

דוח רבעוני לתקופה שנסתיימה

ביום 30 ביוני, 2025

תוכן עניינים

**חלק א' - דו"ח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד לתקופה
שנסתיימה ביום 30 ביוני, 2025**

**חלק ב' - דו"חות כספיים ביניים מאוחדים ליום 30 ביוני,
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 שנסתיימה ב-30 ביוני, 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. מכירות מוצרי החברה בעולם נעשית בעיקרה על-ידי מפיצים חיצוניים, באמצעות חברות-בת והן בערוצי מסחר מקוון:

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 ("פוקוס").
4. בגרמניה הן באמצעות חברת הבת - Bünge & Frese ("BF") והן ע"י מפיצים חיצוניים.
5. במספר 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 לתיאור עסקי התאגיד לשנת 2024 (אסמכתא מס' 01-2025-020447); "תיאור עסקי התאגיד לשנת 2024"), אך השינוי, במאפייני הביקוש ומאפייני התחרות, שחקו את חלקה בשוק. 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 ושוק הבריכות:

מכירות החברה ברבעון השני שקפו בעבר את עיקר מכירות עונת הבריכות בצפון אמריקה ואירופה. ברם, מימוש הנדבך האסטרטגי של מעבר למכירות ישירות לצרכן סופי (DTC) מוביל לשינוי מסוים בתמהיל המכירות בין הרבעונים, כך שחלק משמעותי יותר מבעבר של מכירות עונת הבריכות בחצי הכדור הצפוני, בדגש על השוק בצפון אמריקה, מתרחש ברבעון השלישי. הכנסות החברה ברבעון השני הסתכמו לסך של 514.8 מיליון ש"ח, מתחת לטווח התחזית שניתנה ביום 20 במאי, 2025 להכנסות בסך 530 - 600 מיליון ש"ח. הכנסות הרבעון משקפות ירידה בשיעור של כ- 15.2% לעומת הרבעון המקביל אשתקד. ירידה זו, והפער למול התחזית נובעים בעיקרם מאתגרים תפעוליים מתמשכים בהקמה ותפעול של מרכזים לוגיסטיים בצפון אמריקה, בדגש על פרויקט המעבר של MTUS משימוש באתרים לוגיסטיים באמצעות צדדים שלישיים למרכז לוגיסטי חדש בתפעולה של החברה. אתגרים אלה הובילו לחוסר יכולת לממש אספקה של הזמנות מהמרכז הלוגיסטי החדש ולאפשר זמינות למכירות באונליין אשר פגעו במכירות החברה בטריטוריה. להערכת החברה אובדן ההכנסות לרבעון הסתכם לסך של כ- 14 מיליון דולר אמריקאי, כאשר חלקן יוסטו למכירות ברבעון השלישי.

סיכום הרבעון השני והחציון הראשון בטריטוריות מרכזיות ובהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד:

מכירות הרבעון השני והחציון הראשון בצפון אמריקה ירדו בשיעור של כ- 18% ו- 27% בהתאמה, ירידה המשקפת אתגרים תפעוליים כמתואר לעיל, המשך ניהול סיכון אשראי שמרני יותר אל מול חלק מלקוחות החברה בטריטוריה, והמשך עלייה בעלות ושיעור הוצאות השיווק באונליין לאור ההשקעות של המתחרים הסיניים בנושא זה. הירידה בהיקף הפעילות העסקית בטריטוריה במהלך הרבעון השני משקפת ביצועי חסר ביחס לתוכניות העבודה ולתחזיות, והצפי הינו שחלק מההזמנות שהתקבלו מלקוחות עסקיים ואשר לא מומשו למכירות ברבעון השני יבואו לידי ביטוי במכירות הרבעון השלישי. המכירות ברבעון השני והחציון הראשון באירופה ירדו בשיעור של כ- 18% ובכ- 15% בהתאמה ומשקפות את אתגרי שוק הבריכות בסביבה המאקרו כלכלית בטריטוריה בכלל ובשוק הצרפתי בפרט, וכן את התגברות התחרות. מכירות הרבעון השני והחציון הראשון באוקיאניה צמחו בשיעור של כ- 34% ובכ- 30% בהתאמה, ומשקפות המשך ביצועים טובים של MTAU ואת תרומת איחוד פוקוס. בחלוקה לסגמנטים המדווחים, ההכנסות ממכירת רובוטים לבריכות פרטיות ירדו ברבעון השני בשיעור של כ- 16%, ו- 23% בחציון הראשון, ההכנסות ממכירת רובוטים לבריכות ציבוריות ירדו בשיעור של כ- 13% ברבעון השני ו- 6% בחציון הראשון, וההכנסות ממכירת מוצרי בטיחות ומוצרים נלווים לבריכה ירדו בשיעור של כ- 14% ברבעון השני ו- 6% בחציון הראשון.

במהלך שנת 2025 החברה ממשיכה לקדם את יישום הנדבך האסטרטגי של הטיפול במבנה עלויות הייצור, התייעלות תפעולית 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%.

צעדי ההתייעלות כוללים, בין היתר, מהלך של אופטימיזציה ואיחוד הדרגתי של פעילות הרכבת הרובוטים וייצור מכלולים בדלתון וביזרעאל תחת קורת גג אחת, באתר יזרעאל. מהלך זה מצטרף לשני תהליכים אסטרטגיים, האחד, מימוש קונסולידציה של קווי מוצר, תהליך במסגרתו מגוון המק"טים המיוצרים ירד בשיעור של 30% עד 50% בטווח של עד שלוש שנים, והשני - פיתוח דור משמעותי ופורץ דרך של רובוטים אשר יאפשר קונסולידציה של קווי מוצרים ותיקים, אשר צפוי להיות במהלך שנת 2026. יצוין כי למכלול התהליכים לעיל, פוטנציאל לתרומה חיובית לרווחיות הגולמית בייצור רובוטים, הן בהיבט של חסכון ישיר במבנה העלויות והן בהיבטים של יעילות הרכש, מלאי חומרי גלם, יעילות הייצור, יכולת אספקה ועוד.

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- 12 מיליון ש"ח

ברבעון השני של שנת 2025 ושל כ- 25 מיליון ש"ח בחציון הראשון בהשוואה לתקופות המקבילות אשתקד.
החברה צופה כי ברבעון השלישי לשנת 2025 הכנסותיה תסתכמנה בטווח של 320 עד 350 מיליון ש"ח.

המידע המובא בסעיף 2.1 זה לגבי צפי התפתחות בשנה הקרובה (על צד ההכנסות ועל צד העלויות השקעות, מלאים, יחסים פיננסיים ורווחיות) 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 וחסיכון בעלויות מבוססות על מתווה פעילותה בעת הזו, תוצאות פעולותיה עד כה ותוכניותיה לעתיד הנראה לעין והערכתה לגבי הסטת מכירות אפשרית בין הרבעונים מבוססת על צבר ההזמנות הקיים ועל הערכתה וניסיונה בתחום.

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, שיבושים לא צפויים בתפעול מערכי הייצור האחסון והשיווק השונים של הקבוצה, השלכות פעילותה באמצעות פלטפורמות צדי ג' אחרים ובשל שאר גורמי הסיכון הנקובים בסעיף 3.19 לתיאור עסקי התאגיד לשנת 2024, המובא על דרך ההפניה.

2.2 השפעת שערי המטבע בתקופת הדוח בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד:

שינויי שערי החליפין של המטבעות העיקריים ברבעון השני (שלושה חודשים): האירו שהיווה כ- 26% ממכירות החברה התחזק בממוצע בשיעור של כ-0.9% אל מול הש"ח, הדולר האמריקאי שהיווה כ-64% ממכירות החברה נחלש בממוצע בשיעור של כ-4.7% אל מול הש"ח והדולר האוסטרלי שהיווה כ-8% ממכירות החברה נחלש בשיעור של כ-6.9% אל מול הש"ח.
השפעת השינויים בשערי החליפין של המטבעות על המכירות, על הרווח הגולמי ועל הרווח התפעולי בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד מסתכמת בקיטון של כ-18.1 מיליון ש"ח במכירות, קיטון של כ-8.1 מיליון ש"ח ברווח הגולמי ובקיטון של כ-3.7 מיליון ש"ח ברווח התפעולי.

שינויי שערי החליפין של המטבעות העיקריים בחציון הראשון (שישה חודשים): האירו שהיווה כ- 31% ממכירות החברה נחלש בממוצע בשיעור של כ-1% אל מול הש"ח, הדולר האמריקאי שהיווה כ-56% ממכירות החברה נחלש בממוצע בשיעור של כ-3.4% אל מול הש"ח והדולר האוסטרלי שהיווה כ-11% ממכירות החברה נחלש בממוצע בשיעור של כ-5.8% אל מול הש"ח.
השפעת השינויים בשערי החליפין של המטבעות על המכירות, על הרווח הגולמי ועל הרווח התפעולי בהשוואה לחציון המקביל אשתקד מסתכמת בקיטון של כ-25.5 מיליון ש"ח במכירות, קיטון של כ-12.1 מיליון ש"ח ברווח הגולמי ובקיטון של כ-6.1 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 ההפניה.

2.4 אישור להקצאת אופציות ליו"ר הדירקטוריון: בהמשך לאישור תנאי תגמולו של יו"ר הדירקטוריון על ידי האסיפה הכללית של החברה כאמור בסעיף 2.3 לעיל, ולאישור ועדת התגמול מיום 18 במאי, 2025, וליישומם, דירקטוריון החברה, בישיבתו מיום 20 במאי, 2025, החליט על הקצאת 577,555 אופציות הניתנות להמרה למניות רגילות בנות 0.1 ש"ח ע.ג. כ"א של החברה ליו"ר הדירקטוריון במנגנון Cashless Exercise ההקצאה האמורה הינה במסגרת תכנית האופציות של החברה שאימץ דירקטוריון החברה באישור ועדת התגמול שלה (בסוף שנת 2017). לפרטים נוספים ראו דיווחים מיידיים מהימים 28 במאי, 2025 ו-26 ביוני 2025 אסמכתאות מס 138417-01-2025 ו-15761-01-2025, בהתאמה, אשר האמור בהם מובא על דרך ההפניה.

