

דוח רבעוני לתקופה שנסתיימה

ביום 31 במרס, 2025

תוכן עניינים

חלק א' - דו"ח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד לתקופה

שנסתיימה ביום 31 במרס, 2025

חלק ב' - דו"חות כספיים ביניים מאוחדים ליום 31 במרס,

2025 (בלתי מבוקרים)

חלק ג' - דוח רבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על

הדיווח הכספי ועל הגילוי לפי תקנה 38ג(א)

מיטרוניקס בע"מ

דו"ח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד

לתקופה שנתיימה ב-31 במרץ, 2025

א. הסברי הדירקטוריון למצב עסקי התאגיד, תוצאות פעולותיו, הונו העצמי ותזרימי המזומנים שלו

1. נתונים עיקריים מתוך תיאור עסקי התאגיד

מיטרוניקס בע"מ וחברות-הבת שלה ("החברה") מתמחות בפיתוח, ייצור, שיווק, הפצה, מכירה ותמיכה טכנית בצידוד לבריכות-שחייה וביניהם: רובוטים לניקוי בריכות-שחייה פרטיות וציבוריות, כיסויים אוטומטיים לבריכות ואמצעים להגנת המשתמשים בבריכה מטביעה. החברה מייצרת בעיקר בישראל ובאירופה. בנוסף, לחברה פעילות קמעונאית של מכירת מוצרים נלווים נוספים לבריכות שחייה. עסקי החברה מבוססים על יצוא וכ-98% מהכנסות החברה נובעות ממכירות ושירותים בחו"ל. פעילות ההפצה של מוצרי החברה בעולם נעשית בעיקרה הן על-ידי מפיצים חיצוניים והן באמצעות חברות-בת:

1. בארה"ב ההפצה נעשית באמצעות חברת-בת מיטרוניקס ארה"ב הממוקמת באטלנטה-ג'ורג'יה ("MTUS"), באמצעות ECCXI - חברת-בת של MTUS, והן על ידי מפיצים חיצוניים.
2. בצרפת הן על-ידי חברת-הבת מיטרוניקס צרפת ("MTFR") והן ע"י מפיצים חיצוניים.
3. באוסטרליה, באמצעות חברת-הבת, מיטרוניקס אוסטרליה ("MTAU") ובאמצעות Focus-חברת-בת של MTAU אשר נרכשה בחודש אוקטובר 2024.
4. בגרמניה הן באמצעות חברת-הבת - Büniger & Frese ("BF") והן ע"י מפיצים חיצוניים.
5. ובמספר מדינות באירופה על-ידי חברת אקסי יורופ בע"מ ("אקסי אירופה") המנהלת ערוץ מכירה במסחר מקוון ביבשת אירופה.

לחברה הטיה עונתית וכ-65% מהמכירות בשנת 2024, ומרבית הרווח, מרוכזים במחצית השנה הראשונה. מקורה של עונתיות זו הוא בכך שמרבית מכירות החברה מופנות לחצי הכדור הצפוני שבו, בשנה "סטנדרטית" מבחינת מזג האוויר, נפתחות הבריכות הפרטיות בסביבות החודשים אפריל-מאי-יוני (בתלות במיקום הגיאוגרפי) ונסגרות בסביבות חודש ספטמבר.

לקוחות החברה הם מפיצים, בעלי חנויות (דילרים), וכן לקוחות סופיים (בעלי בריכות) הרוכשים ישירות בערוצים המקוונים בהם החברה מוכרת את מוצריה. מפיצים ובעלי חנויות באירופה ובארה"ב מצטיידים במרבית המוצרים לרוב החל מחודש דצמבר/ינואר ועד חודש יוני/יולי ומוכרים את מרבית המוצרים בדרך כלל ממרץ/אפריל/מאי ועד סגירת העונה בסוף הקיץ. ואילו לקוחות סופיים רוכשים בעיקר במהלך עונת הבריכות שמתקיימת מפתחת העונה (כאמור לעיל) ועד חודש אוגוסט.

יחד עם זאת, ייצור הרובוטים הפרטיים מתבצע באופן רציף לאורך כל השנה (אך לא באותה העצימות), כאשר המחצית השנייה של השנה מתאפיינת בעיקר בייצור למלאים לקראת העונה העוקבת (שיטוח).

החברה הינה מובילה עולמית בתחום פעילותה העיקרי שהינו רובוטים לניקוי בריכות פרטיות ולהערכתה, המתבססת על סיכום שנת 2024, החברה הינה המובילה ובעלת נתח השוק הגדול ביותר בשוק הרובוטים (כהגדרתם בסעיף 1.2 לחלק א' - תיאור עסקי התאגיד), אך השינוי, במאפייני הביקוש ומאפייני התחרות, שחקו את חלקה בשוק בשנה האחרונה. החברה משקיעה בפיתוחם ושיפורם של מוצריה על-מנת לשמר את מובילותה הטכנולוגית וכן על-מנת לחדור לפלחי שוק חדשים.

2. אירועים עיקריים בתקופת הדו"ח ולאחריה

2.1 מצב החברה והשוק:

מכירות הרבעון הראשון בתעשיית הבריכות מתאפיינות בעיקר בהצטיידות של שרשרת ההפצה בצפון אמריקה ואירופה לקראת העונה, ומכירות בתוך העונה בחצי הכדור הדרומי. הכנסות החברה ברבעון הראשון הסתמכו לסך של 346.6 מיליון שקלים, מעל טווח התחזית שניתנה ביום

25 במרץ, 2025 להכנסות בסך 320 - 335 מיליון שקלים. הכנסות הרבעון משקפות ירידה בשיעור של 24% לעומת הרבעון המקביל אשתקד. ירידה זו משקפת את אתגרי הסביבה התחרותית, השפעת השינוי בתמהיל המכירות של החברה בין הרבעונים כתוצאה ממימוש הנדבך האסטרטגי של מעבר למכירות ישירות לצרכן סופי (DTC). בנוסף, הכנסות הרבעון הושפעו מהמשך הצטיידות שמרנית טרום עונה בצפון אמריקה ואירופה, איחוד תוצאות פעילות חברת פוקוס שנרכשה בנובמבר אשתקד, ומספר אתגרים תפעוליים.

סיכום הרבעון הראשון בטריטוריות מרכזיות ובהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד: המכירות בצפון אמריקה ירדו בשיעור של כ- 42% בהשוואה לרבעון המקביל, ירידה המשקפת ניהול סיכון אשראי שמרני יותר מול חלק מלקוחות החברה בצפון אמריקה, אתגרים תפעוליים והשפעות המעבר למכירות ישירות לצרכן סופי. הירידה בהיקף הפעילות העסקית בטריטוריה במהלך הרבעון הראשון הינה בהלימה לציפיות החברה ואינה משקפת את המגמה קדימה. המכירות באירופה ירדו בשיעור של כ- 11% בהשוואה לרבעון המקביל והמכירות באוקיאניה צמחו בשיעור של כ- 28%. בחלוקה לסגמנטים המדווחים, ההכנסות ממכירת רובוטים לבריכות פרטיות ירדו בשיעור של כ-32%, ההכנסות ממכירת רובוטים לבריכות ציבוריות גדלו בשיעור של כ- 3%, וההכנסות ממכירת מוצרי בטיחות ומוצרים נלווים לבריכה גדלו בשיעור של כ- 10%.

מיקוד מרכזי בשנת 2025 הוא בשיפור הרווח והרווחיות. במסגרת זו, החברה המשיכה לקדם את יישום הנדבך האסטרטגי של טיפול במבנה עלויות הייצור, תהליכי אופטימיזציה של פעילות הרכש, התייעלות תפעולית בפעילות הייצור בין השאר באמצעות שילוב אוטומציה וטיפול במבנה העלויות הישירות והקבועות של החברה. בשנת 2024 הושגו הוזלות בעלות הישירה לייצור רובוטים בשיעור של 7%, והחברה הגדירה יעד לשנת 2025 של ירידה נוספת בשיעור של 5% - 6%. במהלך הרבעון הראשון הושגה ירידה בגובה של כ- 2% מתוך היעד השנתי. המימוש המוצלח של מהלכים אלה תרמו חיובית 180 נקודות בסיס לרווחיות הגולמית.

בנוסף, החל מהרבעון השני של שנת 2024 ועד מועד דוח זה, החברה ביצעה מהלך של התאמה חוצת ארגון של היקף ההוצאות התפעוליות. מהלך זה הניב ירידה בהוצאות בגובה של כ- 13 מיליון ש"ח ברבעון הראשון של שנת 2025 בהשוואה לרבעון המקביל. התייעלות זו, הינה מעבר להערכות המוקדמות והיא חלק מתוכנית החברה לירידה בסך של כ- 40 מיליון ש"ח בהוצאות התפעול בשנת 2025.

החברה צופה כי ברבעון השני לשנת 2025 הכנסותיה תסתכמנה בטווח של 530 עד 600 מיליון ש"ח. כמו כן, החברה מאשררת כי בשנת 2025 כולה, הצפי הוא לירידה בהשקעות בסך של 12-15 מיליון ש"ח בהשוואה לרמתן בשנת 2024, ירידה של כ- 80-100 מיליון ש"ח ביתרת המלאי בהשוואה ל- 31 בדצמבר, 2024. וכי מכלול מהלכים אלה יתבטאו בכך שהיחס בין תזרים המזומנים הפנוי (FCF) לרווח הנקי יהיה לפחות 100%.

