה בעתיד הנראה לעין ולעמוד בצרכי פעילותה.

נכון ליום 30 ביוני, 2024 ולמועד דוח זה, החברה עומדת בכל אמות המידה הפיננסיות להן התחייבה במסגרת ההסכמים עם הבנקים.

להלן אמות מידה פיננסיות שנקבעו במסגרת הסכמי מסגרות האשראי ועמידת החברה בכל אמות המידה שנקבעו לה:

אמות מידה פיננסיות ומגבלות חוזיות אחרות	עמידה באמות המידה ליום 30 ביוני, 2024
1. היחס בין החוב הפיננסי, נטו (הלוואות למוסדות פיננסיים בניכוי יתרות המזומנים ושווי מזומנים) להון החוזר, לא יעלה על 70%, או	עומדים
מימון לקוחות (יתרת לקוחות) לא יעלה על 85% ;	עומדים
2. היחס בין הרווח התפעולי לבין הוצאות המימון(*) לא יפחת מ-1.35, היחס יחושב בהתאם לתוצאות ארבעת הרבעונים האחרונים.	עומדים
3. היחס בין הרווח התפעולי (בנטרול פחת) לבין הוצאות המימון(*) לא יפחת מ-1.35, היחס יחושב בהתאם לתוצאות ארבעת הרבעונים האחרונים.	עומדים

(*) בהתאם להסכמות עם התאגידים הבנקאיים, אמת המידה הינה להוצאות המימון, נטו (בניכוי הכנסות מימון).

לפרטים בדבר אמות מידה פיננסיות שנקבעו במסגרת הסכמי מסגרות האשראי והערבויות עם הבנקים המממנים הקיימים לחברה בתקופת הדוח, ראו סעיף 9.1.4.5 לפרק א' (תיאור עסקי התאגיד) ובאור 17 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר, 2023, כחלק מהדוח התקופתי של החברה לשנת 2023.

לפרטים בקשר עם מסגרות האשראי, ראו גם סעיף 4.ב לחלק א' לדוח זה, לרבות מסגרת אשראי חדשה מחודש יולי 2024.

4. **חלוקת רווחים** – ביום 28 במאי, 2024 הוחלט על חלוקת דיבידנד לבעלי המניות בחברה בסך כולל של 4,500,000 ש"ח, כאשר סכום הדיבידנד למניה עמד על כ- 0.8983 ש"ח ומועד החלוקה נקבע ליום 30 ביוני 2024. לפרטים נוספים ראו דיווחים מיידיים של החברה מתאריכים 29 במאי, 2024 ו-24 ביוני,

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

5. תרומות

למועד הדוח, לחברה אין מדיניות בדבר הענקת תרומות כספיות, וכן לא היו תרומות כספיות מטעם הקבוצה בתקופת הדוח.

6. פרטים בקשר להערכות שווי מהותיות מאוד אשר שימשו כבסיס לקביעת ערכם של נתונים בדוחות הכספיים

נכון ליום 30 ביוני 2024 לא קיימות בחברה הערכות שווי 'מהותיות מאוד'.

7. גילוי בדבר אומדנים חשבונאיים 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 2.2 בדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2024, המצורפים לדוח דירקטוריון זה

8. מצבת התחייבויות לפי מועדי פירעון

נתונים בדבר מצבת ההתחייבויות של החברה ליום 30 ביוני 2024 מובאים בדוח זה על דרך ההפניה לנתונים כאמור הכלולים בדוח מידי 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

(חתימות דוח דירקטוריון בעמוד הבא)

(עמוד חתימות דוח דירקטוריון)

תאריך: 27 באוגוסט, 2024

באמצעות:

אריאל קנדל

מנכ"ל החברה

נילי יקיר

יו"ר הדירקטוריון

פרק ג'

דוחות כספיים תמציתיים ביניים מאוחדים

ליום 30 ביוני, 2024

אימקו תעשיות בע"מ

דוחות כספיים

תמציתיים ביניים מאוחדים

ליום 30 ביוני 2024

(בלתי מבוקר)