2.5 אישור הענקת אופציות של החברה (אגב עדכונה) ואישור להקצאת אופציות למנהלים
לאחר תאריך הדוח, ביום 19 באוגוסט, 2025, החליט דירקטוריון החברה (בהמשך לאישור ועדת התגמול שלה מיום 17 באוגוסט 2025), על אישור הענקת 5,945,238 אופציות לנושאי המשרה (כפופי מנכ"ל שאינם דירקטורים) ולחלק מעובדי ומנהלי החברה האחרים, הניתנות להמרה לעד 5,945,238 מניות רגילות של החברה בנות 0.1 ע.ג. כ"א, וכן על עדכון תוכנית האופציות באופן שמשך חיי האופציות בהענקה האמורה יעמוד על 7 שנים (חלף 5 שנים בתוכנית האופציות הקיימת ובהתייחס להקצאות שהחל במועד השינוי ואילך), וזאת בהלימה להוראות מדיניות התגמול של החברה. הקצאת האופציות כפופה לפרסום מתאר הקצאה לעובדים וקבלת אישור הבורסה לרישום למסחר של המניות שינבעו מממוש האופציות וכן לקבלת אישור רשות המיסים לעדכון תוכנית האופציות כאמור.

2.6 צבר ההזמנות של החברה ליום 30 ביוני, 2025, המיועדות להימכר במהלך שנת 2025 מסתכם בכ- 101.9 מיליון ש"ח לעומת צבר הזמנות של כ- 75.8 מיליון ש"ח ביום 30 ביוני, 2024, המשקף עלייה של כ-34% בצבר ההזמנות למוצרי החברה יחסית לאשתקד. העלייה בצבר ההזמנות מיוחסת בעיקר להזמנות שיועדו לאספקה ברבעון שני ולא סופקו בשל אתגרים תפעוליים של מרכזים לוגיסטיים בצפון אמריקה, כמפורט לעיל.

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

2.8 השפעת מלחמת "חברות ברזל" על פעילות החברה: לפרטים ראו סעיף 1.6.6 לחלק א' תיאור עסקי התאגיד לשנת 2024.

בחודש אוקטובר 2023 פרצה בישראל מלחמת "חברות ברזל" ("המלחמה"). 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 לגרום השלכות נרחבות על תחומים ענפיים רבים ואזורים גאוגרפיים שונים במדינה.

לפרטים נוספים ראו ביאורים 1' ו-27' לדוחות הכספיים השנתיים ליום 31.12.2024

במהלך חודש יוני 2025 התרחש מבצע "עם פְּלִבְיָא" שבמהלכו הושבת המשק חלקית לתקופה של 12 ימים בשל מתקפת הטילים מאיראן על ישראל. ההשפעה של המבצע על פעילות החברה התבטאה בעיכובים בשילוח מוצרים לשוק, כך שמשלוחים שהיו אמורים להישלח ללקוחות בחודש יוני נדחו ונשלחו במהלך חודש יולי. כמו כן עובדי חברה גויסו לשירות מילואים. סוכנויות הדירוג Moody's ו-Fitch הותירו את דירוג האשראי של ישראל ללא שינוי "Baa1" ו-"A" בהתאמה, עם תחזית שלילית.

החברה ממשיכה לקיים את פעילותה השוטפת, ככל שניתן בהתאם לתוכניות 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 המלאה של המלחמה על החברה ועל תוצאותיה בטווח הבינוני והארוך.

2.9 עסקה בשוק הבריכות העולמי: ביום 1 באפריל, 2025, הודיעה חברת Fluidra S.A ("פלואידרה") כי בכוונתה להשקיע, בשני שלבים ב-Aiper Inc ("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 ממשיכה לעקוב אחר ההשלכות האפשריות וההתפתחויות של צירוף עסקים זה.

לפרטים נוספים ראו דוח מידי 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. מידע 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 ויכולותיהן המשותפות של פלואידרה ו-Aiper בשוק תסתבר להיות שונה מהנצפה נכון לעת הזו, בשל ההשלכות של התפתחויות מאקרו כלכליות ובשל שאר גורמי הסיכון כאמור בסעיף 3.19 לתיאור עסקי התאגיד של החברה לשנת 2024, המובא על דרך ההפניה.

2.10 תוכנית המכסים של ממשלת ארה"ב:

בהמשך למתואר בסעיף 1.6.11 לתיאור עסקי התאגיד לשנת 2024 ביום 2 באפריל, 2025, פרסמה ממשלת ארה"ב תוכנית מכסים לפיה הוכרז 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 יושט 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 הושט 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%). ובתקופת ההקפאה האמורה ימשיכו הצדדים במשא ומתן להשגת פשרה שתעצור את מלחמת הסחר ביניהן.

ביום 31 ביולי, 2025, הממשל האמריקאי החליט על העלאת המכס על מוצרים מיובאים מישראל משיעור של 10% לשיעור של 15% אשר נכנסה לתוקפה ביום 7 באוגוסט, 2025.

כמו כן, ביום 11 באוגוסט, 2025, ארה"ב וסין הסכימו להקפיא את עליית המכסים ההדדיים למשך 90 יום נוספים. יצוין כי מכסים אלה מצטרפים למכס בגובה 25% על קטגוריית הרובוטים המיובאים מסין.

למכסים על תוצרת סינית בארה"ב השפעה ישירה בעיקר על מוצרי החברה המיוצרים תחת המותג Niya, אשר תוכננו להרחיב את הצעת הערך של החברה.

ביחס למכסים על תוצרת מישראל, החברה החליטה על התאמת מחירים שתכליתה קיזוז ההשפעת המכסים כפי שהיו ידועים באותה עת, העלאה זו נכנסה לתוקפה ביולי 2025. יצוין, כי בתקופת הדוח נרשמה השפעה שלילית על הרווחיות לנוכח עיתוי התאמת המחירים. כמו כן, גובה התאמת המחירים התבסס על מכס בשיעור של 10% כאשר בפועל כאמור, הממשל האמריקאי החליט על העלאת שיעור המכס לרמה של 15%.

החברה ממשיכה לבחון דרכי התמודדות עם מדיניות המכסים המשתנה על פעילותה בשווקים בהם היא פועלת ובדגש על השוק האמריקאי המהווה כ- 57% מהכנסות החברה (נכון לשנת 2024) ועוקבת מקרוב אחר ההתפתחויות התכופות בנושא.

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

2.11 אירועים לאחר תאריך המאזן:

סיום כהונת מנכ"ל החברה

לאחר תאריך המאזן ביום 19 באוגוסט, 2025, הודיע מר שרון גולדנברג המשמש כמנכ"ל החברה כי בכוונתו לסיים את כהונתו בחברה במהלך שנת כהונתו החמישית. לעניין זה ראו דיווח מיידי המתפרסם בסמיכות לפרסום הדוחות.

תביעת ספק הזרקות פלסטיק:

לאחר תאריך המאזן ביום 19 באוגוסט, 2025, נמסרה לחברה תביעה של זריחה תעשיות חלאבין בע"מ, הנמנה על ספקי הזרקות הפלסטיק של החברה ("זריחה") במסגרתו נתבעת החברה לשלם סך של כ- 90 מיליון ש"ח כפיצוי על הנזקים שנגרמו לזריחה, לטענתו, בשל הפרת התחייבויות נטענות של החברה כלפיו להזמנת יצור הזרקות פלסטיק. החברה תלמד את התביעה ובשלב זה אין ביכולתה להעריך את סיכוייה להתקבל.

3. מצב הכספי

להלן יפורטו עיקרי ההתפתחויות שחלו בסעיפי הדוח על המצב הכספי ליום 30 ביוני, 2025 לעומת הדוח על המצב הכספי ליום 30 ביוני, 2024 ולעומת הדוח על המצב הכספי ליום 31 בדצמבר, 2024 (באלפי ש"ח).

סעיף	ליום 30 ביוני		ליום 31 בדצמבר	הסברי החברה – יתרות ליום 30 ביוני, 2025 ביחס ליום 30 ביוני, 2024
	2025	2024	2024	
	אלפי ש"ח			
מזומנים ושווי מזומנים והשקעות לזמן קצר	106,956	137,175	104,675	ירידה במזומנים ושווי מזומנים כחלק מניהול ההון החוזר וצמצום אשראי נושא ריבית.
לקוחות	274,762	349,061	218,827	קיטון של כ- 74.3 מיליון ש"ח (כ- 21%) ביתרת הלקוחות לאור הירידה בהכנסות הרבעון אל מול הרבעון המקביל אשתקד.
חייבים	109,005	108,429	100,115	ללא שינוי מהותי.
מלאי	707,827	894,665	837,796	ירידה של כ- 186.8 מיליון ש"ח (כ- 21%) ביתרת המלאי, להלן מספר הסברים : 1. מלאי תוצרת גמורה, חומרי גלם ותוצרת בעיבוד בתחום הרובוטים - פעולות החברה להתאמת היקפי מלאי הובילו לירידה של כ- 117 מיליון ש"ח. 2. יתרת מלאי מוצרי בטיחות ומוצרים נלווים לבריכות ירדה בכ- 15 מיליון ש"ח, זאת על אף השפעת איחוד פוקוס שכללה הכרה במלאי בהיקף של כ- 9 מיליון ש"ח. השפעת התחזקות השקל בעיקר אל מול הדולר האמריקאי והדולר האוסטרלי ביחס לתאריך החתך אשתקד הובילה לקיטון של כ- 54 מיליון ש"ח ביתרת המלאי. החברה ממשיכה לפעול ולהתאים את היקפי המלאי להיקפי הביקוש ויכולות הייצור שלה, ופועלת באופן הדוק להמשך הורדת היקף המלאים.
סה"כ נכסים שוטפים	1,198,550	1,489,330	1,261,413	