הרחבה וגיוון של פורטפוליו המוצרים של הקבוצה בין השאר באמצעות מיקוד בפעילות מיזוגים ורכישות. בתוך כך, בסוף חודש אוקטובר 2024 התקשרה חברת הבת מיטרוניקס אוסטרליה ("MTAU") - בהסכם לרכישת מלוא המניות של קבוצת Focus products (להלן - פוקוס), חברה אוסטרלית, שהינה ספקית מובילה של כימיקלים ופתרונות תוכנה לניהול עסקי של חנויות לבריכות וספא בשוק האוסטרלי בתמורה לסך של 28 מיליון דולר אוסטרלי הכוללת תמורה מותנית אשר הוערכה בסך של כ- 1.1 מיליון דולר אוסטרלי (לפי שוויה ההוגן ליום הרכישה). הגם כי רכישה זו אינה מהותית למכלול עסקי הקבוצה, הרי שהיא משתלבת היטב באסטרטגיית הרחבת תשתית המוצרים הגלובאלית של הקבוצה ויצירת קשר רציף ועמוק יותר עם שרשרת הערך ובעלי הבריכות. כמו כן, הרחבה וגיוון המוצרים, ובמיוחד בתחום הכימיקלים, מחזקת את MTAU ומייצרת לה יתרונות משמעותיים בפעילות ההפצה בשווקים בהם היא פועלת.

המידע המובא בסעיף זה לגבי צפי התפתחות בשנה הקרובה (על צד ההכנסות ועל צד העלויות השקעות, מלאים ויחסים פיננסיים) הינו מידע צופה פני העתיד, וככזה אינו ודאי ועלול שלא להתממש, כולו או חלקו, או שיתממש באופן שונה מכפי שנצפה.

מידע זה מבוסס על הנתונים המוזכרים בסעיפים 2.1.1, 2.1.2, 2.2.2 ו- 2.3.1 לתיאור עסקי התאגיד לשנת 2024 ובדוח זה, על המצב הכלכלי העכשווי בטרטוריות בהן היא פועלת, דרך התנהגות לקוחותיה ומפיצה בכלל וכנגזר ממצב כלכלי זה, על ניסיון החברה בשווקים המסורתיים שלה, כוונותיה ותוכניותיה לגביהם, ניסיון החדרתם המוצלחת של המוצרים החדשים של החברה והיענות מצד הלקוחות לרכוש מוצרים חדשים אלו. כמו כן, הערכות החברה לגבי צמצום וחסכון בעלויות מבוססות על מיתווה פעילותה בעת הזו ותוכניותיה לעתיד הנראה לעין.

מידע זה עשוי שלא להתממש או להתממש בחלקו בלבד, במידה ומי ממתחרי החברה ישיק מוצר מתחרה בתחום מנקי הבריכות בעל יכולות דומות או עדיפות ו/או בעל עלויות עדיפות, התחזקות המתחרים מהמזרח הרחוק (עליה עמדה החברה בסעיפים האמורים), בשל שינויים גיאופוליטיים ושינויים בכלכלה העולמית והמקומית, בשל שינוי האקלים העולמי, בשל השלכות מלחמת חרבות ברזל, קשיים ביישום תוכנית התייעלותה ובשל שאר גורמי הסיכון הנקובים בסעיף 3.19 לתיאור עסקי התאגיד לשנת 2024.

2.2 השפעת שערי המטבע בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד: האירו שהיווה כ-39% ממכירות החברה נחלש בממוצע בשיעור של כ-2.9% אל מול השקל, הדולר האמריקאי שהיווה כ-43% ממכירות החברה נחלש בשיעור קל של כ-0.3% אל מול השקל והדולר האוסטרלי שהיווה כ-16% ממכירות החברה נחלש בממוצע בשיעור של כ-5% אל מול השקל. השפעת השינויים בשע"ח של המטבעות על המכירות ועל הרווח בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד מסתכמת בירידה של כ-7.4 מיליון ש"ח במכירות, ירידה של כ-4 מיליון ש"ח ברווח הגולמי וירידה של כ-2.4 מיליון ש"ח ברווח התפעולי.

2.3 חילופי יושב ראש הדירקטוריון: ביום 10 בפברואר, 2025 הודיע יו"ר הדירקטוריון המכהן, מר רון כהן, כי ברצונו לסיים את תפקידו עם אישור הדוחות השנתיים לשנת 2024, ביום 25 במרץ, 2025. בהמשך לכך, ביום 6 במאי, 2025, אישרה האסיפה הכללית את מינויו של מר דב עופר (שעל מינויו המליץ דירקטוריון החברה לאסיפה ושמונה כדירקטור בחברה ביום 1 באפריל, 2025) ליו"ר הדירקטוריון במקומו של מר כהן כמו גם את תנאי תגמולו. לפירוט נוסף ראו דיווחים מיוחדים מיום 26 במרץ, 2025 מיום 30 באפריל, 2025 ומיום 7 במאי, 2025 (אסמכתאות מס' 01-2025-020611, 01-2025-030614 ו-01-2025-031846) המובאים על דרך ההפנייה.

2.4 צבר ההזמנות של החברה ליום 31.03.2025 המיועדות להימכר במהלך יתרת שנת 2025 מסתכם בכ-123 מיליון ש"ח לעומת צבר הזמנות של כ-159.2 מיליון ש"ח ביום 31.03.2024 המשקף קיטון של כ-22.7% בצבר ההזמנות למוצרי החברה יחסית לאשתקד. הירידה בצבר ההזמנות משקפת המשך מגמה המתאפיינת בחזרה להצטיידות שרשרת ההפצה בסמוך למועד המכירה המתוכנן, ומעבר להזמנות תכופות ונמוכות יותר כחלק מניהול הון חוזר הדוק מצד מפיצים ודילרים בהתמודדות עם הריבית הגבוהה.

2.5 השפעות משבר פוסט נגיף הקורונה והמשבר הגלובלי בשרשרת האספקה על החברה: לפרטים לפרטים ראו סעיפים 1.6.4 ו-1.6.5 לחלק א' תיאור עסקי התאגיד לשנת 2024.

2.6 השפעת מלחמת "חרבות ברזל" על פעילות החברה: לפרטים ראו סעיף 1.6.6 לחלק א' לתיאור עסקי התאגיד לשנת 2024.

2.7 עסקה בשוק הבריכות העולמי: לאחר מועד הדוח, ביום 1 באפריל, 2025, הודיעה חברת Fluidra S.A (להלן - פלואידרה) כי בכוונתה להשקיע, בשני שלבים ב-Aiper Inc (להלן - Aiper), בתחילה ברכישת 27% מהמניות ובהמשך ובכפוף לתנאים מסוימים להגדיל את אחזקותיה עד כדי רכישת השליטה בה.

הרכישה האמורה כפופה להשלמה של תנאים מסחריים מקובלים, לרבות אישורים בהיבטי הגבלים עסקיים ופלואידרה הודיעה שהיא צופה שהיא תושלם במחצית השנייה של שנת 2025.

כאמור בדוח התקופתי של החברה לשנת 2024, פלואידרה ו-Aiper נמנות על חמש החברות העיקריות המייצרות מנקים אלקטרוניים לניקוי בריכות פרטיות. החברה הביאה בחשבון בגורמי הסיכון שלה ובתרחישי עבודתה אפשרות של צירוף עסקים כזה או אחר בענף בו היא פועלת. החברה אינה צופה השפעה מיידית על עסקיה והיא לומדת את המשמעויות האפשריות הכוללות של הודעתה האמורה של פלואידרה.

לפרטים נוספים ראו דוח מיידי של החברה מיום 2 באפריל, 2025 (אסמכתא מס' 2025-01-024072) המובא על דרך ההפניה.

המידע אודות ההשפעה המיידית הצפויה של השקעתה של פלואידרה ב-Aiper על עסקי החברה הינו **מידע צופה פני עתיד** וככזה אינו ודאי ועלול שלא להתממש, כולו או חלקו, או שיתממש באופן שונה מכפי שנצפה. ידע זה מבוסס על הודעת פלואידרה לגבי ההתקשרות ובדבר האישורים הנדרשים לעסקה וצפי סגירתה, על הערכת החברה לגבי היתרונות שינבעו לפלואידרה ו-Aiper מהעסקה והשפעתן ההדדית זו על זו ועל מעמדה של החברה בשווקים הרלבנטיים כפי שהיא ניתנת להערכה בעת הזו. ההערכות המובאות לעיל עשויות שלא להתממש או להתממש בדרך אחרת ככל שהערכת החברה לגבי השפעת העסקה על מעמדן ויכולתיהן המשותפות של פלואידרה ו-Aiper בשוק תסתבר להיות שונה מהנצפה נכון לעת הזו, ובשל שאר גורמי הסיכון כאמור בסעיף 3.19 לתיאור עסקי התאגיד של החברה לשנת 2024 (אסמכתא מס' 2025-01-020447), המובא על דרך ההפניה.

2.8 תוכנית המכסים של ממשלת ארה"ב

לאחר מועד הדוח, ביום 2 באפריל, 2025, פרסמה ממשלת ארה"ב תוכנית מכסים לפיה יוטל מכס בסיסי בשיעור של 10% על ייבוא סחורות לארה"ב החל מיום 5 באפריל, 2025, בתוספת היטל מכס בשיעורים גבוהים יותר על מרבית שותפות הסחר של ארה"ב ביניהן ישראל (שתישא במכסים בשיעור של 7% נוספים, וסה"כ 17%) וסין (שעל ייבוא ממנה יושת מכס בשיעור של 145%). שבוע לאחר מכן, ביום 9 באפריל, 2025, פורסם כי ממשלת ארה"ב החליטה לדחות את יישום הטלת המכסים על רוב המדינות ב-90 יום, למעט על ייבוא מסין. סין, מצידה, הטילה מכס על ייבוא סחורות מארה"ב בשיעור של 124%. בהמשך נודע כי ארה"ב מנהלת משא ומתן עם מדינות שעל ייבוא מהן הושת מכס כאמור וביום 12 במאי, 2025 ארה"ב הגיעה להסכמות עם סין לפיהן שתי המעצמות יורידו את המכסים ההדדיים ל-10% לתקופה של 3 חודשים כאשר מכס נפרד של 20% שהיטלה ארה"ב על סין יישאר ללא שינוי (סה"כ 30%). בתקופת ההקפאה האמורה ימשיכו הצדדים במשא ומתן להשגת פשרה שתעצור את מלחמת הסחר ביניהן.

להבנת החברה, בכל הנוגע לייבוא סחורות לארה"ב מישראל, בכל מקרה, היטל הבסיס בשיעור של 10% נותר בתוקף. וכן, היטל בשיעור של 30% לייבוא סחורות לארה"ב מסין בנוסף להיטלים ענפיים מסוימים.

