

דוח רבעוני לתקופה שנסתיימה ביום 30 בספטמבר, 2025

תוכן עניינים

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

**חלק ב' - דו"חות כספיים ביניים מאוחדים ליום 30
בספטמבר, 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 בספטמבר, 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:

הפעילות העסקית ברבעון השלישי משקפת בעיקר את מכירות עונת הבריכות בצפון אמריקה ואירופה, ומכירות מוקדמות לקראת העונה באוסטרליה ושווקי חצי הכדור הדרומי. מכירות הרבעון השלישי של שנת 2025 הסתכמו לסך של כ- 339 מיליון שקלים, גידול בשיעור של 5.7% לעומת הרבעון המקביל אשתקד, ובנטרול השפעת מטבעות, גידול של 15.5% לסך של כ- 370 מיליון שקלים לעומת הרבעון המקביל אשתקד. רמת ההכנסת ברבעון משקפת עמידה בתחזית שניתנה להכנסות בטווח של 320 עד 350 מיליון ש"ח.

סיכום הרבעון השלישי ותשעת החודשים בטרטוריות מרכזיות ובהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד:

מכירות החברה בצפון אמריקה ברבעון השלישי צמחו בשיעור של כ- 12% (24% במונחי דולר אמריקאי) ובתשעה חודשים ירדו בכ- 19% (14% במונחי דולר אמריקאי). הגידול במכירות ברבעון השלישי משקף בין היתר מימוש מוצלח של אספקת הזמנות שיועדו לאספקה ברבעון השני וגידול בפעילות האונליין. המכירות באירופה ברבעון השלישי ירדו בשיעור של כ- 9% (5% במונחי אירו) ובתשעה חודשים בכ- 14% (12% במונחי אירו) ומשקפות את אתגרי שוק הבריכות בסביבה המאקרו כלכלית והתגברות התחרות בטרטוריה בכלל, ובשוק הצרפתי בפרט. המכירות באוקיאניה ברבעון השלישי צמחו בשיעור של כ- 6% (20% במונחי דולר אוסטרלי) ובתשעה חודשים בכ- 20% (31% במונחי דולר אוסטרלי), ומשקפות המשך ביצועים טובים של MTAU למרות התגברות התחרות ואת תרומת איחוד חברת פוקוס שנרכשה במהלך הרבעון הרביעי אשתקד. בחלוקה לסגמנטים המדווחים, ההכנסות ממכירת רובוטים לבריכות פרטיות צמחו ברבעון השלישי בשיעור של כ- 3%, וירדו בשיעור של כ- 17.6% בתשעה חודשים, ההכנסות ממכירת רובוטים לבריכות ציבוריות צמחו בשיעור של כ- 26.1% ברבעון השלישי ובשיעור של כ- 3.1% בתשעה חודשים, וההכנסות ממכירת מוצרי בטיחות ומוצרים נלווים לבריכה צמחו בשיעור של כ- 7.3% ברבעון השלישי וירדו בשיעור של 2.3% בתשעת החודשים.

ביחס לתקופה מקבילה אשתקד הקטינה החברה את יתרת המלאי בכ- 240 מיליון ש"ח (כ- 26%). בנוסף, ביחס לתשעת החודשים הראשונים לשנת 2025 הקטינה בכ- 161.1 מיליון ש"ח (כ- 19.2%). זאת כתוצאה ממיקוד משמעותי במכירות מלאי תוצרת גמורה ויישום פעולות לשיפור מצב ויעילות ניהול המלאי בקבוצה.

ירידת המלאי תרמה לשיפור משמעותי בתזרים מפעילות שוטפת בתקופה שהסתכם לסך חיובי של 295.4 מיליון שקלים בתשעת החודשים לשנת 2025, אשר לצד קיטון בהיקף ההשקעות אפשרו קיטון בסך 180.2 בהיקף האשראי ושיפור של 218.5 מיליון שקלים בהתחייבויות הפיננסיות נטו. החברה ממשיכה לפעול ולהתאים את היקפי המלאי להיקפי הביקוש ויכולות הייצור שלה, ומעריכה כי ירידת המלאים בשנת 2025 תהיה בהתאם לתחזית שנתנה, ירידה של כ- 80-100 מיליון ש"ח ביתרת המלאי בהשוואה ל- 31 בדצמבר, 2024.