סעיף	ליום 30 ביוני		ליום 31 בדצמבר	הסברי החברה – יתרות ליום 30 ביוני, 2025 ביחס ליום 30 ביוני, 2024
	2025	2024	2024	
	אלפי ש"ח			
יתרות חובה לזמן ארוך	1,794	1,998	1,840	ללא שינוי מהותי.
רכוש קבוע	229,299	237,466	237,676	ירידה הנובעת מתוספת נכסים של כ-34 מיליון ש"ח ומנגד רישום פחת בגובה של כ-39 מיליון ש"ח וכן השפעות שערי חליפין.
נכסי זכות שימוש	182,576	144,463	173,111	העלייה בנכסי זכות השימוש נובעת מתוספת הסכמי שכירות של החברה הכוללים בעיקר מבנים ורכבים כנגד רישום התחייבות.
נכסים בלתי מוחשיים	364,948	336,227	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 שהוונו בין התקופות בניכוי פחת ובניכוי ירידת ערך שהוכרה במהלך הרבעון הרביעי של שנת 2024.
מסים נדחים	45,060	28,879	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	823,677	749,033	825,550	
סה"כ נכסים	2,022,227	2,238,363	2,086,963	

סעיף	ליום 30 ביוני		ליום 31 בדצמבר	הסברי החברה – יתרות ליום 30 ביוני, 2025 ביחס ליום 30 ביוני, 2024
	2025	2024	2024	
	אלפי ש"ח			
אשראי מתאגידים בנקאיים	539,479	514,067	609,206	עלייה באשראי לזמן קצר של כ- 25.4 מיליון ש"ח המשמש בעיקר למימון צרכי ההון החוזר בקבוצה.
התחייבויות לספקים ולנותני שירותים	111,976	190,740	76,905	ירידה בספקים של כ- 78.8 מיליון ש"ח בעיקר לאור צמצום היקפי רכש מלאים.
זכאים ויתרות זכות	130,173	183,248	149,245	ירידה בסעיפי זכאים ויתרות זכות של כ- 53.1 מיליון ש"ח הנובעת בעיקרה מירידה ביתרת ארגוני קניות.
התחייבויות שוטפות אחרות	72,117	46,428	74,378	עלייה בהתחייבות נדחית ומותנית של כ- 23 מיליון ש"ח לאור רכישת חברת פוקוס.
התחייבויות שאינן שוטפות	437,992	444,476	462,878	עיקר העלייה מיוחסת להכרה בהתחייבות בגין נכסי זכות שימוש ומנגד ירידה בהלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים (כ- 46.6 מיליון ש"ח).
סה"כ התחייבויות	1,291,737	1,378,959	1,372,612	
הון המיוחס לבעלי המניות של החברה	675,912	804,258	660,963	הירידה בהון העצמי נובעת מהפסד שהוכר במהלך התקופה בסך של כ-89 מיליון ש"ח , מדיבידנד שחולק בסך של כ- 20 מיליון ש"ח וכן מהשפעת קרן הפרשי תרגום בסך של כ- 30 מיליון ש"ח.
זכויות שאינן מקנות שליטה	54,578	55,146	53,388	יתרה זו בתאריך המאזן מייצגת את זכויות המיעוט ב- MTFR וב-MTAU.
סה"כ הון	730,490	859,404	714,351	
סה"כ התחייבויות והון	2,022,227	2,238,363	2,086,963	

3.1 יחסי נזילות:

30/06/2024	30/06/2025	
554,847	344,805	הון חוזר (באלפי ש"ח)
1.59	1.4	יחס שוטף
0.64	0.57	יחס מהיר

הירידה בהון החוזר וביחס השוטף של החברה לעומת 30 ביוני, 2024 נובעת מירידה במלאי וביתרת הלקוחות ומנגד מירידה ביתרת הספקים.

4. תוצאות הפעולות באלפי ש"ח

להלן תמצית דוחות רווח והפסד ל- 6 חודשים ולרבעון השני בשנים 2024 ו-2025:

סעיף	ינואר-יוני 2025	ינואר-יוני 2024	אפריל-יוני 2025	אפריל-יוני 2024
הכנסות ממכירות	861,425	1,063,132	514,803	607,170
רווח גולמי	309,908	424,928	181,398	247,577
% רווח גולמי	36.0%	40.0%	35.2%	40.8%
רווח תפעולי	64,768	133,512	31,278	73,304
% רווח תפעולי	7.5%	12.6%	6.1%	12.1%
רווח נקי	26,503	82,960	12,253	43,277
% רווח נקי	3.1%	7.8%	2.4%	7.1%

להלן ניתוח הכנסות ורווח גולמי לפי דיווח מגזרי רבעוני

1. הכנסות המגזר:	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		% שינוי	הסברים
	2025		2024			
	באלפי ש"ח	% מסך הכנסות	באלפי ש"ח	% מסך הכנסות		
מנקים לבריכות פרטיות	369,980	71.9%	439,339	72.4%	(15.8%)	הירידה בהכנסות מגזר זה מיוחסת בעיקר לאתגרי הסביבה התחרותית בשווקים העיקריים באירופה וצפון אמריקה, ומספר אתגרים תפעוליים בצפון אמריקה שהובילו לאבדן הכנסות בסך כולל מוערך של כ- 50 מיליון ש"ח כמתואר לעיל.
מנקים לבריכות ציבוריות	28,579	5.6%	32,788	5.4%	(12.8%)	הירידה בהכנסות מגזר זה מיוחסת בעיקר לאתגרים התפעוליים בצפון אמריקה כמתואר לעיל.
מוצרי בטיחות ומוצרים נלווים לבריכות	116,244	22.5%	135,043	22.2%	(13.9%)	היקף פעילות המגזר הושפע מהירידה במכירות הכיסויים ב-MTFR כתוצאה מהמשך המגמה השלילית בבניית בריכות חדשות בשוק הצרפתי, ירידה במכירות מוצרים נלווים ב-ECCXI בין השאר כתוצאה מתהליך מיקוד במכירות מוצרים בעלי שיעור רווחיות גבוה וירידה במכירות מוצרים המיובאים מסין כתוצאה מהשפעת המכסים. ירידה זו קוזה בחלקה כתוצאה מעלייה במכירות מוצרים נלווים לבריכות בחברת הבת באוסטרליה כתוצאה מאיחוד חברת פוקוס.
סה"כ הכנסות	514,803	100.0%	607,170	100.0%	(15.2%)	
2. תוצאות המגזר:	באלפי ש"ח	% רווח גולמי	באלפי ש"ח	% רווח גולמי	% שינוי	
מנקים לבריכות פרטיות	134,199	36.3%	188,269	42.9%	(28.7%)	הירידה ברווח הגולמי מיוחסת לירידה בהכנסות. שיעור הרווח הגולמי הושפע בעיקר מירידה חדה בכמות הרובוטים שנמכרה בהשוואה להורדת העלויות הקבועות בייצור בישראל ובחברות הבנות, השפעת המכסים ועלויות חד פעמיות הקשורות לאתגרים הלוגיסטיים בארה"ב, והשפעת השינויים בשערי המטבעות, ומנגד שיפור ברווחיות הגולמית כתוצאה ממימוש מוצלח של הוזלות בעלות הישירה לייצור הרובוטים.
מנקים לבריכות ציבוריות	14,218	49.7%	18,427	56.2%	(22.8%)	הירידה ברווח הגולמי מיוחסת לירידה בהכנסות. שיעור הרווח הגולמי הושפע בעיקר מירידה חדה בכמות הרובוטים שנמכרה בהשוואה להורדת העלויות הקבועות בייצור בישראל ובחברות הבנות.
מוצרי בטיחות ומוצרים נלווים לבריכות	32,981	28.4%	40,881	30.3%	(19.3%)	הירידה ברווח הגולמי מיוחסת לירידה בהכנסות. הירידה בשיעור הרווחיות הגולמית מיוחסת בעיקרה לירידה ברווחיות הגולמית של פעילות הכיסויים בצרפת כתוצאה מהירידה במכירות, שחיקה זו קוזה בחלקה כתוצאה משיפור נאה ברווחיות הגולמית של ב- ECCXI, ו איחוד חברת פוקוס שתרמה רווחיות גולמית גבוהה מהממוצע בסגמנט.
רווח גולמי	181,398	35.2%	247,577	40.8%	(26.7%)	