החברה בוחנת את השפעות תוכנית המכסים כאמור על פעילותה בשווקים בהם היא פועלת ובדגש על השוק האמריקאי המהווה כ- 57% מהכנסות החברה (נכון לשנת 2024) ועוקבת מקרוב אחר ההתפתחויות התכופות בנושא.

יצוין כי ערך מלאי הרובוטים שקיים לחברה בארה"ב, נכון ליום פרסום התוכנית, אינו מושפע ישירות מתוכנית המכסים והחברה תבחן כיצד והאם ניתן למנף את מלאי הרובוטים הקיים לטובת מקסום עסקיה ולשיפור מיצובה התחרותי למול מתחרותיה כולל מתחרותיה מסין. בנוסף, מוצרים אשר החברה מייבאת ישירות מסין לארה"ב עשויים להיות מושפעים מתוכנית המכסים וההיטלים הענפיים, והחברה בוחנת את השפעות התוכנית על מהלך עסקיה.

לפרטים נוספים אודות הכנסות החברה לפי מיקום גיאוגרפי ראו באור 29 בדוחות הכספיים השנתיים לשנת 2024.

3. המצב הכספי

להלן יפורטו עיקרי ההתפתחויות שחלו בסעיפי הדוח על המצב הכספי ליום 31 במרץ, 2025 לעומת הדוח על המצב הכספי ליום 31 במרץ, 2024 (באלפי ש"ח).

סעיף	ליום 31 במרץ		ליום 31 בדצמבר	הסברי החברה – יתרות ליום 31 במרץ, 2025 ביחס ליום 31 במרץ, 2024
	2025	2024	2024	
	אלפי ש"ח			
מזומנים ושווי מזומנים והשקעות לזמן קצר	163,731	105,633	104,675	עלייה במזומנים ושווי מזומנים לאור אחזקת יתרות מט"ח בפקדונות נושאי ריבית לזמן קצר לצורכי צמצום החשיפה המאזנית לשינויים בשערי החליפין.
לקוחות	354,450	490,550	218,827	קיטון של כ- 136.1 מיליון ש"ח (כ- 28%) ביתרת הלקוחות לאור הירידה בהכנסות הרבעון אל מול הרבעון המקביל אשתקד ושיפור בימי הלקוחות הממוצעים במהלך הרבעון.
חייבים	124,388	105,211	100,115	גידול של כ- 19.2 מיליון ש"ח הנובע בעיקר מעלייה בהוצאות מראש ב - MTUS.
מלאי	828,372	972,456	837,796	קיטון של כ- 144 מיליון ש"ח (כ- 15%) ביתרת המלאי, להלן מספר הסברים: 1. מלאי תוצרת גמורה, חומרי גלם ותוצרת בעיבוד בתחום הרובוטים - פעולות החברה להתאמת היקפי מלאי זה הובילו לירידה של כ- 134 מיליון ש"ח (כ- 17%). 2. יתרת מלאי מוצרי בטיחות ומוצרים נלווים לבריכות ירדה בכ- 10 מיליון ש"ח (כ- 5%). הירידה מיוחסת לניהול ולצמצום יתרות המלאי ב- ECCXI וב- MTFR בכ- 22 מיליון ש"ח ומנגד, עלייה של כ- 12 מיליון ש"ח ב - MTAU בעיקר כתוצאה מאיחוד לראשונה של חברת פוקוס. החברה ממשיכה לפעול ולהתאים את היקפי המלאי להיקפי הביקוש ויכולות הייצור שלה, ופועלת להמשך הורדת היקף המלאים.
סה"כ נכסים שוטפים	1,470,941	1,673,850	1,261,413	

סעיף	ליום 31 במרץ		ליום 31 בדצמבר	הסברי החברה – יתרות ליום 31 במרץ, 2025 ביחס ליום 31 במרץ, 2024
	2025	2024	2024	
	אלפי ש"ח			
יתרות חובה לזמן ארוך	1,927	1,339	1,840	ללא שינוי מהותי.
רכוש קבוע	233,797	233,298	237,676	ללא שינוי מהותי.
נכסי זכות שימוש	187,502	145,142	173,111	העלייה בנכסי זכות השימוש נובעת מתוספת של הסכמי שכירות של החברה הכוללים בעיקר מבנים ורכבים כנגד רישום התחייבות.
נכסים בלתי מוחשיים	374,289	324,813	366,477	עלייה בעיקר מהכרה בנכסים בלתי מוחשיים בגובה של כ-52 מיליון ש"ח כתוצאה מצירוף עסקים בגין רכישת חברת פוקוס על ידי MTAU וכן מתוספת עלויות פיתוח שהונו בין התקופות בניכוי פחת ובניכוי ירידת ערך שהוכרה במהלך הרבעון הרביעי של שנת 2024.
מסים נדחים	51,093	33,402	46,446	מקור נכס המס הוא בהפרשי עיתוי בחברה, ובהפסדים צבורים לצרכי מס בחברת הבת בצרפת שצפוי שניתן יהיה לנצלם בעתיד כנגד הכנסה חייבת. כמו כן, גידול בנכס המס בארה"ב לאור רכישת המיעוט ב-ECCXI.
סה"כ נכסים לא שוטפים	848,608	737,994	825,550	
סה"כ נכסים	2,319,549	2,411,844	2,086,963	

סעיף	ליום 31 במרץ		ליום 31 בדצמבר	הסברי החברה – יתרות ליום 31 במרץ, 2025 ביחס ליום 31 במרץ, 2024
	2024	2025	2024	
	אלפי ש"ח			
אשראי מתאגידים בנקאיים	733,386	688,499	609,206	עלייה באשראי לזמן קצר של כ- 44.9 מיליון ש"ח המשמש בעיקר למימון צרכי ההון החוזר בקבוצה.
התחייבויות לספקים ולנותני שירותים	135,375	289,801	76,905	ירידה בספקים של כ- 154.4 מיליון ש"ח בעיקר לאור צמצום היקפי רכש מלאים וכן מעיתוי הרכש במהלך הרבעונים.
זכאים ויתרות זכות	163,695	153,602	149,245	עלייה בסעיפי זכאים ויתרות זכות של כ- 10.1 מיליון ש"ח הנובעת בעיקרה מעלייה בהוצאות לשלם וביתרת ארגוני קניות ומנגד, ירידה בהתחייבויות לעובדים ומוסדות.
התחייבויות שוטפות אחרות	77,863	79,207	74,378	ירידה ביתרת דיבידנד לשלם של כ- 25 מיליון ש"ח ומנגד עלייה בהתחייבות נדחית ומותנית של כ- 23 מיליון ש"ח לאור רכישת חברת פוקוס.
התחייבויות שאינן שוטפות	472,516	347,421	462,878	עיקר העלייה מיוחסת לעלייה בהלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים (כ- 39 מיליון ש"ח), להכרה בהתחייבות בגין נכסי זכות שימוש ולהתחייבויות נדחות בגין רכישת מניות המיעוט (30%) בחברת ECCXI ובגין רכישת חברת פוקוס.
סה"כ התחייבויות	1,582,835	1,558,530	1,372,612	
הון המיוחס לבעלי המניות של החברה	681,414	777,403	660,963	הירידה בהון העצמי נובעת מהפסד שהוכר במהלך התקופה, מדיבידנד שחולק וכן מרישום קרן עסקאות עם זכויות שאינן מקנות שליטה בעקבות רכישת מניות המיעוט בחברת ECCXI.
זכויות שאינן מקנות שליטה	55,300	75,911	53,388	יתרה זו בתאריך המאזן מייצגת את זכויות המיעוט ב- MTFR וב-MTAU. הירידה בזכויות המיעוט נובעת בעיקרה מרכישת יתרת מניות המיעוט של ECCXI במהלך רבעון שני 2024.
סה"כ הון	736,714	853,314	714,351	
סה"כ התחייבויות והון	2,319,549	2,411,844	2,086,963	

3.1 יחסי נזילות:

31/03/2024	31/03/2025	
462,741	360,622	הון חוזר (באלפי ש"ח)
1.38	1.32	יחס שוטף
0.58	0.58	יחס מהיר

הירידה בהון החוזר וביחס השוטף של החברה לעומת 31 במרץ, 2024 נובעת מירידה במלאי וביתרת הלקוחות ומנגד מירידה ביתרת הספקים.

4. תוצאות הפעולות באלפי ש"ח

להלן תמצית דוחות רווח והפסד רבעון 1 בשנים 2024 ו-2025 :

סעיף	ינואר-מרץ 2025	ינואר-מרץ 2024	שינוי ב- %
הכנסות ממכירות	346,622	455,962	-24%
רווח גולמי	128,510	177,351	-27.5%
% רווח גולמי	37.1%	38.9%	
רווח תפעולי	33,490	60,208	-44.4%
% רווח תפעולי	9.7%	13.2%	
רווח נקי	14,250	39,683	-64.1%
% רווח נקי	4.1%	8.7%	