<u>עמוד</u>	<u>תוכן העניינים</u>
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 2024 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על הרווח והפסד ורווח כולל אחר, שינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון וההנהלה 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-20% מכלל הנכסים המאוחדים ליום 30 ביוני 2024, והכנסותיה הכלולות באיחוד מהוות כ-14% 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 הסקירה

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

27 באוגוסט 2024

תמצית דוחות על המצב הכספי ביניים מאוחדים

31 בדצמבר	30 ביוני	30 ביוני
2023	2023	2024
אלפי ש"ח		
מבוקר	בלתי מבוקר	
14,918	3,958	7,213
85,309	86,262	74,559
3,679	4,489	4,902
1,417	1,130	705
639	1,672	793
86,575	94,696	103,248
-	6,658	-
<u>192,537</u>	<u>198,865</u>	<u>191,420</u>
1,162	1,140	1,030
-	29	-
101	298	566
1,710	1,761	2,373
11,624	10,567	10,800
4	5	3
21,544	22,707	22,603
920	1,401	856
<u>37,065</u>	<u>37,908</u>	<u>38,231</u>
<u>229,602</u>	<u>236,773</u>	<u>229,651</u>

נכסים

נכסים שוטפים

מזומנים ושווי מזומנים
לקוחות כולל נכסי חוזה
חייבים ויתרות חובה
נכסי מיסים שוטפים
מכשירים פיננסים נגזרים
מלאי
נכסים של קבוצת מימוש המסווגת כמוחזקת למכירה

סה"כ נכסים שוטפים

נכסים לא שוטפים

חייבים ויתרות חובה
השקעה בחברה מוחזקת המטופלת לפי שיטת השווי
המאזני
מכשירים פיננסים נגזרים
נכסי מיסים נדחים
נכס זכות שימוש
נדליין להשקעה
רכוש קבוע
נכסים בלתי מוחשיים

סה"כ נכסים לא שוטפים

סה"כ נכסים

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

תמצית דוחות על המצב הכספי ביניים מאוחדים

31 בדצמבר 2023	30 ביוני 2023	30 ביוני 2024	
אלפי ש"ח			
מבוקר	בלתי מבוקר		
התחייבויות			
התחייבויות שוטפות			
40,367	46,886	31,879	אשראי מתאגידים בנקאיים
30,297	33,553	38,511	ספקים ונותני שירותים
16,192	21,850	13,229	התחייבות בגין מלאי מט"ח סיוע
25,919	21,264	28,059	זכאים ויתרות זכות כולל התחייבויות בגין חוזה
3,891	3,465	4,063	חלויות שוטפות של התחייבות בגין חכירה
-	338	219	תמורה מותנית
-	4	-	התחייבויות של קבוצת המימוש המסווגת כמוחזקת למכירה
<u>116,666</u>	<u>127,360</u>	<u>115,960</u>	סה"כ התחייבויות שוטפות
התחייבויות לא שוטפות			
4,637	5,275	4,295	הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים
8,377	7,866	7,386	התחייבויות בגין חכירה
900	720	900	התחייבויות בגין חוזים עם לקוחות
2,124	2,282	2,361	התחייבויות בגין הטבות לעובדים, נטו
643	1,073	605	תמורה מותנית
476	503	487	התחייבויות מסים נדחים
<u>17,157</u>	<u>17,719</u>	<u>16,034</u>	סה"כ התחייבויות לא שוטפות
הון			
9,821	9,821	9,821	הון מניות
(2,894)	(2,388)	(1,797)	קרנות הון
<u>88,852</u>	<u>84,261</u>	<u>89,633</u>	עודפים
<u>95,779</u>	<u>91,694</u>	<u>97,657</u>	סה"כ הון
<u>229,602</u>	<u>236,773</u>	<u>229,651</u>	סה"כ התחייבויות והון
27 באוגוסט, 2024			
מר גיא נתן סמנכ"ל כספים	מר אריאל קנדל מנכ"ל	הגב' נילי יקיר יו"ר הדירקטוריון	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 ורווח כולל אחר ביניים מאוחדים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		באור	
	2023	2024		
אלפי ש"ח				
מבוקר	בלתי מבוקר			
266,316	124,812	128,090	4	הכנסות
215,866	104,929	102,404		עלות ההכנסות
50,450	19,883	25,686		רווח גולמי
3,976	1,972	3,199		הוצאות מכירה ושיווק
28,183	14,123	14,764		הוצאות הנהלה וכלליות
(1,361)	(1,361)	(175)		הכנסות אחרות, נטו
19,652	5,149	7,898		רווח תפעולי
5,315	2,479	2,311		הוצאות מימון
527	1,174	654		הכנסות מימון
4,788	1,305	1,657		הוצאות מימון, נטו
(29)	-	-		חלק החברה בהפסדי חברה המטופלת לפי שיטת השווי המאזני, נטו
14,835	3,844	6,241		רווח לפני מסים על הכנסה
1,072	916	965		מיסים על הכנסה
13,763	2,928	5,276		רווח מפעילות נמשכת
(7,558)	(1,029)	5		רווח/(הפסד) מפעילות מופסקת, נטו ממס
6,205	1,899	5,281		רווח נקי לתקופה המיוחס לבעלים של חברת האם
285	-	-		פריטי רווח כולל אחר שלא יועברו לרווח והפסד, נטו ממס
628	1,177	1,060		מדידות מחדש של תוכניות להטבה מוגדרת
913	1,177	1,060		פריטי רווח כולל אחר שלאחר שהוכרו לראשונה ברווח הכולל ויועברו לרווח והפסד, נטו ממס
7,118	3,076	6,341		התאמות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ
2.75	0.58	1.05		סה"כ רווח כולל לתקופה המיוחס לבעלים של חברת האם
(1.51)	(0.21)	-		רווח בסיסי ומדולל נקי מפעילויות נמשכות למניה
1.24	0.37	1.05		הפסד בסיסי ומדולל מפעילות מופסקת למניה
				רווח בסיסי ומדולל למניה (בש"ח)