להלן ניתוח הכנסות ורווח גולמי לפי דיווח מגזרי חציוני

הסברים	% שינוי	לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024		לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025		1. הכנסות המגזר:
		% מסך הכנסות	באלפי ש"ח			
הירידה בהכנסות מגזר זה מיוחסת לאתגרי הסביבה התחרותית, השפעת השינוי בתמהיל המכירות של החברה בין הרבעונים כתוצאה מממוש הנדבך האסטרטגי של מעבר למכירות ישירות לצרכן סופי (DTC). בנוסף, הכנסות החציון הושפעו מהמשך הצטיידות שמרנית טרום עונה בצפון אמריקה ואירופה ברבעון הראשון, וכן כאמור ממספר אתגרים תפעוליים בצפון אמריקה שהובילו לאבדן הכנסות בסך כולל מוערך של כ- 50 מיליון שקלים ברבעון השני כמתואר לעיל.	(23.1%)	75.7%	804,554	71.8%	618,835	מנקים לבריכות פרטיות
הירידה בהכנסות מגזר זה מיוחסת בעיקר לאתגרים התפעוליים בצפון אמריקה כמתואר לעיל.	(5.9%)	5.5%	58,228	6.4%	54,808	מנקים לבריכות ציבוריות
היקף פעילות המגזר הושפע מהירידה במכירות הכיסויים כתוצאה מהמשך המגמה השלילית בבניית בריכות חדשות בשוק הצרפתי, ירידה במכירות מוצרים נלווים ב-ECCXI בין השאר כתוצאה מתהליך מיקוד במכירות מוצרים בעלי שיעור רווחיות גבוה וירידה במכירות מוצרים המיובאים מסין כתוצאה מהשפעת המכסים. ירידה זו קוזה בחלקה כתוצאה מעלייה במכירות מוצרים נלווים לבריכות בחברת הבת באוסטרליה כתוצאה מאיחוד חברת פוקוס.	(6.3%)	18.8%	200,350	21.8%	187,782	מוצרי בטיחות ומוצרים נלווים לבריכות
	(19.0%)	100.0%	1,063,132	100.0%	861,425	סה"כ הכנסות
2. תוצאות המגזר:	% שינוי	% רווח גולמי	באלפי ש"ח	% רווח גולמי	באלפי ש"ח	
הירידה ברווח הגולמי מיוחסת לירידה בהכנסות. שיעור הרווח הגולמי הושפע בעיקר מירידה חדה בכמות הרובוטים שנמכרה בהשוואה להורדת העלויות הקבועות בייצור בישראל ובחברות הבנות, השפעת המכסים ועלויות חד פעמיות הקשורות לאתגרים הלוגיסטיים בארה"ב, והשפעת השינויים בשערי המטבעות, ומנגד שיפור ברווחיות הגולמית כתוצאה מממוש מוצלח של הוזלות בעלות הישירה לייצור הרובוטים.	(32.4%)	41.4%	333,188	36.4%	225,124	מנקים לבריכות פרטיות
הירידה ברווח הגולמי מיוחסת לירידה בהכנסות. שיעור הרווח הגולמי הושפע בעיקר מירידה חדה בכמות הרובוטים שנמכרה בהשוואה להורדת העלויות הקבועות בייצור בישראל ובחברות הבנות.	(11.9%)	54.6%	31,772	51.1%	28,004	מנקים לבריכות ציבוריות
הירידה ברווח הגולמי מיוחסת לירידה בהכנסות. שיעור הרווחיות נותר דומה והושפע ממספר השפעות מקוזות ירידה ברווחיות פעילות הכיסויים בצרפת כתוצאה מהירידה במכירות, ירידה זו קוזה בחלקה כתוצאה משיפור נאה ברווחיות הגולמית של ב-ECCXI, ואיחוד חברת פוקוס שתרמה רווחיות גולמית גבוהה מהממוצע בסגמנט.	(5.3%)	29.9%	59,968	30.2%	56,780	מוצרי בטיחות ומוצרים נלווים לבריכות
	(27.1%)	40.0%	424,928	36.0%	309,908	רווח גולמי

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

סעיף	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024	אחוז שינוי	הסברים עיקריים
הוצאות מחקר ופיתוח	11,159	11,925	(6.4%)	הירידה בהוצאות הפיתוח מיוחסת בעיקר לצמצום בהיקף כ"א המתבטאת בירידה של 26% בהוצאות השכר, ולירידה בהוצאות הקשורות בפעילות הפיתוח בתחום הניטור, הבקרה והטיפול במי הבריכה לאור מיקוד פיתוחי בתחום. הוצאות הפיתוח בתחום זה הסתכמו לכ- 0.7 מיליון ש"ח בתקופת הדוח לעומת כ- 1.4 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. יצוין כי השפעות הצמצום קוזזו ע"י היוון נמוך יותר. רמת הוצאות הפיתוח בתחום הרובוטים נותרה דומה בין התקופות כחלק מאסטרטגיית החברה להמשיך להוביל טכנולוגית בתחום זה ובעיקר לקראת השקה של דור רובוטים חדש בשנים הבאות.
הוצאות מכירה ושיווק	105,549	124,721	(15.4%)	הירידה נובעת מצמצום בהוצאות השכר והנלוות לשכר של כ- 5.4 מיליון ש"ח (כ- 21%) כתוצאה ממהלכי התייעלות שהחברה מבצעת, ירידה בהוצאות השילוח ובעמלות בגין מכירה בזירות מסחר אינטרנטיות ובהוצאות בגין קמפיינים וקידום מכירות בעיקר עבור פעילות ECCXI. מנגד, נרשמה עלייה של כ- 1.2 מיליון ש"ח מאיחוד פעילות חברת פוקוס.
הוצאות הנהלה וכלליות	33,423	37,578	(11.1%)	הירידה נובעת בעיקרה מצמצום בהוצאות שכר והנלוות לשכר של כ- 3.1 מיליון ש"ח (כ- 19%), ירידה בהוצאות בגין יועצים וקיטון ההפרשה לחובות מסופקים. מנגד חלה עלייה בהוצאות מערכות מידע בשל היקף היוון נמוך יותר, הוצאות פחת ותוספת הוצאות בסך של כ- 1.3 מיליון ש"ח מאיחוד פעילות חברת פוקוס.
הוצאות (הכנסות) אחרות	(11)	49	-	
רווח תפעולי	31,278	73,304	(57.3%)	ירידה בהכנסות וברווח הגולמי ברבעון מקוזזת בחלקה בירידה בהוצאות התפעוליות.
הוצאות מימון, נטו	15,326	18,744	(18.2%)	הירידה בהוצאות המימון נטו נובעת בעיקרה מהשפעת עסקאות הגנה בניכוי שערך יתרות מט"ח ומנגד מעלייה בהוצאות ריבית.
רווח לפני מס	15,952	54,560	(70.8%)	
מסים על הכנסה	3,699	11,283	(67.2%)	הוצאות המס ירדו בשל הירידה ברווח לפני מס.
רווח נקי	12,253	43,277	(71.7%)	

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

סעיף	לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025	לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024	אחוז שינוי	הסברים עיקריים
הוצאות מחקר ופיתוח	21,351	24,298	(12.1%)	הירידה בהוצאות הפיתוח מיוחסת בעיקר לצמצום בהיקף כ"א המתבטאת בירידה של 19% בהוצאות השכר, ולירידה בהוצאות הקשורות בפעילות הפיתוח בתחום הניטור, הבקרה והטיפול במי הבריקה לאור מיקוד פיתוחי בתחום. הוצאות הפיתוח בתחום זה הסתכמו לכ- 1.7 מיליון ש"ח בתקופת הדוח לעומת כ- 4 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הוצאות הפיתוח בתחום הרובוטים ירדו בשיעור של כ- 5.9% אך החברה ממשיכה להשקיע בתחום זה כחלק מאסטרטגיה המכוונת להמשך הובלה טכנולוגית בסגמנט זה ולקראת השקה של דור רובוטים חדש בשנים הבאות. יצוין כי סך הוצאות המו"פ של החברה בישראל הכוללות את היוון עלויות הפיתוח הסתכמו לסך של 19.2 מיליון שקלים ירידה בשיעור של 15%.
הוצאות מכירה ושיווק	157,347	193,910	(18.9%)	הירידה נובעת בעיקרה מצמצום בהוצאות השכר והנלוות לשכר של כ- 7.9 מיליון ש"ח (כ- 16%) כתוצאה ממהלכי התייעלות שהחברה מבצעת, ירידה בהוצאות השילוח וירידה בעמלות בגין מכירה בזירות מסחר אינטרנטיות ובהוצאות בגין קמפיינים וקידום מכירות בעיקר עבור פעילות ECCXI. מנגד, נרשמה עלייה של כ- 2 מיליון ש"ח מאיחוד פעילות חברת פוקוס.
הוצאות הנהלה וכלליות	66,617	73,058	(8.8%)	הירידה נובעת בעיקרה מצמצום בהוצאות שכר והנלוות לשכר של כ- 5.3 מיליון ש"ח (כ- 16%), מירידה בהוצאות בגין יועצים ומקיטון ההפרשה לחובות מסופקים. מנגד חלה עלייה של כ- 1.1 מיליון ש"ח מרישום הוצאות שכר בשל התחייבות מותנית לרכישת מניות המיעוט בחברת ECCXI, תוספת הוצאה בסך של כ- 2.7 מיליון ש"ח מאיחוד פעילות חברת פוקוס ועלייה בהוצאות פחת.
הוצאות (הכנסות) אחרות	(175)	150	-	
רווח תפעולי	64,768	133,512	(51.5%)	ירידה בהכנסות וברווח הגולמי מקוזזת בחלקה בירידה בהוצאות התפעוליות.
הוצאות מימון, נטו	31,515	29,032	8.6%	העלייה בהוצאות המימון נטו נובעת מגידול בהוצאות הריבית.
רווח לפני מס	33,253	104,480	(68.2%)	
מסים על הכנסה	6,570	21,520	(68.6%)	הוצאות המס ירדו בשל הירידה ברווח לפני מס.
רווח נקי	26,503	82,960	(68.1%)	