להלן ניתוח הכנסות ורווח גולמי לפי דיווח מגזרי						
1. הכנסות המגזר:	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2024		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2025		% שינוי	הסברים
	באלפי ש"ח	% מסך הכנסות	באלפי ש"ח	% מסך הכנסות		
מנקים לבריכות פרטיות	248,855	71.8%	365,215	80.1%	-31.9%	הירידה בהכנסות מגזר זה מיוחסת לאתגרי הסביבה התחרותית, השפעת השינוי בתמהיל המכירות של החברה בין הרבעונים כתוצאה ממימוש הנדבך האסטרטגי של מעבר למכירות ישירות לצרכן סופי (DTC). בנוסף, הכנסות הרבעון הושפעו מהמשך הצטיידות שמרנית טרום עונה בצפון אמריקה ואירופה, ומספר אתגרים תפעוליים. ללא שינוי מהותי.
מנקים לבריכות ציבוריות	26,229	7.6%	25,440	5.6%	3.1%	
מוצרי בטיחות ומוצרים נלווים לבריכות	71,538	20.6%	65,307	14.3%	9.5%	העלייה נובעת בעיקר כתוצאה מאיחוד חברת פוקוס ומעלייה במכירות מוצרים נלווים לבריכות ב- MTAU אשר קוזה בחלקה מירידה במכירות כיסויים ב- MTFR ומוצרים נלווים ב- ECCXI.
סה"כ הכנסות	346,622	100.0%	455,962	100.0%	-24.0%	
2. תוצאות המגזר (רווח גולמי):	באלפי ש"ח	% רווח גולמי	באלפי ש"ח	% רווח גולמי	% שינוי	
מנקים לבריכות פרטיות	90,925	36.5%	144,919	39.7%	-37.3%	הירידה ברווח הגולמי מיוחסת לירידה בהכנסות. שיעור הרווח הגולמי הושפע מירידה חדה בהכנסות בהשוואה להורדת העלויות הקבועות בייצור בישראל ובחברות הבנות, השפעת מחיר ממוצע ASP, והשפעת השינויים בשערי המטבעות, ומנגד שיפור ברווחיות הגולמית כתוצאה ממימוש מוצלח של הוזלות בעלות הישירה לייצור הרובוטים. ללא שינוי מהותי.
מנקים לבריכות ציבוריות	13,786	52.6%	13,345	52.5%	3.3%	
מוצרי בטיחות ומוצרים נלווים לבריכות	23,799	33.3%	19,087	29.2%	24.7%	העלייה ברווח הגולמי מיוחסת לעלייה בהכנסות. העלייה בשיעור הרווחיות הגולמית מיוחסת לשיפור משמעותי בפעילות המסחרית של חברת ECCXI, ותרומת איחוד חברת פוקוס שתרמה רווחיות גולמית גבוהה מהממוצע בסגמנט.
רווח גולמי	128,510	37.1%	177,351	38.9%	-27.5%	בנוסף לאמור לעיל, הרווחיות הגולמית המאוחדת הושפעה מתמהיל המכירות בין הסגמנטים המדווחים.

המשך הסברים ליתר סעיפי דוח רווח והפסד (באלפי ש"ח):

סעיף	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2025	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2024	אחוז שינוי	הסברים עיקריים
הוצאות מחקר ופיתוח	10,192	12,373	-17.6%	הירידה בהוצאות הפיתוח מיוחסת בעיקר לצמצום בהיקף כ"א והוצאות אחרות בפעילות הפיתוח בתחום הניטור, הבקרה והטיפול במי הברכה לאור מיקוד פיתוחי בתחום. הוצאות הפיתוח בתחום זה הסתכמו לכ- 1 מיליון ש"ח בתקופת הדוח לעומת כ- 2.5 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הוצאות הפיתוח בתחום הרובוטים נותרו בהיקפים דומים כחלק מאסטרטגיית החברה להמשיך להוביל טכנולוגית בסגמנט זה ולקראת השקה של דור רובוטים חדש בשנים הבאות.
הוצאות מכירה ושיווק	51,798	69,189	-25.1%	הירידה נובעת בעיקרה מצמצום בהוצאות השכר והנלוות לשכר של כ- 2.5 מיליון ש"ח (כ- 11%) כתוצאה ממהלכי התייעלות שהחברה מבצעת, מירידה בהוצאות השילוח ומירידה בעמלות בגין מכירה בזירות מסחר אינטרנטיות ובהוצאות בגין קמפיינים וקידום מכירות בעיקר עבור פעילות ECCXI. מנגד, נרשמה עלייה של כ- 1.7 מיליון ש"ח מאיחוד פעילות חברת פוקוס.
הוצאות הנהלה וכלליות	33,194	35,480	-6.4%	הירידה נובעת בעיקרה מצמצום בהוצאות שכר והנלוות לשכר של כ- 2.1 מיליון ש"ח (כ- 13%) ומירידה בהוצאות בגין יועצים. מנגד חלה עלייה של כ- 0.9 מיליון ש"ח מרישום הוצאות שכר בשל התחייבות מותנית לרכישת מניות המיעוט בחברת ECCXI, עלייה של כ- 1.3 מיליון ש"ח מאיחוד פעילות חברת פוקוס ועלייה של כ- 0.8 מיליון ש"ח מעלייה בהוצאות פחת.
הוצאות (הכנסות) אחרות, נטו	(164)	101	-	-
רווח תפעולי	33,490	60,208	-44.4%	ירידה בשיעור של 18.9% בהוצאות התפעוליות, מעבר לתוכניות העבודה, למול ירידה חדה יותר בהכנסות וברווח הגולמי ברבעון.
הוצאות מימון, נטו	16,189	10,288	57.4%	העלייה בהוצאות המימון נטו נובעת מעלייה בהוצאות הריבית בשל היקף אשראי גבוה יותר וכן מהשפעת השינויים בשערי החליפין על יתרות במט"ח ושיערוך עסקאות הגנה - בתקופת הדוח נבעו לחברה הכנסות משיערוך מט"ח ועסקאות מט"ח, נטו בסך כ- 2.2 מיליון ש"ח לעומת הכנסה נטו של כ- 4.6 מיליון ש"ח אשתקד.
רווח לפני מס	17,301	49,920	-65.3%	
מסים על הכנסה	3,051	10,237	-70.2%	הוצאות המס ירדו בשל הירידה ברווח לפני מס וכן משיעור מס אפקטיבי נמוך יותר בשל תמהיל הרווחים בין חברות הקבוצה.
רווח נקי	14,250	39,683	-64.1%	

5. תזרים מזומנים

סעיף	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ		הסברי החברה
	2025	2024	
	אלפי ש"ח		
תזרים מזומנים ששימש לפעילות שוטפת	(33,447)	(69,322)	הרבעון הראשון מתאפיין במכירות טרום עונה ובתזרים שלילי מפעילות שוטפת. למרות זאת, שיפור וניהול ההון החוזר התפעולי הובילו לירידה במזומנים ששימשו את החברה לפעילות שוטפת ברבעון.
תזרים מזומנים ששימש לפעילות השקעה	(13,375)	(22,299)	השקעה נמוכה יותר ברכוש קבוע בעיקר במבנים באתרי החברה וכן היקף נמוך יותר של היוון נכסים בלתי מוחשיים בתחום הניטור, הבקרה והטיפול במי הברכה.
תזרים מזומנים שנבע מפעילות מימון	103,252	49,677	עלייה באשראי ברוטו בהיקף של כ- 113 מיליון ש"ח (עלייה באשראי נטו של כ- 54 מיליון ש"ח) לעומת עלייה באשראי ברוטו של כ- 60.3 מיליון ש"ח (עלייה באשראי נטו של כ- 104 מיליון ש"ח) בתקופה המקבילה אשתקד.
הפרשי שער בגין יתרות מזומנים ושווי מזומנים	7,142	(2,514)	-
הפרשי תרגום בגין יתרות מזומנים של פעילות חוץ	(4,594)	912	-
שינוי במזומנים ושווי מזומנים	58,978	(43,546)	-
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה	143,417	86,498	-

ב. חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם

1. האחראי על ניהול סיכוני שוק בחברה:

המנכ"ל, שרון גולדנברג ומ"מ סמנכ"ל הכספים, רו"ח אייל יונה אחראים לניהול סיכוני השוק בחברה (לפרטים אודות מנהלים אלו ראו תקנה 26א' לפרק ד' של הדוחות התקופתיים לשנת 2024).

2. סיכוני השוק המהותיים אליהם חשופה החברה:

2.1 **סיכון מטבע:** שינויים בשערי החליפין של הדולר האמריקאי, האירו והדולר האוסטרלי משפיעים על תוצאות החברה. כ-98% ממכירות החברה וכ-50% מהתשומות של החברה הן במטבעות חוץ. עיקר החשיפה של החברה נובע מתיסוף של השקל אל מול האירו, תיסוף של השקל אל מול הדולר האוסטרלי. לחברה יש שני סוגים של חשיפת מטבע:

חשיפה מאזנית – הנובעת משיערוך נכסים מול התחייבויות במטבעות אלו וכן, חשיפה תזרימית הנובעת מעודף הכנסות על הוצאות במטבעות הנ"ל.

2.2 **סיכון שווי הוגן בגין שינוי בשיעורי ריבית:** לחברה השקעות באגרות חוב. שינויים בריבית השוק משנים את שווי האג"ח.

2.3 **סיכון אשראי:** החברה נוטלת מעת לעת אשראי מהבנקים אשר בחלקו ניתן בריבית משתנה. כתוצאה מכך, חשופה החברה לשינויים בריבית.

2.4 **סיכון מחיר:** קיים בגין שינויים במחירי ניירות ערך הנמצאים בתיק ההשקעות של החברה.

3. מדיניות התאגיד בניהול סיכוני השוק דלעיל:

החברה נוהגת לבצע עסקאות הגנת מטבע, לפי הערכות הנהלת החברה, בגין שינויים בשערי מטבע החוץ ביחס לשקל. החברה נוהגת לאמוד את חשיפת המטבע (הן התזרימית והן המאזנית) באופן שוטף ולגדר חלק מהותי מחשיפה זו בדרך כלל לתקופה של חצי שנה עד שנה קדימה.

אמצעי ההגנה בהן משתמשת החברה לרוב הינן עסקאות אקדמה (FORWARD) ודרך רכישת אופציות PUT. על-מנת לממן את רכישת אופציות ה-PUT נוהגת החברה למכור גם אופציות CALL (צילינדר). בנוסף, לשם הגנות מאזניות משתמשת החברה לעיתים גם ברכישת אופציות CALL.

4. אמצעי פיקוח על מדיניות ניהול סיכוני שוק ואופן מימוש המדיניות:

הדירקטוריון, בהתאם להמלצות ועדת המאזן, מתווה מדיניות מפעם לפעם בין היתר בנושאי סיכוני השוק וניהולם, בדגש על סיכון המטבע. כמו כן, מדווחת ועדת המאזן לדירקטוריון מעת לעת על ביצוע המדיניות שקבע הדירקטוריון בתחום.