במהלך שנת 2025 החברה המשיכה לקדם את יישום הנדבך האסטרטגי של הטיפול במבנה עלויות הייצור, התייעלות תפעולית וטיפול במבנה העלויות הישירות והקבועות של החברה. במסגרת זו, ננקטו צעדי התייעלות הכוללים, 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 צפוי לרדת בשיעור של כ- 30% עד 50% בטווח של עד שלוש שנים, והשני - הבשלת פיתוח דור משמעותי ופורץ דרך של רובוטים אשר יאפשר קונסולידציה של קווי מוצרים ותיקים, אשר צפוי לצאת לשוק בהדרגה החל ממהלך 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. ברבעון השלישי, כתוצאה מהתחלת יישום איחוד אתרי הייצור, רשמה החברה

הוצאה בסך של כ-9.5 מיליון ש"ח, המיוחסת להפחתת נכס זכות שימוש ושיפורים במושכר באתר הייצור בדלתון.

בנוסף, החל מהרבעון השני של שנת 2024 ועד מועד דוח זה, החברה ביצעה מהלכים להתאמה חוצת ארגון של היקף ההוצאות התפעוליות. שכלול מהלכים אלה ייצר צפי להורדת רמת הוצאות התפעול הקבועות בסך של כ-40 מיליון ש"ח בשנת 2025, בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025 מהלכים אלה הניבו ירידה בהוצאות בגובה של כ-35 מיליון שקלים בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד.

החברה צופה כי ברבעון הרביעי לשנת 2025 הכנסותיה תסתכמנה בטווח של 200 עד 240 מיליון ש"ח.

המידע המובא בסעיף 2.1 זה לגבי צפי התפתחות ברבעון האחרון לשנת 2025 ובשנת 2026 (על צד ההכנסות ועל צד העלויות, מלאים, יחסים פיננסיים, רווחיות ושינויים תפעוליים לוגיסטיים) 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 ולגבי ההתפתחויות במישור התפעולי-לוגיסטי מבוססות על מתווה פעילותה בעת הזו, תוצאות פעולותיה עד כה 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 המצב הבטחוני, 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 השלישי (שלושה חודשים): האירו שהיווה כ-19% ממכירות החברה התחזק בממוצע בשיעור של כ-3.5% אל מול הש"ח, הדולר האמריקאי שהיווה כ-66% ממכירות החברה נחלש בממוצע בשיעור של כ-9.4% אל מול הש"ח והדולר האוסטרלי שהיווה כ-13% ממכירות החברה נחלש בשיעור של כ-11.8% אל מול הש"ח. שינויים אלה בשערי החליפין של המטבעות הובילו לקיטון בסך של כ-31.4 מיליון שקל במכירות, בנטרול השפעת המטבעות הצמיחה בהכנסות הרבעון הגיעה לכ-15.5%.

השפעת השינויים בשערי החליפין של המטבעות בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד מסתכמת בקיטון של כ-13 מיליון ש"ח ברווח הגולמי וקיטון של כ-10.2 מיליון ש"ח ברווח התפעולי.

שינויי שערי החליפין של המטבעות העיקריים בתקופה של תשעה חודשים: האירו שהיווה כ-28% ממכירות החברה נחלש בממוצע בשיעור של כ-1.5% אל מול הש"ח, הדולר האמריקאי שהיווה כ-59% ממכירות החברה נחלש בממוצע בשיעור של כ-5.4% אל מול הש"ח והדולר האוסטרלי שהיווה כ-12% ממכירות החברה נחלש בממוצע בשיעור של כ-7.8% אל מול הש"ח.

השפעת השינויים בשערי החליפין של המטבעות על המכירות בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד מסתכמת בקיטון של כ-56.8 מיליון ש"ח, בנטרול השפעת המטבעות הירידה במכירות התקופה הגיעה לשיעור של 9.1%.

השפעת השינויים בשערי החליפין של המטבעות בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד מסתכמת בקיטון של כ-25.2 מיליון ש"ח ברווח הגולמי וקיטון של כ-16.3 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' 2025-01-020611, 2025-01-030614 ו-2025-01-031846) 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 מיוחדים מהימים 28 במאי, 2025 ו-26 ביוני 2025 אסמכתאות מס' 2025-01-138417 ו-2025-01-15761, בהתאמה, אשר האמור בהם מובא על דרך ההפניה.