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

תמצית דוחות על השינויים בהון ביניים מאוחדים

הון המיוחס לבעלים של חברת האם							
סה"כ	עודפים	קרן הון בגין עסקאות מול זכויות שאינן מקנות שליטה	קרן הון תשלום מבוסס מניות	קרן הון בגין הפרשי תרגום אלפי ש"ח	מניות החברה המוחזקות על ידי החברה	פרמיה על מניות	הון המניות הנפרע
לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2024 (בלתי מבוקר)							
95,779	88,852	(1,641)	135	(1,387)	(11,305)	11,304	9,821
יתרה ליום 1 בינואר 2024							
5,281	5,281	-	-	-	-	-	-
1,060	-	-	-	1,060	-	-	-
6,341	5,281	-	-	1,060	-	-	-
(4,500)	(4,500)	-	-	-	-	-	-
37	-	-	37	-	-	-	-
97,657	89,633	(1,641)	172	(327)	(11,305)	11,304	9,821
יתרה ליום 30 ביוני 2024							
לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2023 (בלתי מבוקר)							
88,526	82,362	(1,641)	-	(2,015)	(11,305)	11,304	9,821
יתרה ליום 1 בינואר 2023							
1,899	1,899	-	-	-	-	-	-
1,177	-	-	-	1,177	-	-	-
3,076	1,899	-	-	1,177	-	-	-
92	-	-	92	-	-	-	-
91,694	84,261	(1,641)	92	(838)	(11,305)	11,304	9,821
יתרה ליום 30 ביוני 2023							

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

הון המיוחס לבעלים של חברת האם								
סה"כ	עודפים	קרן הון בגין עסקאות מול זכויות שאינן מקנות שליטה	קרן הון בגין תשלום מבוסס מניות	קרן הון בגין הפרשי תרגום אלפי ש"ח	מניות החברה המוחזקות על ידי החברה	פרמיה על מניות	הון המניות הנפרע	
88,526	82,362	(1,641)	-	(2,015)	(11,305)	11,304	9,821	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023 (מבוקר)
6,205	6,205	-	-	-	-	-	-	יתרה ליום 1 בינואר 2023
913	285	-	-	628	-	-	-	רווח לשנה
7,118	6,490	-	-	628	-	-	-	רווח כולל אחר
135	-	-	135	-	-	-	-	סך הכל רווח כולל לשנה
95,779	88,852	(1,641)	135	(1,387)	(11,305)	11,304	9,821	תשלום מבוסס מניות
								יתרה ליום 31 בדצמבר 2023