דו"ח בסיסי הצמדה ליום 31.3.2025

סה"כ	שאינו מהווה מכשיר פיננסי	ללא הצמדה ואחר	צמוד למדד	צמוד דולר אוסטרלי	צמוד אירו	צמוד דולר	
אלפי ש"ח							
נכסים							
143,417	-	7,120	-	18,355	85,566	32,376	מזומנים ושווי מזומנים
20,314	-	11,711	8,351	-	-	252	השקעות לזמן קצר
354,450	-	6,314	-	40,531	145,115	162,490	לקוחות, נטו
124,388	-	61,219	-	10,037	12,234	40,898	חייבים ויתרות חובה
828,372	828,372	-	-	-	-	-	מלאי
1,927	-	-	-	1,174	753	-	פיקדונות ויתרות חובה לזמן ארוך
233,797	233,797	-	-	-	-	-	רכוש קבוע, נטו
187,502	187,502	-	-	-	-	-	נכסי זכות שימוש, נטו
374,289	374,289	-	-	-	-	-	נכסים בלתי מוחשיים, נטו
51,093	51,093	-	-	-	-	-	מסים נדחים, נטו
2,319,549	1,675,053	86,364	8,351	70,097	243,668	236,016	סך הנכסים
התחייבויות							
733,386	-	429,852	-	28,504	19,567	255,463	אשראי לזמן קצר
135,375	-	56,483	-	8,750	13,562	56,580	ספקים ונותני שירות
176,641	-	117,030	-	10,670	27,340	21,601	זכאים ויתרות זכות
198,675	198,675	-	-	-	-	-	התחייבויות בגין חכירה
74,774	-	-	-	33,746	-	41,028	התחייבות נדחית בגין רכישת מניות חברות מאוחדות
1,440	1,440	-	-	-	-	-	מסים נדחים
6,324	2,513	-	-	-	587	3,224	התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
2,617	-	-	-	2,617	-	-	התחייבות מותנית בגין רכישת מניות חברה מאוחדת
253,603	-	202,946	-	8,295	4,764	37,598	התחייבויות אחרות
1,582,835	202,628	806,311	-	92,582	65,820	415,494	סך ההתחייבויות
736,714	1,472,425	(719,947)	8,351	(22,485)	177,848	(179,478)	יתרה מאזנית נטו

דו"ח בסיסי הצמדה ליום 31.3.2024

סה"כ	שאינו מהווה מכשיר פיננסי	ללא הצמדה ואחר	צמוד למדד	צמוד דולר אוסטרלי	צמוד אירו	צמוד דולר	
אלפי ש"ח							
נכסים							
86,498	-	1,274	-	21,934	35,615	27,675	מזומנים ושווי מזומנים
19,135	-	11,273	7,613	-	-	249	השקעות לזמן קצר
490,550	-	6,182	-	32,581	163,300	288,487	לקוחות, נטו
105,211	-	68,939	-	7,026	11,466	17,780	חייבים ויתרות חובה
972,456	972,456	-	-	-	-	-	מלאי
1,339	-	-	-	616	723	-	פיקדונות ויתרות חובה לזמן ארוך
233,298	233,298	-	-	-	-	-	רכוש קבוע, נטו
145,142	145,142	-	-	-	-	-	נכסי זכות שימוש, נטו
324,813	324,813	-	-	-	-	-	נכסים בלתי מוחשיים, נטו
33,402	33,402	-	-	-	-	-	מסים נדחים, נטו
2,411,844	1,709,111	87,668	7,613	62,157	211,104	334,191	סך הנכסים
התחייבויות							
688,499	-	394,813	-	8,828	3,303	281,555	אשראי לזמן קצר
289,801	-	74,126	-	4,559	13,171	197,945	ספקים ונותני שירות
25,000	-	25,000	-	-	-	-	דיבידנד לשלם
169,189	-	109,098	-	7,818	28,935	23,338	זכאים ויתרות זכות
154,045	154,045	-	-	-	-	-	התחייבויות בגין חכירה
1,105	1,105	-	-	-	-	-	מסים נדחים
3,097	3,097	-	-	-	-	-	התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
11,720	-	-	-	-	-	11,720	התחייבות מותנית בגין רכישת מניות חברה מאוחדת
216,074	-	195,354	-	815	8,149	11,756	התחייבויות אחרות
1,558,530	158,247	798,391	-	22,020	53,558	526,314	סך ההתחייבויות
853,314	1,550,864	(710,723)	7,613	40,137	157,546	(192,123)	יתרה מאזנית נטו

20 במאי, 2025
תאריך אישור דוח
הדירקטוריון

שרון גולדנברג
מנכ"ל

דב עופר
יו"ר הדירקטוריון

מיטרוניקס בע"מ

דוחות כספיים ביניים מאוחדים
(בלתי מבוקרים)
ליום 31 במרס, 2025

מיטרוניקס בע"מ

דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 31 במרס, 2025

בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

<u>עמוד</u>	
2	סקירת דוחות כספיים ביניים מאוחדים
3-4	דוחות מאוחדים על המצב הכספי
5	דוחות מאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר
6-8	דוחות מאוחדים על השינויים בהון
9-11	דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים
12-17	באורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

דוח סקירה של רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של מיטרוניקס בע"מ

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של מיטרוניקס בע"מ וחברות הבנות שלה (להלן - הקבוצה), הכולל את הדוח התמציתי המאוחד על המצב הכספי ליום 31 במרס, 2025 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכת ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 - "דיווח כספי לתקופות 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 חברות שאוחדו אשר נכסיהן הכלולים באיחוד מהווים כ-2.1% מכלל הנכסים המאוחדים ליום 31 במרס, 2025 והכנסותיהן הכלולות באיחוד מהוות כ-1.4% מכלל ההכנסות המאוחדות לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. המידע הכספי התמציתי לתקופת ביניים של אותן חברות נסקר על ידי רואי חשבון אחרים שדוח הסקירה שלהם הומצא לנו ומסקנתנו, ככל שהיא מתייחסת למידע הכספי בגין אותן חברות, 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 רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נוהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניוודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו ועל דוח סקירה של רואי חשבון אחרים, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34.

בנוסף לאמור בפסקה הקודמת, בהתבסס על סקירתנו ועל דוח סקירה של רואי חשבון אחרים, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ממלא, מכל הבחינות המהותיות, אחר הוראות הגילוי לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970.

ליום 31 בדצמבר,	ליום 31 במרס,	
2024	2024	2025
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	

נכסים שוטפים

84,439	86,498	143,417	מזומנים ושווי מזומנים
20,236	19,135	20,314	השקעות לזמן קצר
218,827	490,550	354,450	לקוחות, נטו
100,115	105,211	124,388	חייבים ויתרות חובה
837,796	972,456	828,372	מלאי
1,261,413	1,673,850	1,470,941	

נכסים לא שוטפים

1,840	1,339	1,927	יתרות חובה לזמן ארוך
237,676	233,298	233,797	רכוש קבוע, נטו
173,111	145,142	187,502	נכסי זכות שימוש, נטו
366,477	324,813	374,289	נכסים בלתי מוחשיים, נטו
46,446	33,402	51,093	מסים נדחים
825,550	737,994	848,608	
2,086,963	2,411,844	2,319,549	

ליום 31 בדצמבר, 2024	ליום 31 במרס, 2024	2025
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	

התחייבויות שוטפות

609,206	688,499	733,386	אשראי מתאגידים בנקאיים
30,047	26,900	32,797	חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירה
29,742	-	30,630	חלויות שוטפות של התחייבות נדחית בגין רכישת מניות חברה מאוחדת
1,451	11,720	1,490	התחייבות מותנית בגין רכישת מניות חברה מאוחדת
76,905	289,801	135,375	התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
1,674	1,701	1,377	מסים לשלם
-	25,000	-	דיבידנד לשלם
149,245	153,602	163,695	זכאים ויתרות זכות
11,464	13,886	11,569	הפרשות
<u>909,734</u>	<u>1,211,109</u>	<u>1,110,319</u>	

התחייבויות לא שוטפות

255,821	209,060	248,684	הלוואות מתאגידים בנקאיים
152,454	127,145	165,878	התחייבויות בגין חכירה
1,073	-	1,127	התחייבות מותנית בגין רכישת מניות חברה מאוחדת
42,362	-	44,144	התחייבות נדחית בגין רכישת מניות חברה מאוחדת
5,247	3,097	6,324	התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
5,513	7,014	4,919	התחייבויות אחרות
408	1,105	1,440	מסים נדחים
<u>462,878</u>	<u>347,421</u>	<u>472,516</u>	

הון המיוחס לבעלי מניות החברה

11,260	11,259	11,260	הון מניות
119,397	119,397	119,397	פרמיה על מניות
(500)	(500)	(500)	מניות אוצר
530,280	623,008	542,704	יתרת רווח
37,896	32,931	39,389	קרן בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות
164	164	164	קרן בגין עסקאות עם בעל שליטה
1,125	1,038	1,125	קרן בגין מדידה מחדש של תוכניות להטבה מוגדרת
2,147	2,147	2,147	קרן הערכה מחדש
(20,749)	(6,895)	(20,749)	קרן מעסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(20,057)	(5,146)	(13,523)	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ
<u>660,963</u>	<u>777,403</u>	<u>681,414</u>	

זכויות שאינן מקנות שליטה

53,388	75,911	55,300	
<u>714,351</u>	<u>853,314</u>	<u>736,714</u>	
<u>2,086,963</u>	<u>2,411,844</u>	<u>2,319,549</u>	

סה"כ הון

אייל יונה מ"מ סמנכ"ל כספים	שרון גולדנברג מנכ"ל	דב עופר יו"ר הדירקטוריון	20 במאי, 2025 תאריך אישור הדוחות הכספיים
-------------------------------	------------------------	-----------------------------	--

באזורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2024	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס, 2024	2025	
מבוקר	בלתי מבוקר		
אלפי ש"ח			
1,626,453	455,962	346,622	הכנסות ממכירות
1,040,292	278,611	218,112	עלות המכירות
586,161	177,351	128,510	רווח גולמי
47,430	12,373	10,192	הוצאות מחקר ופיתוח
330,402	69,189	51,798	הוצאות מכירה ושיווק
150,076	35,480	33,194	הוצאות הנהלה וכלליות
21,011	101	(164)	הוצאות (הכנסות) אחרות, נטו
37,242	60,208	33,490	רווח תפעולי
13,811	13,426	22,734	הכנסות מימון
(64,783)	(23,714)	(38,923)	הוצאות מימון
(13,730)	49,920	17,301	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
15,737	10,237	3,051	מסים על ההכנסה
(29,467)	39,683	14,250	רווח נקי (הפסד)
			רווח (הפסד) כולל אחר:
			סכומים שישווגו מחדש לרווח או הפסד בהתקיים תנאים ספציפיים:
(14,039)	2,279	8,422	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ סכומים שלא ישווגו מחדש לאחר מכן לרווח או הפסד:
87	-	-	רווח ממדידה מחדש בגין תוכניות להטבה מוגדרת
(13,952)	2,279	8,422	סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר
(43,419)	41,962	22,672	סה"כ רווח (הפסד) כולל
(34,148)	38,580	12,424	רווח נקי (הפסד) מיוחס ל:
4,681	1,103	1,826	בעלי המניות של החברה
(29,467)	39,683	14,250	זכויות שאינן מקנות שליטה
(44,153)	41,642	18,958	סה"כ רווח (הפסד) כולל מיוחס ל:
734	320	3,714	בעלי המניות של החברה
(43,419)	41,962	22,672	זכויות שאינן מקנות שליטה
			רווח נקי (הפסד) למניה בסיסי ומדולל המיוחס לבעלי המניות של החברה (בש"ח)
(0.31)	0.35	0.11	רווח נקי (הפסד) למניה בסיסי
(0.31)	0.35	0.11	רווח נקי (הפסד) למניה מדולל

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

מיוחס לבעלי מניות של החברה												
הון מניות	פרמיה על מניות	מניות אוצר	יתרת רווח	קרן בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות	קרן בגין עסקאות עם בעל שליטה	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ	קרן בגין מדידה מחדש של תוכניות להטבה מוגדרת	קרן מעסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	קרן הערכה מחדש	סה"כ	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ הון
בלתי מבוקר												
אלפי ש"ח												
11,260	119,397	(500)	530,280	37,896	164	(20,057)	1,125	2,147	(20,749)	660,963	53,388	714,351
-	-	-	12,424	-	-	-	-	-	-	12,424	1,826	14,250
-	-	-	-	-	-	6,534	-	-	-	6,534	1,888	8,422
-	-	-	12,424	-	-	6,534	-	-	-	18,958	3,714	22,672
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,802)	(1,802)
-	-	-	-	1,493	-	-	-	-	-	1,493	-	1,493
11,260	119,397	(500)	542,704	39,389	164	(13,523)	1,125	2,147	(20,749)	681,414	55,300	736,714

יתרה ליום 1 בינואר, 2025 (מבוקר)

רווח נקי
רווח כולל אחר - התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ

סה"כ רווח כולל
דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה

עלות תשלום מבוסס מניות

יתרה ליום 31 במרס, 2025

מיוחס לבעלי מניות של החברה												
הון מניות	פרמיה על מניות	מניות אוצר	יתרת רווח	קרן בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות	קרן בגין עסקאות עם בעל שליטה	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ	קרן בגין מדידה מחדש של תוכניות להטבה מוגדרת	קרן מעסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ	סה"כ הון	
בלתי מבוקר												
אלפי ש"ח												
11,257	119,018	(500)	609,428	30,775	164	(8,208)	1,038	2,147	(6,895)	758,224	78,658	836,882
יתרה ליום 1 בינואר, 2024 (מבוקר)												
-	-	-	38,580	-	-	-	-	-	-	38,580	1,103	39,683
רווח נקי רווח כולל אחר - התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ												
-	-	-	-	-	-	3,062	-	-	-	3,062	(783)	2,279
-	-	-	38,580	-	-	3,062	-	-	-	41,642	320	41,962
-	-	-	(25,000)	-	-	-	-	-	-	(25,000)	-	(25,000)
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3,067)	(3,067)
2	379	-	-	(379)	-	-	-	-	-	2	-	2
-	-	-	-	2,535	-	-	-	-	-	2,535	-	2,535
עלות תשלום מבוסס מניות												
11,259	119,397	(500)	623,008	32,931	164	(5,146)	1,038	2,147	(6,895)	777,403	75,911	853,314
יתרה ליום 31 במרס, 2024												

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

מיוחס לבעלי מניות של החברה												
הון מניות	פרמיה על מניות	מניות אוצר	יתרת רווח	קרן בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות	קרן בגין עסקאות עם בעל שליטה	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ	קרן בגין מדידה מחדש של תוכניות להטבה מוגדרת	קרן מעסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ	סה"כ הון	סה"כ
מבוקר אלפי ש"ח												
11,257	119,018	(500)	609,428	30,775	164	(8,208)	1,038	2,147	(6,895)	758,224	836,882	78,658
-	-	-	(34,148)	-	-	-	-	-	-	(34,148)	(29,467)	4,681
-	-	-	-	-	-	(10,092)	-	-	-	(10,092)	(14,039)	(3,947)
-	-	-	-	-	-	-	87	-	-	87	87	-
-	-	-	-	-	-	(10,092)	87	-	-	(10,005)	(13,952)	(3,947)
-	379	-	(34,148)	-	-	(10,092)	87	-	-	(44,153)	(43,419)	734
-	-	-	(45,000)	-	-	-	-	-	-	(45,000)	(45,000)	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(10,887)	(10,887)
-	-	-	-	-	-	(1,757)	-	-	(13,854)	(15,611)	(30,728)	(15,117)
-	-	-	-	7,500	-	-	-	-	-	7,500	7,500	-
11,260	119,397	(500)	530,280	37,896	164	(20,057)	1,125	2,147	(20,749)	660,963	714,351	53,388

יתרה ליום 1 בינואר, 2024

רווח נקי (הפסד)
רווח (הפסד) כולל אחר -
התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ

רווח ממדידה מחדש של תוכניות להטבה מוגדרת

סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר

סה"כ רווח (הפסד) כולל מימוש כתבי אופציות למניות דיבידנד שהוכרז

דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה

רכישת זכויות שאינן

מקנות שליטה

עלות תשלום מבוסס מניות

יתרה ליום 31 בדצמבר, 2024

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר,	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס,	
2024	2024	2025
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

(29,467)	39,683	14,250	רווח נקי (הפסד)
----------	--------	--------	-----------------

התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:

התאמות לסעיפי רווח והפסד:

26,587	4,479	(1,184)	מסים על הכנסה
(541)	7,623	(2,856)	מסים נדחים, נטו
60,336	15,743	15,303	הוצאות מימון, נטו
93,968	23,455	26,225	פחת והפחתות
20,741	-	-	ירידת ערך נכס בלתי מוחשי
7,500	2,535	1,493	עלות תשלום מבוסס מניות
(211)	(112)	(8)	שינויים בשווי אופציות בגין חברי קיבוץ
2,384	106	1,007	עלייה בהתחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
(583)	(1)	(2)	ריבית שנצברה על פיקדון לזמן ארוך והפרשי שער בגין השקעות
263	116	(110)	הפסד (רווח) הון ממימוש רכוש קבוע, נטו
(1,126)	(322)	(17)	עליית ערך ניירות ערך הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד, נטו
(8,970)	(2,284)	18,097	שינוי בשווי הוגן של נגזרים פיננסיים, נטו
-	-	26	שינוי בהתחייבות מותנית לרכישת חברה מאוחדת
(1,004)	-	1,012	שינוי בהתחייבות נדחית לרכישת חברה מאוחדת
(5,802)	2,514	(7,142)	הפרשי שער בגין מזומנים ושווי מזומנים
193,542	53,852	51,844	

שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות:

21,838	(255,470)	(127,863)	ירידה (עלייה) בלקוחות, נטו
3,933	(20,424)	(38,744)	ירידה (עלייה) בחייבים ויתרות חובה (כולל זמן ארוך)
137,311	5,289	26,401	ירידה במלאי
(108,888)	99,023	44,482	עלייה (ירידה) בהתחייבויות לספקים ולנותני שירותים
2,507	28,747	10,014	עלייה בזכאים ויתרות זכות, הפרשות ומסים לשלם
(4,315)	200	288	עלייה (ירידה) בהתחייבויות אחרות
52,386	(142,635)	(85,422)	

מזומנים ששולמו והתקבלו במהלך התקופה עבור:

375	82	109	ריבית ודיבידנד שהתקבלו
(60,711)	(15,825)	(15,412)	ריבית ששולמה
-	-	4,850	מסים שהתקבלו
(26,587)	(4,479)	(3,666)	מסים ששולמו
(86,923)	(20,222)	(14,119)	
129,538	(69,322)	(33,447)	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) שוטפת

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר,	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס,	
2024	2024	2025
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר
	אלפי ש"ח	

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה

(49,908)	(12,717)	(9,517)	רכישה והיוון נכסים בלתי מוחשיים
(43,237)	(9,717)	(3,915)	רכישת רכוש קבוע
717	228	118	תמורה מממוש רכוש קבוע
(24,604)	-	-	רכישת חברה מאוחדת שאוחדה לראשונה (ב)
(11,767)	-	-	פרעון התחייבות מותנית בגין רכישת מניות חברה מאוחדת
			תמורה מרכישת ניירות ערך הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד, נטו
(390)	(93)	(61)	
(129,189)	(22,299)	(13,375)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה

תזרימי מזומנים מפעילות מימון

3	2	-	מימוש כתבי אופציות
(56,168)	33,620	122,409	אשראי לזמן קצר, נטו
179,872	45,000	35,000	קבלת הלוואות לזמן ארוך
(88,774)	(18,282)	(44,397)	פרעון הלוואות לזמן ארוך
(45,000)	-	-	דיבידנד ששולם לבעלי מניות של החברה
(10,887)	(3,067)	(1,802)	דיבידנד ששולם לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(28,837)	(7,596)	(7,958)	פרעון התחייבויות בגין חכירה
(49,791)	49,677	103,252	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) מימון
5,802	(2,514)	7,142	הפרשי שער בגין יתרות מזומנים ושווי מזומנים
(1,965)	912	(4,594)	הפרשי תרגום בגין יתרות מזומנים של פעילויות חוץ
(45,605)	(43,546)	58,978	עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים
130,044	130,044	84,439	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
84,439	86,498	143,417	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