2.5 חילופי מנכ"לים בחברה: ביום 19 באוגוסט, 2025, הודיע מנכ"ל החברה מר שרון גולדנברג כי בכוונתו לסיים את כהונה בחברה במהלך שנת כהונתו החמישית. מר גולדנברג מכהן בחברה מזה כ-10 שנים בתפקידי ניהול בכירים, כאשר קודם לתפקיד המנכ"ל ובין השנים 2015 ועד לשנת 2021 שימש סמנכ"ל החטיבה העסקית ומנהל העסקים הראשי של החברה. במסגרת תפקידיו השונים הוביל מר גולדנברג את החברה לצמיחה מרשימה והתמודד עם שינויים משמעותיים בסביבה העסקית, במהלך כהונתו כמנכ"ל השכיל מר גולדנברג להוביל שינויים אסטרטגיים, עסקיים ומבניים, שהניחו את היסודות ליכולתה של מיטרוניקס להמשיך ולהוביל, והתוצרים הללו הם תשתית שתישאר ועליה תמשיך להיבנות מיטרוניקס שנים קדימה.

לאחר תאריך המאזן, ביום 16 בנובמבר, 2025, אישר דירקטוריון החברה את מינויו של מר רפי בן עמי למנכ"ל החברה במקום מר גולדנברג. מינויו של מר בן עמי הינו צעד נוסף בהמשך הובלת תהליך המפנה בו החברה מצויה. מר בן עמי צפוי להיכנס לתפקידו כמנכ"ל החברה ב-15 בפברואר, 2026, לאחר תקופת חפיפה.

לפרטים נוספים ראו דיווחים מיוחדים מיום 19 באוגוסט, 2025 ומיום 17 בנובמבר, 2025 (אסמכתאות מס' 2025-01-061815, 2025-01-087974, 2025-01-0870975 ו-2025-01-087985), המובאים על דרך ההפניה.

2.6 אישור הענקת אופציות של החברה (אגב עדכון תוכנית האופציות של החברה) ואישור להקצאת אופציות לנושאי משרה, מנהלי חברות בנות, עובדי החברה ועובדי חברות בנות:

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, כמו גם למספר עובדים ומנהלים של חברות הבת שלה, הניתנות להמרה לעד 5,945,238 מניות רגילות של החברה בנות 0.1 ש"ח ע.ג. כ"א במנגנון Cashless Exercise. כמו כן הוחלט 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. לפרטים

נוספים ראו המתאר שפורסם (ביום 18 בספטמבר, 2025 וביום 12 בנובמבר, 2025 מתאר מתקן),
אסמכתאות מספר 2025-01-070539 ו- 2025-01-086634 (בהתאמה) המובאים על דרך ההפניה.

2.7 תביעת ספק הזרקות פלסטיק: 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. ביום 17 בספטמבר, 2025 התקשרו החברה וזריחה בהסכם אספקה חדש והתביעה נגד החברה נדחתה בהסכמה.

2.8 צבר ההזמנות של החברה ליום 30 בספטמבר, 2025, המיועדות להימכר במהלך הרבעון האחרון של שנת 2025 מסתכם בכ- 34 מיליון ש"ח לעומת צבר הזמנות של כ- 50 מיליון ש"ח ביום 30 בספטמבר, 2024, המשקף ירידה של כ-32% בצבר ההזמנות למוצרי החברה יחסית לאשתקד. הירידה בצבר ההזמנות מיוחסת בעיקר בשל עיתוי קבלת הזמנות Early-Buy לעונת 2026.

2.9 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.

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

המלחמה השפיעה על פעילות החברה בעיקר דרך גיוס נרחב של עובדים למילואים, לצד עיכובים בשרשרת האספקה והשפעות עקיפות על השקת מוצרים חדשים, נרשמו ירידות בתפוקה ועלייה מסוימת בעלויות התפעול.

בנוסף, במהלך חודש יוני 2025, התרחש מבצע "עם פֶּלְבִּיא" 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, 2025 נדחו ונשלחו במהלך חודש יולי, 2025. כמו כן עובדי חברה גויסו לשירות מילואים.

בהמשך למתואר בביאורים ט' ו- 27 לדוחות הכספיים השנתיים לשנת 2023 ולביאורים י' ו- 27 לדוחות הכספיים השנתיים לשנת 2024 ולאחר משא ומתן ממושך שניהלה החברה עם רשות המיסים (מנהל מס רכוש וקרן פיצויים), נחתם ביום 4 בספטמבר, 2025, הסכם פשרה, לפיו ישולם לחברה מקרן הפיצויים סך כולל של כ- 45 מ"ש"ח (לאחר ניכוי הוצאות בהן עמדה החברה בקשר עם ניהול התביעה לקבלת הפיצויים כאמור) בגין נזקים עקיפים שנגרמו לחברה בעקבות מלחמת חרבות ברזל, בתקופה שמאוקטובר 2023 ועד פברואר 2025. ביום 17 בספטמבר, 2025 התקבל תקבול כספי בסך 40 מ"ש"ח.