5. תזרים מזומנים

סעיף	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		הסברי החברה
	2025	2024	2025	2024	
	אלפי ש"ח				
תזרים מזומנים שנבע מפעילות שוטפת	148,915	156,144	182,362	225,466	בחציון- ירידה של כ- 7 מיליון ש"ח בתזרים מפעילות שוטפת אל מול אשתקד הנובעת מירידה ברווח הנקי ומנגד משיפור וניהול ההון החוזר התפעולי בקבוצה. ברבעון- ירידה של כ- 43 מיליון ש"ח הנובעת בעיקר מהירידה ברווח.
תזרים מזומנים ששימש לפעילות השקעה	(38,683)	(64,407)	(25,308)	(42,108)	הירידה בתזרים ששימש לפעילות השקעה (הן בחציון והן ברבעון) נובעת מהשקעה נמוכה יותר ברכוש קבוע בעיקר במבנים באתרי החברה וכן מהיקף נמוך יותר של היוון נכסים בלתי מוחשיים בתחום הניטור, הבקרה והטיפול במי הבריכה.
תזרים מזומנים ששימש לפעילות מימון	(114,587)	(101,981)	(218,109)	(151,658)	בחציון- קיטון באשראי בגובה 97 מיליון ש"ח אל מול 51 מיליון ש"ח אשתקד ומנגד תשלום דיבידנד בגובה של כ- 36 מיליון ש"ח אשתקד ללא תשלום דיבידנד בחציון הנוכחי. ברבעון- קיטון באשראי בגובה 210 מיליון ש"ח אל מול 111 מיליון ש"ח אשתקד ומנגד תשלום דיבידנד בגובה של כ- 33 מיליון ש"ח אשתקד ללא תשלום דיבידנד ברבעון הנוכחי.
הפרשי שער בגין יתרות מזומנים ושווי מזומנים	3,721	(1,593)	(3,421)	921	
הפרשי תרגום בגין יתרות מזומנים ושווי מזומנים	2,245	(180)	6,839	(1,092)	
עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים	1,341	(12,017)	(57,637)	31,529	
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה	85,780	118,027	85,780	118,027	

ב. חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם

1. האחראי על ניהול סיכוני שוק בחברה :
המנכ"ל, שרון גולדנברג וסמנכ"ל הכספים, רוי"ח עמית מגן אחראים לניהול סיכוני השוק בחברה (לפרטים אודות מנהלים אלו ראו תקנה 26א' לפרק ד' של הדוחות התקופתיים לשנת 2024 וכמו כן דיווח מיידי מיום 20 במאי 2025, אסמכתא מס' 035556-01-2025).
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 האמריקאי ולתיסוף 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 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 וכן על ההשקעות הפיננסיות של הרזרבות. כמו כן, מדווחת ועדת המאזן לדירקטוריון מעת לעת על ביצוע המדיניות שקבע הדירקטוריון בתחום.

דו"ח בסיסי הצמדה ליום 30.6.2025

ס"ה כ	שאינו מהווה מכשיר פיננסי	ללא הצמדה ואחר	צמוד למדד	צמוד דולר אוסטרלי	צמוד אירו	צמוד דולר	
אלפי ש"ח							
נכסים							
85,780	-	3,937	-	18,484	43,624	19,735	מזומנים ושווי מזומנים
21,176	-	12,380	8,561	-	-	235	השקעות לזמן קצר
274,762	-	8,142	-	44,207	122,626	99,787	לקוחות, נטו
109,005	-	79,887	-	6,737	11,257	11,124	חייבים ויתרות חובה
707,827	707,827	-	-	-	-	-	מלאי
1,794	-	-	-	1,055	739	-	פיקדונות ויתרות חובה לזמן ארוך
229,299	229,299	-	-	-	-	-	רכוש קבוע, נטו
182,576	182,576	-	-	-	-	-	נכסי זכות שימוש, נטו
364,948	364,948	-	-	-	-	-	נכסים בלתי מוחשיים, נטו
45,060	45,060	-	-	-	-	-	מסים נדחים, נטו
2,022,227	1,529,710	104,346	8,561	70,483	178,246	130,881	סך הנכסים
התחייבויות							
539,479	-	349,093	-	21,503	3,453	165,430	אשראי לזמן קצר
111,976	-	55,742	-	2,343	11,462	42,429	ספקים ונותני שירות
137,839	-	78,143	-	11,783	27,606	20,307	זכאים ויתרות זכות
194,785	194,785	-	-	-	-	-	התחייבויות בגין חכירה
58,448	-	-	-	28,842	-	29,606	התחייבות נדחית בגין רכישת מניות חברה מאוחדת
5,037	5,037	-	-	-	-	-	מסים נדחים
7,045	2,735	-	-	-	577	3,733	התחייבות בשל הטבות לעובדים, נטו
1,188	-	-	-	1,188	-	-	התחייבות מותנית בגין רכישת מניות חברה מאוחדת
235,940	-	187,883	-	14,184	3,812	30,061	התחייבויות אחרות
1,291,737	202,557	670,861	-	79,843	46,910	291,566	סך ההתחייבויות
730,490	1,327,153	(566,515)	8,561	(9,360)	131,336	(160,685)	יתרה מאזנית נטו

דו"ח בסיסי הצמדה ליום 30.6.2024

סה"כ	שאינו מהווה מכשיר פיננסי	ללא הצמדה לאחר	צמוד למדד	צמוד דולר אוסטרלי	צמוד אירו	צמוד דולר	
אלפי ש"ח							
נכסים							
118,027	-	1,852	-	15,168	43,388	57,619	מזומנים ושווי מזומנים
19,148	-	11,140	7,752	-	-	256	השקעות לזמן קצר
349,061	-	17,076	-	25,916	157,530	148,539	לקוחות, נטו
108,429	-	65,543	-	7,657	10,187	25,042	חייבים ויתרות חובה
894,665	894,665	-	-	-	-	-	מלאי
1,998	-	-	-	1,266	732	-	פיקדונות ויתרות חובה לזמן ארוך
237,466	237,466	-	-	-	-	-	רכוש קבוע, נטו
144,463	144,463	-	-	-	-	-	נכסי זכות שימוש, נטו
336,227	336,227	-	-	-	-	-	נכסים בלתי מוחשיים, נטו
28,879	28,879	-	-	-	-	-	מסים נדחים, נטו
2,238,363	1,641,700	95,611	7,752	50,007	211,837	231,456	סך הנכסים
התחייבויות							
514,067	-	371,951	-	14,757	3,373	123,986	אשראי לזמן קצר
190,740	-	65,624	-	4,994	17,905	102,217	ספקים ונותני שירות
193,469	-	129,067	-	8,337	33,395	22,670	זכאים ויתרות זכות
153,970	153,970	-	-	-	-	-	התחייבויות בגין חכירה
39,184	-	-	-	-	-	39,184	התחייבות נדחית בגין רכישת מניות חברה מאוחדת
2,109	2,109	-	-	-	-	-	מסים נדחים
3,799	3,216	-	-	-	-	583	התחייבות בשל הטבות לעובדים, נטו
281,621	-	226,566	-	833	7,380	46,842	התחייבויות אחרות
1,378,959	159,295	793,208	-	28,921	62,053	335,482	סך ההתחייבויות
859,404	1,482,405	(697,597)	7,752	21,086	149,784	(104,026)	יתרה מאזנית נטו

19 באוגוסט, 2025

תאריך אישור דוח
הדירקטוריון

שרון גולדנברג
מנכ"ל

דב עופר
יו"ר הדירקטוריון

מיטרוניקס בע"מ

**דוחות כספיים ביניים מאוחדים
(בלתי מבוקרים)
ליום 30 ביוני, 2025**

מיטרוניקס בע"מ

דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 30 ביוני, 2025

בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

עמוד

2	סקירת דוחות כספיים ביניים מאוחדים
3-4	דוחות מאוחדים על המצב הכספי
5	דוחות מאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר
6-10	דוחות מאוחדים על השינויים בהון
11-13	דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים
14-22	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 30 ביוני, 2025 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של שישה ושלשה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 - "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופות ביניים אלה לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתבסס על סקירתנו.

לא סקרנו את המידע הכספי לתקופות הביניים התמציתי של חברות שאוחדו אשר נכסיהן הכלולים באיחוד מהווים כ- 1.5% מכלל הנכסים המאוחדים ליום 30 ביוני, 2025 והכנסותיהן הכלולות באיחוד מהוות כ- 2.3% ו- 2.4% מכלל ההכנסות המאוחדות לתקופות של שישה ושלשה חודשים שהסתיימו באותו תאריך, בהתאמה. המידע הכספי התמציתי לתקופות 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	ליום 30 ביוני,	
31 בדצמבר,	2024	2025
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	

נכסים שוטפים

84,439	118,027	85,780	מזומנים ושווי מזומנים
20,236	19,148	21,176	השקעות לזמן קצר
218,827	349,061	274,762	לקוחות, נטו
100,115	108,429	109,005	חייבים ויתרות חובה
837,796	894,665	707,827	מלאי
1,261,413	1,489,330	1,198,550	

נכסים לא שוטפים

1,840	1,998	1,794	יתרות חובה לזמן ארוך
237,676	237,466	229,299	רכוש קבוע, נטו
173,111	144,463	182,576	נכסי זכות שימוש, נטו
366,477	336,227	364,948	נכסים בלתי מוחשיים, נטו
46,446	28,879	45,060	מסים נדחים
825,550	749,033	823,677	
2,086,963	2,238,363	2,022,227	

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

ליום 31 בדצמבר, 2024	ליום 30 ביוני, 2024	2025
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	

התחייבויות שוטפות

609,206	514,067	539,479	אשראי מתאגידים בנקאיים וחלויות שוטפות הלוואות לזמן ארוך
30,047	27,618	32,845	חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירה
			חלויות שוטפות של התחייבות נדחית בגין רכישת מניות חברה מאוחדת
29,742	8,589	31,075	התחייבות מותנית בגין רכישת מניות חברה מאוחדת
1,451	-	531	התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
76,905	190,740	111,976	מסים לשלם
1,674	1,388	1,282	זכאים ויתרות זכות הפרשות
149,245	183,248	130,173	
11,464	8,833	6,384	
909,734	934,483	853,745	