(א) פעילות מהותית שלא במזומן

2,290	4,178	1,913	רכישת רכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים באשראי
-	25,000	-	דיבידנד שהוכרז וטרם שולם
50,895	1,184	21,908	הכרה בנכס זכות שימוש כנגד התחייבות בגין חכירה
35,163	-	-	התחייבות נדחית בגין רכישת חברת בת
30,728	-	-	רכישת זכויות שאינן מקנות שליטה כנגד התחייבות נדחית

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר,	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס,	
2024	2024	2025
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	

			(ב) רכישת חברה מאוחדת שאוחדה לראשונה הון חוזר (למעט מזומנים ושווי מזומנים)
(10,691)	-	-	רכוש קבוע
(2,277)	-	-	נכסי זכות שימוש
(2,815)	-	-	נכסים בלתי מוחשיים
(26,676)	-	-	מוניטין
(25,283)	-	-	נכס מסים נדחים
(637)	-	-	התחייבות בגין חכירה
2,499	-	-	התחייבות נדחית
35,163	-	-	תמורה מותנית
2,723	-	-	הלוואות
688	-	-	התחייבות מסים נדחים
2,702	-	-	זכויות שאינן מקנות שליטה
-	-	-	
(24,604)	-	-	

באור 1: - כללי

דוחות כספיים אלה נערכו במתכונת מתומצתת ליום 31 במרס, 2025 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך (להלן - דוחות כספיים ביניים מאוחדים). יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2024 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולבאורים אשר נלוו אליהם (להלן - הדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים).

תוכנית המכסים של טראמפ בארה"ב

לאחר תאריך המאזן, בחודש אפריל 2025 הודיע ממשל טראמפ על הטלת מכסי גומלין על יבוא סחורות ממדינות רבות בעולם לארה"ב, כאשר על יבוא מישראל הוטל מכס בשיעור כולל של 17% ועל יבוא מסין לארה"ב הוטל מכס כולל בשיעור של 145% בנוסף להיטלים ענפיים מסוימים. המכס חל על סחורות בלבד ואינו חל על שירותים. ביום 9 באפריל, 2025 הנשיא טראמפ הודיע על הקפאת תוכנית המכסים למשך 90 יום (למעט על יבוא מסין), ובמקביל הודיע כי שיעור המכסים על ישראל ירד ל-10%. בהמשך נודע כי ארה"ב מנהלת משא ומתן עם מדינות שעל יבוא מהן הושת מכס כאמור וביום 12 במאי, 2025 ארה"ב הגיעה להסכמות עם סין לפיהן שתי המעצמות יורידו את המכסים ההדדיים ל-10% לתקופה של 3 חודשים כאשר מכס נפרד של 20% שהיטלה ארה"ב על סין יישאר ללא שינוי (סה"כ 30%). בתקופת ההקפאה האמורה ימשיכו הצדדים במשא ומתן להשגת פשרה שתעצור את מלחמת הסחר ביניהן.

החברה בוחנת את השפעות תוכנית המכסים כאמור על פעילותה בשווקים בהם היא פועלת ובדגש על השוק האמריקאי המהווה כ-57% מהכנסות החברה (נכון לשנת 2024) ועוקבת מקרוב אחר ההתפתחויות התכופות בנושא.

השלכות מלחמת "חרבות ברזל"

בחודש אוקטובר 2023 פרצה מלחמת "חרבות ברזל" (להלן - המלחמה) במדינת ישראל. הימשכות המלחמה הובילה להאטה בפעילות העסקית במשק הישראלי בין היתר בעקבות סגירת מפעלים בדרום ובצפון הארץ, פגיעה בתשתיות, גיוס אנשי מילואים לתקופה שאינה ידועה מראש וכן, לשיבוש הפעילות הכלכלית בישראל. הימשכות המלחמה עשויה לגרור השלכות נרחבות על תחומים ענפיים רבים ואזורים גאוגרפיים שונים במדינה.

להשלכות מלחמת חרבות ברזל על הפעילות העסקית של החברה ראו באור 1 לדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים לשנת 2024.

החברה ממשיכה לקיים את פעילותה השוטפת, ככל שניתן בהתאם לתכניות העבודה ועוקבת אחר כל השלכה אפשרית של המלחמה על עסקיה בישראל ובחו"ל. בשלב זה קיים חוסר וודאות בקשר להתפתחות המלחמה ולהיקפה, ולא ניתן להעריך את היקף ההשפעה המלא של המלחמה על החברה ועל תוצאותיה בטווח הבינוני והארוך.

יצוין, כי החברה הגישה למנהל מס רכוש וקרן פיצויים בקשה לפיצויים בשל המצב הבטחוני בגין נזקים עקיפים. להערכת ההנהלה קיים ביטחון סביר שהחברה תקבל כספי פיצויים בסך של 10 מיליון ש"ח אשר נכללו בהכנסות אחרות בשנת 2023. בשנת 2024 התקבלו 5 מיליון ש"ח.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית

מתכונת העריכה של הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים ערוכים בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי 34 - "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן בהתאם להוראות הגילוי לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970. המדיניות החשבונאית אשר יושמה בעריכת הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים עקבית לזו שיושמה בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים, למעט האמור להלן.

באור 3: - עונתיות

הכנסות החברה מושפעות מעונתיות בפעילות המתבטאת בדרך כלל במכירות מוגברות במהלך הרבעון הראשון והרבעון השני של השנה. יש לעיין בתוצאות הפעולות המדווחות בהתחשב בעונתיות זו.

באור 4: - מכשירים פיננסיים לצרכי גילוי בלבד

הערך בספרים של נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות מסוימים לרבות מזומנים ושווי מזומנים, לקוחות, חייבים אחרים, הלוואות ואשראי לזמן קצר, ספקים וזכאים אחרים, תואם או קרוב לשווי ההוגן שלהם. אשראי מתאגידים בנקאיים בריבית משתנה תואם או קרוב לשווי ההוגן שלו.

השווי ההוגן של יתר ההתחייבויות הפיננסיות והערכים בספרים המוצגים בדוח על המצב הכספי, הינם כדלקמן:

ליום 31 במרס,		ליום 31 בדצמבר,	
2025	2024	2024	2024
בלתי מבוקר	מבוקר	מבוקר	מבוקר
אלפי ש"ח		אלפי ש"ח	

אשראי לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים בריבית קבועה

הערך בספרים	154,601	157,208	144,915
שווי הוגן	145,955	150,463	137,177

השווי ההוגן של אשראי לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים נאמד תוך שימוש בטכניקת היוון תזרימי מזומנים עתידיים בגין מרכיב הקרן והריבית לפי שיעור ריבית בשוק למועד המדידה.

נכסים והתחייבויות פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן

31 במרס, 2025			
רמה 1	רמה 2	רמה 3	סה"כ
בלתי מבוקר			
אלפי ש"ח			

נכסים פיננסיים:

השקעות לזמן קצר	20,314	-	-	20,314
-----------------	--------	---	---	--------

התחייבויות פיננסיות:

עסקאות הגנה	-	1,692	-	1,692
-------------	---	-------	---	-------

באור 4: - מכשירים פיננסיים לצרכי גילוי בלבד (המשך)

נכסים והתחייבויות פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן (המשך)

31 במרס, 2024			
סה"כ	רמה 1	רמה 2	רמה 3
בלתי מבוקר			
אלפי ש"ח			
19,135	-	-	-
9,719	-	9,719	-

השקעות לזמן קצר
עסקאות הגנה

31 בדצמבר, 2024			
סה"כ	רמה 1	רמה 2	רמה 3
מבוקר			
אלפי ש"ח			
20,236	-	-	-
16,405	-	16,405	-

השקעות לזמן קצר
עסקאות הגנה

באור 5: - מגזרי פעילות

א. כללי

כאמור בדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים, בקבוצה מגזרי פעילות כדלקמן:

- מכשירים אלה מיועדים לצרכנים בעלי בריכות פרטיות.
- מכשירים אלה מיועדים למכירה לבתי מלון, מרכזי ספורט ובריכות אולימפיות.
- במגזר זה החברה מייצרת ומשווקת אזעקות לבריכות פרטיות, מערכות גילוי למניעת אירועי טביעה בבריכות פרטיות וציבוריות, עוסקת בייצור ושיווק כיסויים לבריכות שחיה פרטיות. המוצרים הנלווים כוללים מוצרים משלימים לבריכות שחיה המיוצרים על ידי יצרנים שונים, כגון: מערכות חימום סולאריות, מדיית זכוכית לפילטרים ומחממי מים.

ההנהלה עוקבת אחר תוצאות הפעילות של היחידות העסקיות שלה בנפרד לצורכי קבלת החלטות לגבי הקצאת משאבים והערכת ביצועים.

ביצועי המגזרים מוערכים בהתבסס על רווח גולמי. חלק מהוצאות המחקר ופיתוח ומכירה ושיווק ישירות מוקצות למגזרי הפעילות. יתרת הוצאות מחקר ופיתוח, מכירה ושיווק, הנהלה וכלליות, הוצאות אחרות ומימון הקבוצה (כולל הוצאות מימון והכנסות מימון) מנוהלת על בסיס קבוצתי, ואינה מיוחסת למגזרי פעילות.

חברת Focus שאוחדה מיום 1 בנובמבר, 2024 נכללת במגזר מוצרי בטיחות ומוצרים נלווים לבריכות.