החברה הכירה בדוחותיה ליום 30 בספטמבר, 2025, בסעיף הוצאות אחרות נטו, הכנסות בסך של כ- 34.6 מ"ש"ח בגין המענק, המשקללים את הסכם הפשרה והכרה בסך 10 מ"ש"ח שנרשמה בדוחותיה הכספיים ליום 31 בדצמבר, 2023.

לאחר תאריך המאזן, ביום 9 באוקטובר, 2025 נחתם הסכם להפסקת הלחימה בעזה ולהשבת החטופים.

לאחר תאריך המאזן, ביום 24 בנובמבר, 2025, בנק ישראל הוריד את הריבית ב-0.25%, מרמה של 4.5% ל-4.25%.

סוכנויות הדירוג Moody's ו-Fitch הותירו את דירוג האשראי של ישראל ללא שינוי "Baa1" ו- "A" בהתאמה אך שמרו על תחזית שלילית. סוכנות הדירוג S&P הודיעה, ביום 7 בנובמבר, 2025, לאחר תאריך המאזן, כי היא אינה משנה את דירוג האשראי של ישראל ("A") אולם מעדכנת את התחזית משלילית ליציבה.

מדינת ישראל מצויה עדיין במציאות של אי וודאות ביטחונית, לפיכך לא ניתן להעריך את השלכות של תרחישים ביטחוניים עתידיים.

החברה ממשיכה לקיים את פעילותה השוטפת, ככל שניתן ובהתאם לתוכניות העבודה ועוקבת אחר כל השלכה אפשרית של חידוש הלחימה, כמו גם של הפסקת האש, על עסקיה בישראל ובחו"ל.

2.11 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 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. 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.

2.12 תוכנית המכסים של ממשלת ארה"ב:

בהמשך למתואר בסעיף 1.6.11 לתיאור עסקי התאגיד לשנת 2024. 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 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% שהטילה ארה"ב על סין יישאר ללא שינוי (סה"כ 30%).

ביום 11 באוגוסט, 2025, הוארכה ההקפאה של העלאת המכסים ההדדיים, כך ששיעור המכס נותר ברמת 30%. בנובמבר, 2025, פרסמה ארה"ב הודעה על המשך הדיונים מול סין והארכת ההקפאה של צעדי המכס ההדדיים לתקופה נוספת. יש לציין כי מכסים אלה מצטרפים למכס בגובה 25% על קטגוריית הרובוטים המיובאים מסין.

ביום 31 ביולי, 2025, החליט הממשל האמריקאי על העלאת המכס על מוצרים מישראל מ- 10% ל- 15%, שנכנס לתוקף ביום 7 באוגוסט, 2025, ונכון למועד דוח זה שיעור זה נותר בתוקף ללא שינוי.

נכון למועד דוח זה קיימת אי-ודאות לגבי המשך המדיניות, בהתאם למו"מ הבינלאומי המתמשך. למכסים על תוצרת סינית בארה"ב השפעה ישירה בעיקר על מוצרי החברה המיוצרים תחת המותג Niyā, אשר תוכננו להרחיב את הצעת הערך של החברה.

כמו כן, בתקופת הדוח נרשמה השפעה שלילית של המכסים על הרווחיות הגולמית. 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. לאור השינויים התכופים במדיניות המכסים של ממשלת ארה"ב אין בידי החברה להעריך מה תהיה ההשפעה ארוכת טווח של מדיניות מכסים זו על תוצאותיה הכספיות.

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

2.13 השקת מוצרים חדשים:

במסגרת הנדבך האסטרטגי של החברה, הממוקד בביסוס וחיזוק מובילות החברה בתחום הרובוטים, החברה השקיעה בשנים האחרונות במספר כיוונים שתכליתם הרחבת טווח המוצרים, ושילוב פתרונות שיאפשרו מענה מלא יותר לצרכי ניקוי הבריקה של הלקוחות. במסגרת זו, במהלך שנת 2026 צפויה החברה להשיק מספר קווי מוצר חדשים, אשר הוצגו במספר תערוכות.

Dolphin EON

פלטרומת הדגל של החברה בשנים הקרובות, מצויה בשלב של תחילת ייצור סדרתי לקראת השקה של שני דגמים חדשים EON 100 ו EON 120d המשלבים רמה מתקדמת של חדשנות טכנולוגית, יכולות חכמות, תכנון מוקפד ועיצוב יוצא דופן.