התחייבויות לא שוטפות

255,821	275,385	228,808	הלוואות מתאגידים בנקאיים
152,454	126,352	161,940	התחייבויות בגין חכירה
1,073	-	657	התחייבות מותנית בגין רכישת מניות חברה מאוחדת
42,362	30,595	27,373	התחייבות נדחית בגין רכישת מניות חברה מאוחדת
5,247	3,799	7,045	התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
5,513	6,236	7,132	התחייבויות אחרות
408	2,109	5,037	מסים נדחים
462,878	444,476	437,992	

הון המיוחס לבעלי מניות החברה

11,260	11,260	11,260	הון מניות
119,397	119,397	119,397	פרמיה על מניות
(500)	(500)	(500)	מניות אוצר
530,280	665,116	554,341	יתרת רווח
37,896	35,582	40,248	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)	(28,545)	(20,749)	קרן מעסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(20,057)	(1,401)	(31,521)	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ
660,963	804,258	675,912	

זכויות שאינן מקנות שליטה

53,388	55,146	54,578
714,351	859,404	730,490
2,086,963	2,238,363	2,022,227

סה"כ הון

עמית מגן סמנכ"ל כספים	שרון גולדנברג סמנכ"ל	דב עופר יו"ר הדירקטוריון	19 באוגוסט, 2025 תאריך אישור הדוחות הכספיים
--------------------------	-------------------------	-----------------------------	--

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר,	לשלושה החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני,		לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני,		
	2024	2025	2024	2025	
	מבוקר	בלתי מבוקר	מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח (למעט רווח (הפסד) למניה)				
	1,626,453	607,170	514,803	1,063,132	הכנסות ממכירות
	1,040,292	359,593	333,405	638,204	עלות המכירות
	586,161	247,577	181,398	424,928	רווח גולמי
	47,430	11,925	11,159	24,298	הוצאות מחקר ופיתוח
	330,402	124,721	105,549	193,910	הוצאות מכירה ושיווק
	150,076	37,578	33,423	73,058	הוצאות הנהלה וכלליות
	21,011	49	(11)	150	הוצאות (הכנסות) אחרות, נטו
	37,242	73,304	31,278	133,512	רווח תפעולי
	13,811	23,058	26,044	23,785	הכנסות מימון
	(64,783)	(41,802)	(41,370)	(52,817)	הוצאות מימון
	(13,730)	54,560	15,952	104,480	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
	15,737	11,283	3,699	21,520	מסים על ההכנסה
	(29,467)	43,277	12,253	82,960	רווח נקי (הפסד)
					רווח (הפסד) כולל אחר:
					סכומים שישווגו מחדש לרווח או הפסד בהתקיים תנאים ספציפיים:
	(14,039)	7,119	(19,336)	9,398	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)	7,119	(19,336)	9,398	סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר
	(43,419)	50,396	(7,083)	92,358	סה"כ רווח (הפסד) כולל
	(34,148)	42,108	11,637	80,688	רווח נקי (הפסד) מיוחס ל:
	4,681	1,169	616	2,272	בעלי המניות של החברה
	(29,467)	43,277	12,253	82,960	זכויות שאינן מקנות שליטה
	(44,153)	47,610	(6,361)	89,252	סה"כ רווח (הפסד) כולל מיוחס ל:
	734	2,786	(722)	3,106	בעלי המניות של החברה
	(43,419)	50,396	(7,083)	92,358	זכויות שאינן מקנות שליטה
	(0.31)	0.38	0.11	0.74	רווח נקי (הפסד) למניה ומדולל המיוחס לבעלי המניות של החברה (בש"ח)
	(0.31)	0.38	0.11	0.74	רווח נקי (הפסד) למניה בסיסי
					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	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ	סה"כ הון	זכויות שאינן מקנות שליטה
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	714,351	53,388
-	-	-	24,061	-	-	-	-	-	-	24,061	26,503	2,442
-	-	-	-	-	-	(11,464)	-	-	-	(11,464)	(10,914)	550
-	-	-	24,061	-	-	(11,464)	-	-	-	12,597	15,589	2,992
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,802)	(1,802)
-	-	-	-	2,352	-	-	-	-	-	2,352	2,352	-
11,260	119,397	(500)	554,341	40,248	164	(31,521)	1,125	2,147	(20,749)	675,912	730,490	54,578

יתרה ליום 1 בינואר, 2025
(מבוקר)

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

סה"כ רווח (הפסד) כולל
דיבידנד לבעלי זכויות שאינן
מקנות שליטה
עלות תשלום מבוסס מניות

יתרה ליום 30 ביוני, 2025

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

מיטרוניקס בע"מ

דוחות מאוחדים על השינויים בהון

מיוחס לבעלי מניות של החברה											
הון מניות	פרמיה על מניות	מניות אוצר	יתרת רווח	קרן בגין עסקאות בשלום מבוסס מניות	קרן בגין עסקאות עם בעל שליטה	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ בלתי מבוקר אלפי ש"ח	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
11,257	119,018	(500)	609,428	30,775	164	(8,208)	1,038	2,147	(6,895)	758,224	836,882
-	-	-	80,688	-	-	-	-	-	-	80,688	82,960
-	-	-	-	-	-	8,564	-	-	-	8,564	9,398
-	-	-	80,688	-	-	8,564	-	-	-	89,252	92,358
3	379	-	(25,000)	(379)	-	-	-	-	-	3	3
-	-	-	(25,000)	-	-	-	-	-	-	(25,000)	(25,000)
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(11,501)
-	-	-	-	-	-	(1,757)	-	-	(21,650)	(23,407)	(38,524)
-	-	-	-	5,186	-	-	-	-	-	5,186	5,186
11,260	119,397	(500)	665,116	35,582	164	(1,401)	1,038	2,147	(28,545)	804,258	859,404

יתרה ליום 1 בינואר, 2024
(מבוקר)

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

סה"כ רווח כולל
מימוש כתבי אופציות למניות
דיבידנד ששולם
דיבידנד לבעלי זכויות שאינן
מקנות שליטה
רכישת זכויות שאינן מקנות
שליטה
עלות תשלום מבוסס מניות

יתרה ליום 30 ביוני, 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		
בלתי מבוקר אלפי ש"ח													
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 באפריל, 2025
-	-	-	11,637	-	-	-	-	-	-	11,637	616	12,253	רווח נקי הפסד כולל אחר - התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ
-	-	-	-	-	-	(17,998)	-	-	-	(17,998)	(1,338)	(19,336)	
-	-	-	11,637	-	-	(17,998)	-	-	-	(6,361)	(722)	(7,083)	סה"כ רווח (הפסד) כולל עלות תשלום מבוסס מניות
-	-	-	-	859	-	-	-	-	-	859	-	859	
11,260	119,397	(500)	554,341	40,248	164	(31,521)	1,125	2,147	(20,749)	675,912	54,578	730,490	יתרה ליום 30 ביוני, 2025

יתרה ליום 1 באפריל, 2025

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

סה"כ רווח (הפסד) כולל
עלות תשלום מבוסס מניות

יתרה ליום 30 ביוני, 2025

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

מיוחס לבעלי מניות של החברה													
הון מניות	פרמיה על מניות	אוצר	יתרת רווח	קרן בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות	קרן בגין עסקאות עם בעל שליטה	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ בלתי מבוקר אלפי ש"ח	קרן בגין מדידה מחדש של תוכניות להטבה מוגדרת	קרן מעסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ הון		
יתרה ליום 1 באפריל, 2024													
11,259	119,397	(500)	623,008	32,931	164	(5,146)	1,038	2,147	(6,895)	777,403	75,911	853,314	
-	-	-	42,108	-	-	-	-	-	-	42,108	1,169	43,277	רווח נקי רווח כולל אחר - התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ
-	-	-	-	-	-	5,502	-	-	-	5,502	1,617	7,119	
-	-	-	42,108	-	-	5,502	-	-	-	47,610	2,786	50,396	סה"כ רווח כולל מימוש כתבי אופציות למניות דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה רכישת זכויות שאינן מקנות שליטה עלות תשלום מבוסס מניות
1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1	-	1	
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(8,434)	(8,434)	
-	-	-	-	-	-	(1,757)	-	-	-	(21,650)	(15,117)	(38,524)	
-	-	-	-	2,651	-	-	-	-	-	2,651	-	2,651	
11,260	119,397	(500)	665,116	35,582	164	(1,401)	1,038	2,147	(28,545)	804,258	55,146	859,404	יתרה ליום 30 ביוני, 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 מבוקר אלפי ש"ח	קרן בגין מדידה מחדש של תוכניות להטבה מוגדרת	קרן הערכה מחדש	קרן מעסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ הון		
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
-	-	-	(34,148)	-	-	-	-	-	-	(34,148)	4,681	(29,467)	רווח נקי (הפסד) רווח (הפסד) כולל אחר - התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ
-	-	-	-	-	-	(10,092)	-	-	-	(10,092)	(3,947)	(14,039)	רווח ממדידה מחדש של תוכניות להטבה מוגדרת
-	-	-	-	-	-	-	87	-	-	87	-	87	סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר
-	-	-	-	-	-	(10,092)	87	-	-	(10,005)	(3,947)	(13,952)	סה"כ רווח (הפסד) כולל
-	-	-	(34,148)	-	-	(10,092)	87	-	-	(44,153)	734	(43,419)	מימוש כתבי אופציות למניות דיבידנד שהוכרז
3	379	-	-	(379)	-	-	-	-	-	3	-	3	דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
-	-	-	(45,000)	-	-	-	-	-	-	(45,000)	-	(45,000)	רכישת זכויות שאינן מקנות שליטה
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(10,887)	(10,887)	עלות תשלום מבוסס מניות
-	-	-	-	-	-	(1,757)	-	-	(13,854)	(15,611)	(15,117)	(30,728)	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2024
-	-	-	-	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	53,388	714,351	