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

תמצית דוחות על תזרימי המזומנים ביניים מאוחדים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
	2023	2024	
	אלפי ש"ח		
מבוקר	בלתי מבוקר		
			תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת
6,205	1,899	5,281	רווח לתקופה
			התאמות בגין:
29	-	-	חלק החברה בהפסדי חברה המטופלת לפי שיטת השווי המאזני, נטו
			הפסדים מירידת ערך נכסים של קבוצות מימוש המסווגות
7,123	-	-	כמחוזקות למכירה
135	-	37	הוצאות תשלום מבוסס מניות
7,659	3,413	3,311	פחת והפחתות
1,072	916	965	הוצאות מסים על הכנסה
53	(68)	(10)	הפסד (רווח) ממימוש רכוש קבוע
5,218	1,838	1,099	הוצאות מימון, נטו
<u>27,494</u>	<u>7,998</u>	<u>10,683</u>	
			שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות:
8,713	7,934	11,345	שינוי בלקוחות כולל נכסי חוזה
(1,402)	(2,140)	(1,279)	שינוי בחייבים ויתרות חובה (לרבות חייבים זמן ארוך)
3,036	(4,943)	(16,055)	שינוי במלאי
(3,846)	(467)	7,659	שינוי בספקים ונותני שירותים
(7,900)	(7,040)	(696)	שינוי בזכאים ויתרות זכות והתחייבויות בגין חוזים עם לקוחות
59	180	238	שינוי בהטבות עובדים
<u>(1,340)</u>	<u>1,522</u>	<u>11,895</u>	
			ריבית ששולמה
(4,695)	(2,376)	(2,131)	ריבית שהתקבלה
109	158	9	מיסים על הכנסה שהתקבלו
-	1,128	242	מיסים על הכנסה ששולמו
(590)	(25)	(24)	
<u>20,978</u>	<u>407</u>	<u>9,991</u>	מזומנים נטו, שנבעו מפעילות שוטפת

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

תמצית דוחות על תזרימי המזומנים ביניים מאוחדים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני אלפי ש"ח		
	2023	2024	
מבוקר	בלתי מבוקר		
			תזרימי מזומנים לפעילות השקעה
(1,885)	(1,041)	(1,827)	רכישת רכוש קבוע
(214)	(213)	-	תמורה מותנית
303	145	155	גביית חייבים בגין חכירת משנה
385	216	10	תמורה מממוש רכוש קבוע
<u>(1,411)</u>	<u>(893)</u>	<u>(1,662)</u>	מזומנים נטו, ששימשו לפעילות השקעה
			תזרימי מזומנים מפעילות מימון
(3,865)	(1,816)	(2,237)	פירעון קרן התחייבות בגין חכירה
(3,125)	3,039	(8,493)	קבלת (פירעון) אשראי מתאגידים בנקאיים לזמן קצר
-	-	(4,500)	תשלום דיבידנד
(1,201)	(558)	(593)	פירעון הלוואות לזמן ארוך
<u>(8,191)</u>	<u>665</u>	<u>(15,823)</u>	מזומנים נטו, שנבעו (שימשו לפעילות) מפעילות מימון
			תזרימי המזומנים בגין פעילות מופסקת כדלקמן:
(264)	(1,156)	12	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (שימשו לפעילות) שוטפת
(94)	798	-	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (שימשו לפעילות) מימון
(358)	(358)	12	מזומנים שנבעו מפעילות (שימשו לפעילות) מופסקת
11,376	179	(7,494)	עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים מפעילות נמשכת
4,085	4,085	14,918	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
(185)	52	(223)	השפעת תנודות בשער החליפין על יתרת מזומנים ושווי מזומנים
<u>14,918</u>	<u>3,958</u>	<u>7,213</u>	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

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

באור 1 - כללי**הישות המדווחת**

אימקו תעשיות בע"מ (להלן: "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 (להלן: "הקבוצה") 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, 2024 לקבוצה הסכמים למסגרות אשראי ולהלוואות לזמן ארוך עם תאגידים בנקאיים מממנים בסך כולל של כ-47.6 מיליוני ש"ח אשר מתוכם, ניצלה החברה כ-30.7 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.