הפלטרומה בכללותה צפויה לתת מענה לכיסוי מלא של הבריקה וצמצום משמעותי של זמן הטיפול הנדרש בבריקה תוך שימור ואף שיפור איכות המוצר המאפיינת את המותג Dolphin. שני הדגמים שיושקו בשנת 2026 יציגו יכולות ניקוי של משטחי הבריקה, לרבות מדרגות ומשטחי רביצה במים רדודים עד גובה 20 ס"מ (למיטב ידיעת החברה הינו הרובוט היחיד בשוק המסוגל לבצע זאת באופן יעיל כיום).

בנוסף, להערכת החברה, הדגמים כוללים יכולת סינון מים גבוהה פי ארבעה מאלטרנטיבות הקיימות בשוק, ומצב Smart Mode המזהה אוטומטית את צורת הבריקה ומתאים את צורת הניקוי בהתאם.

הפלטרומה כוללת פיתוח פטנט ייחודי לשינוי כיוון זרם המים לביצוע Backwash בסיום כל מחזור עבודה. פיתוח זה מאפשר הארכת זמן הפעילות הרציפה של הרובוט בתוך הבריקה ומפחית את הצורך בהוצאה תכופה וניקוי ידני של הפילטר.

כל אלה מתורגמים לחוויית ניקוי מתקדמת, יעילה ואיכותית יותר עבור הלקוחות. החברה צפויה להשיק דגמים נוספים ממשפחת ה-EON במהלך השנים 2027-2028.

Dolphin Skimmi

סקימרים צפים – הינם רובוטים לניקוי פני הבריקה, קטגוריה המתאפיינת בביקוש גבוה ומואץ. פיתוח החברה לדור הבא של הרובוטים בקטגוריה מבוסס על עיצוב חדשני, שיפורים בפיצ'רים מרכזיים ויכולת ייצור המונית מתקדמת ומשופרת.

הרובוטים שיושקו במהלך שנת 2026, דגמי ה-Skimmi 200 ו Skimmi 300, עונים על הצרכים המשתנים של השוק ומספקים חוויית שימוש משודרגת ללקוחות.

S-Facelift

סדרת ה-S שהיוותה את מנוע הצמיחה של לאורך שנים ארוכות מקבלת בשנת 2026 ריענון עם פיצ'רים משודרגים ועיצוב חדשני.

הסדרה כוללת את שלושה דגמים S1000, S2000, ו-S3000, דגמים אלה משמרים את כל היתרונות של סדרת ה-S, תוך שילוב רמה חדשה של איכות וחדשנות המציעה חוויית ניקוי מהמתקדמות בשוק.

- Aquasweep

החברה מציגה פתרון בקטגוריית ה-Hand held, המתאימה במיוחד ללקוחות DIY ומתאימה לשימוש גם בג'קוזי.

בקטגוריה זו, המתאפיינת בצמיחה מהירה, יושקו באופן מלא שני דגמים המיועדים לתת מענה לערוצי המכירות השונים באונליין ובערוץ המקצועי.

המידע אודות תוכניות החברה להשקתם של המוצרים החדשים המנויים בסעיף 2.13 זה לעיל, ויתרונותיהם הנצפים לחברה מהווה **מידע צופה פני עתיד** וככזה אינו ודאי ועלול שלא להתממש, כולו או חלקו או שיתממש באופן שונה מכפי שנצפה. מידע זה מבוסס על תוכניותיה של החברה בעת הזו, הכרותה עם השווקים בהם היא פועלת וצרכי וטעמי לקוחותיה. ההערכות המובאות לעיל עשויות שלא להתממש או להתממש בדרך אחרת ככל שהערכת החברה לגבי השקת המוצרים תיתקל בקשיים בלתי צפויים במימוש תוכניות החברה לגבי מוצרים אלה ומאפייניהם הייחודיים, או בשל שינויים בטעמי לקוחות החברה ובסביבתה התחרותית של החברה או בשל התפתחויות מאקרו כלכליות בלתי צפויות ובשל שאר גורמי הסיכון כאמור בסעיף 3.19 לתיאור עסקי התאגיד של החברה לשנת 2024, המובא על דרך ההפניה.

2.14 הפחתת מוניטין ECCXI: בהתאם לתקני החשבונאות הבינלאומיים IFRS, תקן IAS 36 החברה בחנה את ערך המוניטין הרשום בספרי החברה הבת הנובע מרכישת פעילות חברת ECCXI. הבחינה בוצעה על ידי חברת בטא פייננס צ.י.ש בע"מ.