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר,	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני,		לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני,	
2024	2024	2025	2024	2025
מבוקר	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח				

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

(29,467)	43,277	12,253	82,960	26,503
----------	--------	--------	--------	--------

רווח נקי (הפסד)

התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים
מפעילות שוטפת:

התאמות לסעיפי רווח והפסד:

26,587	13,175	5,045	17,654	3,861
(541)	5,757	2,576	13,380	(280)
60,336	15,589	17,512	31,332	32,815
93,968	22,544	26,889	45,999	53,114
20,741	-	-	-	-
7,500	2,651	859	5,186	2,352
(211)	(80)	-	(192)	(8)
2,384	692	1,072	798	2,079
(583)	(605)	47	(606)	45
263	8	(24)	124	(134)
(1,126)	68	(757)	(254)	(774)
(8,970)	11,860	(15,841)	9,576	2,256
-	-	97	-	123
(1,004)	-	(700)	-	312
(5,802)	(921)	3,421	1,593	(3,721)
193,542	70,738	40,196	124,590	92,040

מסים על הכנסה
מסים נדחים, נטו
הוצאות מימון, נטו
פחת והפחתות
ירידת ערך נכס בלתי מוחשי
עלות תשלום מבוסס מניות
שינויים בשווי אופציות בגין חברי קיבוץ
עלייה בהתחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
ריבית שנצברה על פיקדון לזמן ארוך והפרשי שער
בגין השקעות
הפסד (רווח) הון ממימוש רכוש קבוע, נטו
ירידת (עליית) ערך ניירות ערך הנמדדים בשווי
הוגן דרך רווח והפסד, נטו
שינוי בשווי הוגן של נגזרים פיננסיים, נטו
שינוי בהתחייבות מותנית לרכישת חברה מאוחדת
שינוי בהתחייבות נדחית לרכישת חברה מאוחדת
הפרשי שער בגין מזומנים ושווי מזומנים

שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות:

21,838	145,558	62,954	(109,912)	(64,909)
3,933	(12,137)	26,859	(32,561)	(11,885)
137,311	91,449	74,896	96,738	101,297
(108,888)	(106,649)	14,835	(7,626)	59,317
2,507	20,282	(31,518)	49,029	(21,504)
(4,315)	1,712	4,444	1,912	4,732
52,386	140,215	152,470	(2,420)	67,048

ירידה (עלייה) בלקוחות, נטו
ירידה (עלייה) בחייבים ויתרות חובה (כולל זמן
ארוך)
ירידה במלאי
עלייה (ירידה) בהתחייבויות לספקים ולנותני
שירותים
עלייה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות, הפרשות
ומסים לשלם
עלייה (ירידה) בהתחייבויות אחרות

מזומנים ששולמו והתקבלו במהלך התקופה עבור:

375	98	101	180	210
(60,711)	(15,687)	(17,613)	(31,512)	(33,025)
-	-	1,388	-	6,238
(26,587)	(13,175)	(6,433)	(17,654)	(10,099)
(86,923)	(28,764)	(22,557)	(48,986)	(36,676)
129,538	225,466	182,362	156,144	148,915

ריבית ודיבידנד שהתקבלו
ריבית ששולמה
מסים שהתקבלו
מסים ששולמו

מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני,		לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני,		
2024	2024	2025	2024	2025	
מבוקר	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח				
<u>תזרימי מזומנים מפעילות השקעה</u>					
(49,908)	(15,931)	(8,702)	(28,648)	(18,219)	רכישה והיוון נכסים בלתי מוחשיים
(43,237)	(14,522)	(7,856)	(24,239)	(11,771)	רכישת רכוש קבוע
717	193	27	421	145	תמורה ממימוש רכוש קבוע
(24,604)	-	-	-	-	רכישת חברה מאוחדת שאוחדה לראשונה (ב) פרעון התחייבות מותנית בגין רכישת חברה מאוחדת
(11,767)	(11,767)	-	(11,767)	-	פרעון התחייבות נדחית בגין רכישת חברה מאוחדת
-	-	(8,672)	-	(8,672)	תמורה מרכישת ניירות ערך הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד, נטו
(390)	(81)	(105)	(174)	(166)	
(129,189)	(42,108)	(25,308)	(64,407)	(38,683)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה
<u>תזרימי מזומנים מפעילות מימון</u>					
3	1	-	3	-	מימוש כתבי אופציה
(56,168)	(194,869)	(186,166)	(161,249)	(63,757)	אשראי לזמן קצר, נטו
179,872	104,225	-	149,225	35,000	קבלת הלוואות לזמן ארוך
(88,774)	(21,137)	(23,947)	(39,419)	(68,344)	פרעון הלוואות לזמן ארוך
(45,000)	(25,000)	-	(25,000)	-	דיבידנד ששולם לבעלי מניות של החברה
(10,887)	(8,434)	-	(11,501)	(1,802)	דיבידנד ששולם לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(28,837)	(6,444)	(7,996)	(14,040)	(15,954)	פרעון התחייבויות בגין חכירה
(49,791)	(151,658)	(218,109)	(101,981)	(114,857)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון
5,802	921	(3,421)	(1,593)	3,721	הפרשי שער בגין יתרות מזומנים ושווי מזומנים
(1,965)	(1,092)	6,839	(180)	2,245	הפרשי תרגום בגין יתרות מזומנים של פעילויות חוץ
(45,605)	31,529	(57,637)	(12,017)	1,341	עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים
130,044	86,498	143,417	130,044	84,439	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
84,439	118,027	85,780	118,027	85,780	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני,		לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני,	
2024	2024	2025	2024	2025
מבוקר	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח				
(א) פעילות מהותית שלא במזומן				
2,290	2,341	501	2,341	501
רכישת רכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים באשראי				
50,895	6,393	9,009	7,577	30,917
הכרה בנכס זכות שימוש כנגד התחייבות בגין חכירה				
35,163	-	-	-	-
התחייבות נדחית בגין רכישת החברה הבת				
30,728	38,524	-	38,524	-
רכישת זכויות שאינן מקנות שליטה כנגד התחייבות נדחית				
(ב) רכישת חברה מאוחדת שאוחדה לראשונה				
(10,691)	-	-	-	-
הון חוזר (למעט מזומנים ושווי מזומנים)				
(2,277)	-	-	-	-
רכוש קבוע				
(2,815)	-	-	-	-
נכסי זכות שימוש				
(26,676)	-	-	-	-
נכסים בלתי מוחשיים				
(25,283)	-	-	-	-
מוניטין				
2,499	-	-	-	-
התחייבות בגין חכירה				
35,163	-	-	-	-
התחייבות נדחית				
2,723	-	-	-	-
תמורה מותנית				
688	-	-	-	-
הלוואות				
2,065	-	-	-	-
התחייבות מסים נדחים				
-	-	-	-	-
זכויות שאינן מקנות שליטה				
(24,604)	-	-	-	-

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

באור 1: - כללי

א. דוחות כספיים אלה נערכו במתכונת מתומצתת ליום 30 ביוני, 2025 ולתקופות של שישה ושלשה חודשים שהסתיימו באותו תאריך (להלן - דוחות כספיים ביניים מאוחדים). יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2024 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולבאורים אשר נלוו אליהם (להלן - הדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים).

ב. תוכנית המכסים של טראמפ בארה"ב

בחודש אפריל 2025 הודיע ממשל טראמפ על כוונתו להטיל מכסי גומלין על יבוא סחורות ממדינות רבות בעולם לארה"ב, כאשר על יבוא מישראל הוכרז על הטלת מכס בשיעור כולל של 17% ועל יבוא מסין לארה"ב הוכרז על הטלת 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 ייקבע ל-10%. בהמשך נודע כי ארה"ב מנהלת משא ומתן עם מדינות שעל יבוא מהן הושט 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%). ביום 31 ביולי, 2025 החליט הממשל האמריקאי על העלאת המכס על מיוצרים מיובאים מישראל משיעור של 10% לשיעור של 15% אשר נכנסה לתוקפה ביום 7 באוגוסט, 2025. כמו כן, ביום 11 באוגוסט, 2025 ארה"ב וסין הסכימו להקפיא את עליית המכסים ההדדיים מ-30% ל-54% למשך 90 יום נוספים. יש לציין, כי מכסים אלה מצטרפים למכס בגובה 25% על קטגוריית הרובוטים המיובאים מסין.

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.

ג. 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 לגרום 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 ובח"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 1: - כללי (המשך)

ד. מבצע "עם כלביא"

במהלך חודש יוני 2025 התרחש מבצע "עם כלביא" מבצע צבאי רחב היקף של מדינת ישראל נגד איראן (להלן - המבצע). המבצע כלל תקיפות ממוקדות של מתקני גרעין ויעדים נוספים באיראן. בתגובה שיגרה איראן מתקפת נגד על מדינת ישראל שכללה מאות טילים בליסטיים וכטב"מים, אשר גרמו לנפגעים רבים ולנזק משמעותי לתשתיות ולרכוש. המבצע הוביל להאטה בפעילות העסקית במשק הישראלי בין היתר בעקבות גיוס אנשי מילואים וכן לשיבוש הפעילות הכלכלית בישראל.

השפעת המבצע על פעילות החברה התבטאה בעיכובים בשילוח מוצרים לשוק, כך שמשלוחים שהיו אמורים להישלח ללקוחות בחודש יוני נדחו ונשלחו במהלך חודש יולי. כמו כן, עובדי חברה גויסו לשירות מילואים.

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.