באור 5: - מגזרי פעילות (המשך)

ב. דיווח בדבר מגזרי פעילות

מוצרי בטיחות ומוצרים נלווים לבריכות	ייצור רובוטים לניקוי בריכות ציבוריות	ייצור רובוטים לניקוי בריכות פרטיות	סה"כ
בלתי מבוקר אלפי ש"ח			
לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס, 2025			
346,622	71,538	26,229	248,855
סה"כ הכנסות מחיצוניים			
128,510	23,799	13,786	90,925
סה"כ רווח מגזרי			
(22,199)	(8,666)	(216)	(13,317)
הוצאות מחקר ופיתוח ומכירה ושיווק ישירות			
(72,821)			
(16,189)			
הוצאות משותפות בלתי מוקצות הוצאות מימון, נטו			
17,301			
רווח לפני מסים על ההכנסה			
מוצרי בטיחות ומוצרים נלווים לבריכות	ייצור רובוטים לניקוי בריכות ציבוריות	ייצור רובוטים לניקוי בריכות פרטיות	סה"כ
בלתי מבוקר אלפי ש"ח			
לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס, 2024			
455,962	65,307	25,440	365,215
סה"כ הכנסות מחיצוניים			
177,351	19,087	13,345	144,919
סה"כ רווח מגזרי			
(25,574)	(8,380)	(190)	(17,004)
הוצאות מחקר ופיתוח ומכירה ושיווק ישירות			
(91,569)			
(10,288)			
הוצאות משותפות בלתי מוקצות הוצאות מימון, נטו			
49,920			
רווח לפני מסים על ההכנסה			

באור 5: - מגזרי פעילות (המשך)

ב. דיווח בדבר מגזרי פעילות (המשך)

ס"ח כ	מוצרי בטיחות ומוצרים נלווים לבריכות	ייצור רובוטים לניקוי בריכות ציבוריות	ייצור רובוטים לניקוי בריכות פרטיות	
	מבוקר אלפי ש"ח			
				לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2024
1,626,453	361,627	102,489	1,162,337	ס"ח הכנסות מחיצוניים
586,161	102,635	56,645	426,881	ס"ח רווח מגזרי
(148,738)	(46,809)	(1,517)	(100,412)	הוצאות מחקר ופיתוח ומכירה ושיווק ישירות
(400,181)				הוצאות משותפות בלתי מוקצות
(50,972)				הוצאות מימון, נטו
(13,730)				הפסד לפני מסים על ההכנסה

ג. מידע גיאוגרפי

מכירות לפי שווקים גיאוגרפיים (על פי מיקום לקוחות):

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2024	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס, 2024	2025	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
445,125	158,780	140,544	אירופה
930,952	244,048	142,399	צפון אמריקה
187,086	40,546	51,767	אוקייאניה
63,290	12,588	11,912	שאר העולם
1,626,453	455,962	346,622	

1. ביום 6 במאי, 2025 אישרה האסיפה הכללית את מינויו של מר דב עופר ליו"ר הדירקטוריון ואת תנאי תגמולו, הכוללים תשלום חודשי בגין שירותיו עבור 40% משרה בגובה של 50 אלפי ש"ח בחודש, מענק שנתי של עד 6 תשלומים חודשיים בהתאם ובכפוף לעמידה בהוראות מדיניות התגמול, החזר הוצאות על פי מדיניות החברה וכן תגמול הוני כמפורט מטה.
2. ביום 20 במאי, 2025, החליט דירקטוריון החברה על הענקת 577,555 אופציות ליו"ר הדירקטוריון. ההקצאה האמורה הינה בהתאם לתכנית האופציות של החברה ומכח מתאר שפרסמה החברה ביום 24 בפברואר, 2022. האופציות ניתנות להמרה למניות הרגילות בנות 0.1 ע.נ כ"א של החברה, בתוספת מימוש של 4.08 ש"ח. תנאי ההבשלה של האופציות שהוענקו הינן: 25% לאחר שנה, 25% לאחר שנתיים, 25% לאחר שלוש שנים ו-25% לאחר ארבע שנים. השווי ההוגן המוערך של האופציות שהוענקו למועד אישור הדירקטוריון נקבע לסך של כ- 1,000 אלפי ש"ח. להלן הנתונים אשר שימשו במדידת השווי ההוגן של האופציות במועד ההענקה בהתאם למודל Black & Scholes לגבי התוכנית הנ"ל: מחיר המניה - 3.98 ש"ח, תנודתיות - 51.7%, אורך חיים חזוי של האופציה - ארבע שנים, שיעור ריבית חסרת סיכון - 4.01%, שיעור חילוט - 10%.

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

ההנהלה, בפקוח הדירקטוריון של מיטרוניקס בע"מ (להלן: "התאגיד"), אחראית לקביעתה והתקיימותה של בקרה פנימית נאותה על הדיווח הכספי ועל הגילוי בתאגיד.

לעניין זה, חברי ההנהלה הם:

1. שרון גולדנברג, מנהל כללי;
 2. שאר חברי ההנהלה:
- אייל יונה, מ"מ סמנכ"ל כספים;
- אורלי הוברמן, סמנכ"לית מערכות מידע;
- מיי בדיר דיאב, חשבת הקבוצה.

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

הבקרה הפנימית כוללת, בין השאר, בקורות ונהלים שתוכננו להבטיח כי מידע שהתאגיד נדרש לגלותו כאמור, נצבר ומועבר להנהלת התאגיד, לרבות למנהל הכללי ולנושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים או למי שמבצע בפועל את התפקידים האמורים, וזאת כדי לאפשר קבלת החלטות במועד המתאים, בהתייחס לדרישות הגילוי.

בשל המגבלות המבניות שלה, בקרה פנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי אינה מיועדת לספק ביטחון מוחלט שהצגה מוטעית או השמטת מידע בדוחות תימנע או תתגלה.

בדוח השנתי בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי אשר צורף לדוח התקופתי לתקופה שנתיימה ביום 31 בדצמבר, 2024 (להלן: "**הדוח השנתי בדבר הבקרה הפנימית האחרון**"), העריכו הדירקטוריון והנהלה את הבקרה הפנימית בתאגיד; בהתבסס על הערכה זו, הדירקטוריון והנהלת התאגיד הגיעו למסקנה כי הבקרה הפנימית כאמור, ליום 31 בדצמבר 2024 היא אפקטיבית.

עד למועד הדוח, לא הובא לידיעת הדירקטוריון והנהלה כל אירוע או עניין שיש בהם כדי לשנות את הערכת האפקטיביות של הבקרה הפנימית, כפי שהובאה במסגרת הדוח השנתי בדבר הבקרה הפנימית האחרון.

למועד הדוח, בהתבסס על הערכת האפקטיביות של הבקרה הפנימית בדוח השנתי בדבר הבקרה הפנימית האחרון, ובהתבסס על מידע שהובא לידיעת ההנהלה והדירקטוריון כאמור לעיל הבקרה הפנימית היא אפקטיבית.

הצהרת מנהלים
הצהרת מנהל כללי לפי תקנה 38ג(ד)(1):

אני, שרון גולדנברג, מצהיר כי:

- (1) בחנתי את הדוח הרבעוני של מיטרוניקס בע"מ (להלן: "התאגיד") לרבעון הראשון של שנת 2025 (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 ולוועדות הביקורת והדוחות הכספיים של התאגיד, בהתבסס על הערכתי העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי:
- (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי העלולים באופן סביר להשפיע לרעה על יכולתו של התאגיד לאסוף, לעבד, לסכם או לדווח על מידע כספי באופן שיש בו להטיל ספק במהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין; וכן -
- (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי;
- (5) אני, לבד או יחד עם אחרים בתאגיד:
- (א) קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחי של בקרות ונהלים, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לתאגיד, לרבות חברות מאוחדות שלו כהגדרתן בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010, מובא לידיעתי על ידי אחרים בתאגיד ובחברות המאוחדות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות; וכן -
- (ב) קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחי של בקרות ונהלים, המיועדים להבטיח באופן סביר את מהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין, לרבות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים.
- (ג) לא הובא לידיעתי כל אירוע או עניין שחל במהלך התקופה שבין מועד הדוח האחרון (רבעוני או תקופתי, לפי העניין) לבין מועד דוח זה, אשר יש בו כדי לשנות את מסקנת הדירקטוריון וההנהלה בנוגע לאפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי של התאגיד.

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

20 במאי 2025

שרון גולדנברג, מנכ"ל

הצהרת מנהלים

הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים לפי תקנה 38ג(ד)(2):

אני, אייל יונה, מצהיר כי:

- (1) בחנתי את הדוחות הכספיים ביניים ואת המידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים של מיטרוניקס בע"מ (להלן: "התאגיד") לרבעון הראשון של שנת 2025 (להלן: "הדוחות" או "הדוחות לתקופת הביניים");
- (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 דוחות;
- (3) לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ביניים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות;
- (4) גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולוועדות הביקורת והדוחות הכספיים של התאגיד, בהתבסס על הערכתי העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי:
- (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי, ככל שהיא מתייחסת לדוחות הכספיים ביניים ולמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים, העלולים באופן סביר להשפיע לרעה על יכולתו של התאגיד לאסוף, לעבד, לסכם או לדווח על מידע כספי באופן שיש בו להטיל ספק במהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין; וכן -
- (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי.
- (5) אני, לבד או יחד עם אחרים בתאגיד -
- (א) קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחנו של בקרות ונהלים, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לתאגיד, לרבות חברות מאוחדות שלו כהגדרתן בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010, מובא לידיעתי על ידי אחרים בתאגיד ובחברות המאוחדות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות; וכן -
- (ב) קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחי של בקרות ונהלים, המיועדים להבטיח באופן סביר את מהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין, לרבות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים.
- (ג) לא הובא לידיעתי כל אירוע או עניין שחל במהלך התקופה שבין מועד הדוח האחרון (רבעוני או תקופתי, לפי העניין) לבין מועד דוח זה, המתייחס לדוחות הכספיים ביניים ולכל מידע כספי אחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים, אשר יש בו כדי לשנות, להערכתי את מסקנת הדירקטוריון וההנהלה בנוגע לאפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי של התאגיד.

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

20 במאי 2025

אייל יונה, מ"מ סמנכ"ל כספים