בתקופת הדוח נרשמה ירידת ערך מוניטין בסך של 8.4 מיליון ש"ח, אשר משקפת את ההתאמות הנדרשות לשיקוף נאמן של מצב הנכס ובכללן את השפעות השינויים בתנאי הסחר בשוק האמריקאי, שינויים במאפייני הפעילות בערוץ האונליין בכלל, ובפרט בזירות מסחר שהן ערוץ האונליין העיקרי בו פועלת חברת ECCXI. יצוין כי הירידה אינה משפיעה על הפעילות השוטפת או על תזרים המזומנים התפעולי, והיא נוגעת לרכיב חשבונאי הנובע מצירוף העסקים בעבר. החברה תמשיך לעקוב ולבחון את יחידות המוניטין באופן שוטף ולהעריך מחדש את מצב השוק והפעילות העסקית של חברת הבת בהתאם לצורך. ירידת הערך נרשמה בסעיף הוצאות אחרות בדוח רווח והפסד. לפרטים נוספים אודות הערכת השווי שעמדה בבסיס ירידת הערך ראו ביאור 6.8 לדוחות הכספים.

2.15 הפחתת נכס לא מוחשי :

במהלך הרבעון השלישי לשנת 2025 לאור החלטת החברה על מיקוד פעילויות פיתוח לתחום הרובוטים, החברה החליטה להפסיק פעילות פיתוח של מספר רכיבי חומרה ותוכנה בתחום של חישת המים ופתרונות לאיזון כימי של הבריכה, ועל כן הכירה החברה בירידת ערך בסך של 28.2 מיליון ש"ח, אשר נרשמה בסעיף הוצאות אחרות, נטו בדוח רווח או הפסד. בשנת 2023 ו-2024 הכירה החברה בירידת ערך בסך של 26.3 מיליון ש"ח במצטבר. יתרת ערך הנכס הבלתי מוחשי הקשור לפיתוח טכנולוגי בתחום זה ליום 30 לספטמבר, 2025 הוא 23 מיליון ש"ח.

אירועים לאחר תאריך המאזן

2.16 כינוס אסיפה כללית מיוחדת: לאחר תאריך המאזן, ביום 16 בנובמבר, 2025, החליט דירקטוריון החברה על כינוס אסיפה כללית מיוחדת שעל סדר יומה אישור חידוש כהונת הדח"צים המכהנים, הענקת כתבי פטור לנושאי משרה בחברה ואישור מענק הסתגלות למנכ"ל החברה הפורש מר שרון גולדנברג. לפרטים נוספים ראו דוח זימון אסיפה מיום 17 בנובמבר, 2025 (אסמכתא -01-2025-088267) המובא על דרך ההפניה.

3. מצב הכספי

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

סעיף	ליום 30 בספטמבר		ליום 31 בדצמבר	הסברי החברה – יתרות ליום 30 בספטמבר, 2025 ביחס ליום 30 בספטמבר, 2024
	2025	2024	2024	
	אלפי ש"ח			
מזומנים ושווי מזומנים והשקעות לזמן קצר	142,888	115,073	104,675	עלייה במזומנים ושווי מזומנים כתוצאה משיפור משמעותי בתזרים המזומנים מפעילות שוטפת, קיטון בהשקעות וצמצום אשראי נושא ריבית.
לקוחות	189,768	222,827	218,827	קיטון של כ- 33 מיליון ש"ח (כ- 15%) ביתרת הלקוחות בעיקר כתוצאה מגבייה ותמחיל מכירות בין הערוצים בצפון אמריקה.
חייבים	94,537	98,343	100,115	ללא שינוי מהותי.
מלאי	676,689	917,094	837,796	ירידה של כ- 240 מיליון ש"ח (כ- 26%) ביתרת המלאי, נובעת בעיקר מ: 1. רמות מלאי תוצרת גמורה, חומרי גלם ותוצרת בעיבוד בתחום הרובוטים - פעולות החברה להתאמת היקפי מלאי הובילו לירידה של כ- 221 מיליון ש"ח. 2. יתרת מלאי מוצרי בטיחות ומוצרים נלווים לבריכות ירדה בכ- 19 מיליון ש"ח, זאת על אף השפעת איחוד פוקוס שכללה הכרה במלאי בהיקף של כ- 11 מיליון ש"ח. 3. השפעת התחזקות השקל בעיקר אל מול הדולר האמריקאי והדולר האוסטרלי ביחס לתאריך החתך אשתקד הובילה לקיטון של כ- 61 מיליון ש"ח ביתרת המלאי. החברה ממשיכה לפעול ולהתאים את היקפי המלאי להיקפי הביקוש ויכולות הייצור שלה.
סה"כ נכסים שוטפים	1,103,882	1,353,337	1,261,413	