עסקה מהותית

בחודש מאי 2024 חתמה החברה על הזמנת רכש רב שנתית לייצור ואספקת ערכות חשמל למשרד הביטחון בהיקף כולל של כ-377 מיליוני ש"ח. כחלק מהסכם המסגרת הרב שנתי החדש, החברה וחברות הבנות צפויות לייצר ולספק מערכות חשמל ותתי מערכות, לרבות מערכות ניהול וידאו מתקדמות ומערכת ניהול מתח ורתמות, עבור רכבי הקרב המשוריינים של צה"ל. תקופת הפרויקט צפויה להיות בין השנים 2024 - 2030. מועדי תשלום התמורה בגין הפרויקט החדש מתפרסים על פני תקופת הפרויקט וזאת בהתאם לאבני דרך בהן נדרשת הקבוצה לעמוד.

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 2023 (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 27 באוגוסט, 2024.

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. מדיניות חשבונאית מהותית

המדיניות החשבונאית של הקבוצה בתמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים אלה, הינה המדיניות החשבונאית שיושמה בדוחות הכספיים השנתיים לשנת 2023. להלן תיאור השינויים העיקריים במדיניות החשבונאית בתמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים אלה:

1. יישום לראשונה של תקנים חדשים

תיקון ל-1 IAS, הצגת דוחות כספיים: סיווג התחייבות 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 בתקופות דיווח המתחילות ב- 1 בינואר 2024, ליישום התקן לא הייתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים של הקבוצה.

2. תקנים חדשים, תיקונים לתקנים ופרשנויות שטרם אומצו

תקן דיווח כספי בינלאומי IFRS 18, הצגה וגילוי בדוחות הכספיים

תקן זה מחליף את תקן חשבונאות בינלאומי IAS 1 הצגת דוחות כספיים. מטרת התקן הינה לספק מבנה ותוכן משופרים לדוחות הכספיים, בפרט בדוח רווח והפסד. התקן כולל דרישות גילוי והצגה חדשות וכן דרישות אשר הובאו מתקן חשבונאות בינלאומי IAS 1 הצגת דוחות כספיים עם שינויי נוסח קלים. כחלק מדרישות הגילוי החדשות, חברות ידרשו להציג שני סיכומי ביניים בדוח על הרווח או ההפסד: רווח תפעולי ורווח לפני מימון ומס. בנוסף, עבור מרבית החברות, התוצאות בדוח על הרווח או הפסד יסווגו לשלוש קטגוריות: רווח תפעולי, רווח מהשקעות ורווח ממימון. בנוסף לשינויים במבנה הדוחות על הרווח והפסד, התקן כולל גם דרישה למתן גילוי נפרד בדוחות הכספיים בנוגע לשימוש במדדי ביצוע המוגדרים על ידי ההנהלה (מדדי non-GAAP). כמו כן, במסגרת התיקון, נוספו הנחיות ספציפיות לקיבוץ ופיצול פריטים בדוחות הכספיים ובביאורים. התקן יעודד חברות להימנע מסיווג פריטים כ"אחרים" וסיווג כזה יגרור דרישות גילוי נוספות. מועד היישום לראשונה של התקן הינו לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2027, עם אפשרות ליישום מוקדם. בהתאם להחלטת מליאת רשות ניירות ערך, תאגידים מדווחים רשאים לאמץ מוקדם את התקן החל מתקופות דיווח המתחילות ביום 1 בינואר 2025.