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 בדצמבר,	ליום 30 ביוני,	
2024	2024	2025
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	

אשראי לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים בריבית קבועה

הערך בספרים	154,601	176,453	131,555
שווי הוגן	145,955	165,967	126,321

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

נכסים והתחייבויות פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן

30 ביוני, 2025			
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1
	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		

נכסים פיננסיים:

השקעות לזמן קצר	21,176	-	-	21,176
עסקאות הגנה	14,149	-	14,149	-

התחייבויות פיננסיות:

התחייבות מותנית בגין רכישת מניות חברה מאוחדת	1,188	1,188	-	-
--	-------	-------	---	---

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

נכסים והתחייבויות פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן (המשך)

30 ביוני, 2024			
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1
בלתי מבוקר			
אלפי ש"ח			

נכסים פיננסיים:

19,148	-	-	19,148
--------	---	---	--------

השקעות לזמן קצר

התחייבויות פיננסיות:

1,241	-	1,241	-
-------	---	-------	---

עסקאות הגנה

31 בדצמבר 2024			
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1
מבוקר			
אלפי ש"ח			

נכסים פיננסיים:

20,236	-	-	20,236
--------	---	---	--------

השקעות לזמן קצר

16,405	-	16,405	-
--------	---	--------	---

עסקאות הגנה

התחייבויות פיננסיות:

2,524	2,524	-	-
-------	-------	---	---

התחייבות מותנית בגין רכישת מניות חברה
מאוחדת

באור 5: - מגזרי פעילות

א. כללי

כאמור בדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים, בקבוצה מגזרי פעילות כדלקמן:

- ייצור רובוטים לניקוי בריכות פרטיות - מכשירים אלה מיועדים לצרכנים בעלי בריכות פרטיות.
- ייצור רובוטים לניקוי בריכות ציבוריות - מכשירים אלה מיועדים למכירה לבתי מלון, מרכזי ספורט ובריכות אולימפיות.
- מוצרי בטיחות ומוצרים נלווים לבריכות - 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.

ב. דיווח בדבר מגזרי פעילות

ייצור רובוטים לניקוי בריכות פרטיות	ייצור רובוטים לניקוי בריכות ציבוריות	מוצרי בטיחות ומוצרים נלווים לבריכות	סה"כ
בלתי מבוקר			
אלפי ש"ח			

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2025

סה"כ הכנסות מחיצוניים	618,835	54,808	187,782	861,425
סה"כ רווח מגזרי	225,124	28,004	56,780	309,908
הוצאות מחקר ופיתוח ומכירה ושיווק ישירות	(52,402)	(856)	(26,559)	(79,817)
הוצאות משותפות בלתי מוקצות הוצאות מימון, נטו				(165,323)
				(31,515)
רווח לפני מסים על ההכנסה	33,253			

באור 5: - מגזרי פעילות (המשך)

ייצור רובוטים לניקוי בריכות פרטיות	ייצור רובוטים לניקוי בריכות ציבוריות	מוצרי בטיחות ומוצרים נלווים לבריכות	סה"כ
			בלתי מבוקר
			אלפי ש"ח

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2024

804,554	58,228	200,350	1,063,132	סה"כ הכנסות מחיצוניים (*)
333,188	31,772	59,968	424,928	סה"כ רווח מגזרי (*)
(63,405)	(900)	(28,120)	(92,425)	הוצאות מחקר ופיתוח ומכירה ושיווק ישירות
			(198,991)	הוצאות משותפות בלתי מוקצות
			(29,032)	הוצאות מימון, נטו
			104,480	רווח לפני מסים על ההכנסה
				(*) סווג מחדש בסכומים לא מהותיים

ייצור רובוטים לניקוי בריכות פרטיות	ייצור רובוטים לניקוי בריכות ציבוריות	מוצרי בטיחות ומוצרים נלווים לבריכות	סה"כ
			בלתי מבוקר
			אלפי ש"ח

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2025

369,980	28,579	116,244	514,803	סה"כ הכנסות מחיצוניים
134,199	14,218	32,981	181,398	סה"כ רווח מגזרי
(39,085)	(640)	(17,893)	(57,618)	הוצאות מחקר ופיתוח ומכירה ושיווק ישירות
			(92,502)	הוצאות משותפות בלתי מוקצות
			(15,326)	הוצאות מימון, נטו
			15,952	רווח לפני מסים על ההכנסה

ייצור	ייצור	מוצרי
רובוטים	רובוטים	בטיחות
לניקוי	לניקוי	ומוצרים
בריכות	בריכות	נלווים
פרטיות	ציבוריות	לבריכות
	בלתי מבוקר	סה"כ
	אלפי ש"ח	

607,170	135,043	32,788	439,339
247,577	40,881	18,427	188,269
(66,851)	(19,740)	(710)	(46,401)
(107,422)			
(18,744)			
54,560			

סה"כ רווח מגזרי (*)

(66,851)	(19,740)	(710)	(46,401)
(107,422)			
(18,744)			
54,560			

רווח לפני מסים על ההכנסה

(*) סווג מחדש בסכומים לא מהותיים

ייצור	ייצור	מוצרי
רובוטים	רובוטים	בטיחות
לניקוי	לניקוי	ומוצרים
בריכות	בריכות	נלווים
פרטיות	ציבוריות	לבריכות
	מבוקר	סה"כ
	אלפי ש"ח	

<u>1,626,453</u>	<u>345,937</u>	<u>102,489</u>	<u>1,178,027</u>
<u>586,161</u>	<u>97,679</u>	<u>56,645</u>	<u>431,837</u>
<u>(148,738)</u>	<u>(46,809)</u>	<u>(1,517)</u>	<u>(100,412)</u>
(400,181)			
<u>(50,972)</u>			
(13,730)			

סה"כ הכנסות מחיצוניים (*)

סה"כ רווח מגזרי (*)

הוצאות משותפות בלתי מוקצות
הוצאות מימון, נטו

הפסד לפני מסים על ההכנסה

(*) סווג מחדש בסכומים לא מהותיים

באור 5: - מגזרי פעילות (המשך)

ג. מידע גיאוגרפי

מכירות לפי שווקים גיאוגרפיים (על פי מיקום לקוחות):

לשנה	לשלושה חודשים		לשישה חודשים		
שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	שהסתיימו ביום 30 ביוני,		שהסתיימו ביום 30 ביוני,		
2024	2024	2025	2024	2025	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	אלפי ש"ח				
445,125	176,570	144,096	335,350	284,640	אירופה
930,952	381,874	312,495	625,922	454,894	צפון אמריקה
187,086	27,003	36,053	67,549	87,820	אוקייאניה
63,290	21,723	22,159	34,311	34,071	שאר העולם
<u>1,626,453</u>	<u>607,170</u>	<u>514,803</u>	<u>1,063,132</u>	<u>861,425</u>	

באור 6: - ארועים בתקופת הדיווח ולאחריה

- 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.
- 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 רגילות בנות 0.1 ע.ג. 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%.
- לאחר תאריך המאזן, הנהלת החברה החליטה על סגירת מרבית הפעילות באתר דלתון. החברה בוחנת את ההשפעות הגלומות בתהליך.
- בהמשך לביאור 5 לדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2024 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך, בקשר לרכישת חברת Focus products PTY האוסטרלית, ביצעה החברה במהלך תקופת הדוח ייחוס עודף עלות סופי בסכומים שאינם מהותיים לחברה.
- לאחר תאריך המאזן, ביום 19 באוגוסט, 2025, החליט דירקטוריון החברה (בהמשך לאישור ועדת התגמול שלה מיום 17 באוגוסט, 2025), על אישור הענקת 5,945,238 אופציות לחלק מעובדי החברה הניתנות להמרה למניות רגילות של החברה בנות 0.1 ע.ג. כ"א וכן על עדכון תוכנית האופציות באופן שמשך חיי האופציות הכלולות במסגרת ההענקה כאמור יעמוד על 7 שנים (חלק 5 שנים בתוכנית האופציות הקיימת), וזאת בהתאם להוראות מדיניות התגמול של החברה. הקצאת האופציות כפופה לפרסום מתאר וקבלת אישור הבורסה לרישום למסחר של המניות שינבעו ממימוש האופציות וכן לקבלת אישור רשות המיסים לעדכון תוכנית האופציות.

באור 6: - ארועים בתקופת הדיווח ולאחריה (המשך)

6. לאחר תאריך המאזן, ביום 19 באוגוסט, 2025, נמסרה לחברה תביעה של זריחה תעשיות חלאבין בע"מ, הנמנה על ספקי הזרקות הפלסטיק של החברה (להלן - זריחה) במסגרתו נתבעת החברה לשלם סך של כ- 90 מיליון ש"ח כפיצוי על הנזקים שנגרמו לזריחה, לטענתו, בשל הפרת התחייבויות נטענות של החברה כלפיו להזמנת יצור הזרקות פלסטיק. החברה תלמד את התביעה ובשלב זה אין ביכולתה להעריך את סיכוייה להתקבל.

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:

עמית מגן, סמנכ"ל כספים;

חגית מקדונסקי, סמנכ"לית מערכות מידע;

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 הרבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי אשר צורף לדוח הרבעוני לתקופה שנתיימה ביום 31 במרץ, 2025 (להלן: "**הדוח הרבעוני בדבר הבקרה הפנימית האחרון**"), נמצאה הבקרה הפנימית כאפקטיבית.

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

למועד הדוח, בהתבסס על האמור בדוח הרבעוני 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 השני 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.

19 באוגוסט 2025

שרון גולדנברג, מנכ"ל

הצהרת מנהלים

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

אני, מני מימון, מצהיר כי:

- (1) בחנתי את הדוחות הכספיים ביניים ואת המידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים של מיטרוניקס בע"מ (להלן: "התאגיד") לרבעון השני 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.

19 באוגוסט 2025

עמית מגן, סמנכ"ל כספים