סעיף	ליום 30 בספטמבר		ליום 31 בדצמבר	הסברי החברה – יתרות ליום 30 בספטמבר, 2025 ביחס ליום 30 בספטמבר, 2024
	2025	2024	2024	
	אלפי ש"ח			
יתרות חובה לזמן ארוך	2,053	2,077	1,840	ללא שינוי מהותי.
רכוש קבוע	217,186	237,774	237,676	ירידה הנובעת מפחת גבוה מההשקעות כתוצאה מירידה בהיקף ההשקעות והשפעות שערי חליפין, כמו כן, כתוצאה רישום ירידת ערך בסך כ- 4.6 מיליון ש"ח, הנובעת מאיחוד אתרי הייצור.
נכסי זכות שימוש	146,676	145,937	173,111	העלייה בנכסי זכות השימוש נובעת מתוספת הסכמי שכירות של החברה הכוללים בעיקר מבנים ורכבים כנגד רישום התחייבות, אשר קוזה כתוצאה רישום ירידת ערך בסך כ- 4.9 מיליון ש"ח, הנובעת מאיחוד אתרי הייצור.
נכסים בלתי מוחשיים	326,103	341,361	366,477	בתקופת הדוח נרשמו ירידות ערך בסך של 28.2 מיליון ש"ח בגין ההשקעה בפעילות הניטור והבקרה במי הבריכה, והפחתת מוניטין בגין ECCXI בסך 8.4 מיליון ש"ח אשר קוזזו בחלקן בשל הכרה בנכסים בלתי מוחשיים בגובה של כ- 44.4 מיליון ש"ח כתוצאה מצירוף עסקים בגין רכישת חברת פוקוס על ידי MTAU וכן מתוספת עלויות פיתוח שהונו בין התקופות בניכוי פחת.
מסים נדחים	41,841	32,220	46,446	מקור הגידול במיסים הנדחים הוא בהפרשי עיתוי בחברת הבת בארה"ב לאור רכישת חלק המיעוט ב-ECCXI.
סה"כ נכסים לא שוטפים	733,859	759,369	825,550	
סה"כ נכסים	1,837,741	2,112,706	2,086,963	

סעיף	ליום 30 בספטמבר		ליום 31 בדצמבר	הסברי החברה – יתרות ליום 30 בספטמבר, 2025 ביחס ליום 30 בספטמבר, 2024
	2025	2024	2024	
	אלפי ש"ח			
אשראי מתאגידים בנקאיים	471,524	535,149	609,206	ירידה באשראי לזמן קצר של כ- 63.6 מיליון ש"ח, אשראי המשמש בעיקר למימון צרכי ההון החוזר בקבוצה, וזאת כתוצאה בעיקר מהקטנת רמות מלאי והערכת השקעות.
התחייבויות לספקים ולנותני שירותים	116,073	91,064	76,905	עלייה בספקים בסך של כ- 25 מיליון ש"ח, נובעת בעיקר משיפור בתנאי התשלום מול הספקים.
זכאים ויתרות זכות	104,352	171,831	149,245	ירידה בסעיפי זכאים ויתרות זכות של כ- 67.5 מיליון ש"ח הנובעת בעיקר מירידה ביתרת ארגוני קניות.
התחייבויות שוטפות אחרות	69,721	67,166	74,378	עלייה בהתחייבות נדחית ומותנית של כ- 17.9 מיליון ש"ח לאור רכישת חברת פוקוס ו-4.2 מיליון ש"ח בגין התחייבות נדחית ברכישת ECCXI אשר קוזה מהתחייבות בגין דיבידנד לשלם בסך של כ- 20 מיליון ש"ח בתקופה מקבילה אשתקד.
התחייבויות שאינן שוטפות	393,280	418,906	462,878	ירידה בסך של כ- 25.6 מיליון ש"ח הנובעת בעיקרה מירידה בסך של כ- 33.8 מיליון ש"ח באשראי ז"א.
סה"כ התחייבויות	1,154,950	1,284,116	1,372,612	
הון המיוחס לבעלי המניות של החברה	628,910	770,344	660,963	הירידה בהון העצמי נובעת מהפסד שהוכר במהלך התקופה בסך של כ-112 מיליון ש"ח וכן מהשפעת קרן הפרשי תרגום בסך של כ- 42 מיליון ש"ח.
זכויות שאינן מקנות שליטה	53,881	58,246	53,388	היתרה מייצגת את זכויות המיעוט ב-MTFR וב-MTAU.
סה"כ הון	682,791	828,590	714,351	
סה"כ התחייבויות והון	1,837,741	2,112,706	2,086,963	