באור 3 - מגזרי פעילות

בסיס הפיצול המגזרי ובסיס המדידה של הרווח וההפסד המגזרי זהה לזה שהוצג בביאור 30, בדבר מגזרי פעילות בדוחות הכספיים המאוחדים השנתיים.
 (* פעילות מגזר מערכות בלתי מאויישות (חברת בלייז) נכללת במסגרת פעילות מופסקת.

מידע לגבי רווח או הפסד:

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024							
בלתי מבוקר							
סה"כ	התאמות *	אחרים	אזרחי א'	בטחוני ארה"ב	בטחוני ישראל ב'	בטחוני ישראל א'	
128,090	(1)	7,605	25,363	17,557	9,011	68,555	הכנסות מלקוחות חיצוניים
-	(18,874)	10,485	417	486	7,360	126	הכנסות בין מגזריות
<u>128,090</u>	<u>(18,875)</u>	<u>18,090</u>	<u>25,780</u>	<u>18,043</u>	<u>16,371</u>	<u>68,681</u>	סך הכל הכנסות
<u>7,898</u>	<u>(5)</u>	<u>628</u>	<u>(1,376)</u>	<u>645</u>	<u>1,428</u>	<u>6,578</u>	רווח/(הפסד) תפעולי מגזרי
<u>1,657</u>	<u>(45)</u>	<u>705</u>	<u>409</u>	<u>63</u>	<u>749</u>	<u>(224)</u>	הוצאות (הכנסות) מימון, נטו
<u>965</u>	<u>-</u>	<u>(17)</u>	<u>(385)</u>	<u>162</u>	<u>111</u>	<u>1,094</u>	מיסים על הכנסה (הטבת מס)
<u>5,276</u>	<u>40</u>	<u>(60)</u>	<u>(1,400)</u>	<u>420</u>	<u>568</u>	<u>5,708</u>	רווח (הפסד) נקי לתקופה
<u>3,311</u>	<u>-</u>	<u>1,443</u>	<u>546</u>	<u>56</u>	<u>576</u>	<u>690</u>	מפעילות נמשכת פחת והפחתות

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2023							
בלתי מבוקר							
סה"כ	התאמות *	אחרים	אזרחי א'	בטחוני ארה"ב	בטחוני ישראל ב'	בטחוני ישראל א'	
124,812	(136)	10,710	32,033	22,579	10,511	49,115	הכנסות מלקוחות חיצוניים
-	(11,888)	6,096	-	1,794	3,809	189	הכנסות בין מגזריות
<u>124,812</u>	<u>(12,024)</u>	<u>16,806</u>	<u>32,033</u>	<u>24,373</u>	<u>14,320</u>	<u>49,304</u>	סך הכל הכנסות
<u>5,149</u>	<u>1,058</u>	<u>(720)</u>	<u>2,897</u>	<u>2,318</u>	<u>(1,419)</u>	<u>1,015</u>	רווח (הפסד) תפעולי מגזרי
<u>1,305</u>	<u>(118)</u>	<u>960</u>	<u>490</u>	<u>59</u>	<u>388</u>	<u>(474)</u>	הוצאות (הכנסות) מימון, נטו
<u>916</u>	<u>(6)</u>	<u>60</u>	<u>374</u>	<u>639</u>	<u>(151)</u>	<u>-</u>	מיסים על הכנסה (הטבת מס)
<u>2,928</u>	<u>1,182</u>	<u>(1,740)</u>	<u>2,033</u>	<u>1,620</u>	<u>(1,656)</u>	<u>1,489</u>	רווח (הפסד) נקי לתקופה
<u>3,413</u>	<u>(374)</u>	<u>1,881</u>	<u>412</u>	<u>134</u>	<u>647</u>	<u>713</u>	מפעילות נמשכת פחת והפחתות

באור 3 - מגזרי פעילות (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023							
סה"כ	התאמות *	אחרים	אזרחי א'	בטחוני ארה"ב	בטחוני ישראל ב'	בטחוני ישראל א'	
266,316	(136)	19,703	64,338	42,298	28,774	111,339	הכנסות מלקוחות חיצוניים
-	(27,359)	17,525	-	2,594	6,725	515	הכנסות בין מגזריות
<u>266,316</u>	<u>(27,495)</u>	<u>37,228</u>	<u>64,338</u>	<u>44,892</u>	<u>35,499</u>	<u>111,854</u>	סך הכל הכנסות
<u>19,652</u>	<u>1,533</u>	<u>760</u>	<u>2,971</u>	<u>4,100</u>	<u>1,106</u>	<u>9,182</u>	רווח תפעולי מגזרי
4,788	(72)	1,471	1,185	54	1,323	827	הוצאות מימון, נטו
(29)	-	-	-	-	(29)	-	החלק בתוצאות חברה כלולה
<u>1,072</u>	-	68	130	1,141	506	(773)	מיסים על הכנסה (הטבת מס)
<u>13,763</u>	<u>1,605</u>	<u>(779)</u>	<u>1,656</u>	<u>2,905</u>	<u>(752)</u>	<u>9,128</u>	רווח (הפסד) נקי לתקופה
<u>7,659</u>	<u>(200)</u>	<u>3,990</u>	<u>920</u>	<u>225</u>	<u>1,290</u>	<u>1,434</u>	מפעילות נמשכת פחת והפחתות

באור 4 - הכנסות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	
	2023	2024
	אלפי ש"ח	
מבוקר	בלתי מבוקר	
110,456	46,257	55,275
43,863	19,304	22,381
28,093	16,644	17,467
83,904	42,607	32,967
<u>266,316</u>	<u>124,812</u>	<u>128,090</u>

מכירות וביצוע עבודות
 מערכות ומוצרים למשרד הביטחון
 מערכות ומוצרים לחברות ממשלתיות הפועלות בתחום הביטחוני
 מערכות מוצרים ושירותים לחברות אזרחיות הפועלות בתחום הביטחוני
 תחום אזרחי
 סך הכל

באור 5 - אירועים בתקופת הדוח ואחריו

1. בתאריך 28 במאי, 2024 אישר דירקטוריון החברה חלוקת דיבידנד בסך של 4.5 מיליוני ש"ח (כ-0.8982 ש"ח למניה) ששולם ביום 30 ביוני, 2024.
2. בתאריך 27 באוגוסט, 2024, הקצתה החברה בכפוף לאישור האסיפה הכללית למר אריאל קנדל (מנכ"ל החברה) והקצתה לעוד נושאי משרה בחברה 36,821 כתבי אופציות ו- 100,942 מניות חסומות. כתבי האופציות לא רשומות הניתנות למימוש ל-36,821 מניות רגילות של החברה בנות 1 ש"ח ערך נקוב. כתבי האופציות ומניות החסומות ניתנות למימוש במשך 6 שנים ממועד ההבשלה של כל מנה ויובשלו ב-4 מנות שוות על פני תקופה של 4 שנים. מחיר המימוש לכתבי האופציות הינו בהתאם לממוצע 30 ימי מסחר אחרונים.
3. בעקבות תיקון טעות מהותית והצגה מחדש שביצעה החברה בשנת 2019 בדוחות כספיים קודמים בגין שנים 2017 ו-2018, ביום 13 באוגוסט, 2024 התקבלה אצל החברה הודעה מטעם רשות ניירות ערך על החלטת יו"ר הרשות בדבר פתיחה בהליך אכיפה מנהלי כנגד החברה, כנגד נושאי משרה לשעבר בחברה וכנגד רואה חשבון מבקר לשעבר של החברה, בקשר לביצוע הפרות מנהליות, לכאורה, של הכללת פרטים מטעים ברשומות בדוחות הכספיים לגביהם דיווחה החברה כאמור לעיל, החברה לומדת את כתב הטענות ותבחן את דרכי פעולתה בנדון. לדעת החברה בהתבסס על יועציה המשפטיים לאור השלב הראשיתי של ההליך, לרבות העובדה כי טרם נתקבלו חומרי ההליך המנהלי לא ניתן להעריך את סיכויי ההליך המנהלי להתקבל.



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 2024 (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.

27 באוגוסט, 2024

תאריך

מר אריאל קנדל
מנכ"ל

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 2024 (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.

27 באוגוסט, 2024

תאריך

מר גיא נתן
סמנכ"ל כספים