3.1 יחסי נזילות:

30/09/2024	30/09/2025	
488,127	342,212	הון חוזר (באלפי ש"ח)
1.56	1.45	יחס שוטף
0.50	0.56	יחס מהיר

הירידה בהון החוזר וביחס השוטף של החברה לעומת 30 בספטמבר, 2024 נובעת מירידה במלאי ביתרת הלקוחות ועלייה ביתרת הספקים.

4. תוצאות הפעולות באלפי ש"ח

להלן תמצית דוחות רווח והפסד ל- 9 חודשים ולרבעון השלישי בשנים 2024 ו-2025:

סעיף	ינואר-ספטמבר 2025	ינואר-ספטמבר 2024	יולי-ספטמבר 2025	יולי-ספטמבר 2024
הכנסות ממכירות	1,200,477	1,383,830	339,052	320,698
רווח גולמי	412,902	546,794	102,994	121,866
% רווח גולמי	34.4%	39.5%	30.4%	38.0%
רווח (הפסד) תפעולי	40,561	129,342	(24,207)	(4,170)
% רווח (הפסד) תפעולי	3.4%	9.3%	(7.1%)	(1.3%)
רווח נקי (הפסד)	(13,705)	64,755	(40,208)	(18,205)
% רווח נקי (הפסד)	(1.1%)	4.7%	(11.9%)	(5.7%)

להלן ניתוח הכנסות ורווח גולמי לפי דיווח מגזרי רבעוני

הסברים	% שינוי	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		1. הכנסות המגזר:
		2024		2025		
		% מסך הכנסות	באלפי ש"ח	% מסך הכנסות	באלפי ש"ח	
הכנסות הרבעון משקפות גידול משמעותי במכירות רובוטים בצפון אמריקה בין השאר כתוצאה מעיתוי אספקת הזמנות, לצד המשך השפעות אתגרי הסביבה התחרותית בכל השווקים העיקריים, והשפעה שלילית מהותית של שערי החליפין העיקריים מול השקל.	3.0%	66.8%	214,333	65.1%	220,696	מנקים לבריכות פרטיות
עלייה במכירות בכל הטריטוריות המרכזיות, כאשר חלק מהגידול בצפון אמריקה מיוחס לאספקת הזמנות שנדחו מרבעון שני.	26.1%	7.1%	22,633	8.4%	28,545	מנקים לבריכות ציבוריות
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 קווצה בחלקה כתוצאה מעלייה במכירות מוצרים נלווים לבריכות בחברת הבת באוסטרליה כתוצאה מאיחוד חברת פוקוס.	7.3%	26.1%	83,732	26.5%	89,811	מוצרי בטיחות ומוצרים נלווים לבריכות
בנטרול השפעת המטבעות הצמיחה בהכנסות הרבעון הגיעה לכ- 15.5%.	5.7%	100.0%	320,698	100.0%	339,052	סה"כ הכנסות
	% שינוי	% רווח גולמי	באלפי ש"ח	% רווח גולמי	באלפי ש"ח	2. תוצאות המגזר:
שיעור הרווח הגולמי הושפע בעיקר מהשינויים בשערי המטבע, גידול בעלויות העקיפות לנוכח הירידה בכמויות הייצור, השפעת המכסים ופעולות לטובת הפחתות מלאי.	(30.9%)	41.4%	88,809	27.8%	61,342	מנקים לבריכות פרטיות
העלייה ברווח הגולמי ובשיעורו נובעת מתמיהל המכירות.	28.1%	55.6%	12,578	56.5%	16,114	מנקים לבריכות ציבוריות
הגידול ברווח הגולמי מיוחס לגידול בהכנסות ולעלייה ברווחיות הגולמית הנובעת בעיקרה מהמשך שיפור ברווחיות הגולמית במכירת מוצרים ב-ECCXI, שיפור ברווחיות הכיסויים, ותרומת איחוד חברת פוקוס בה הרווחיות גולמית גבוהה מהממוצע בסגמנט.	24.7%	24.4%	20,479	28.4%	25,538	מוצרי בטיחות ומוצרים נלווים לבריכות
	(15.4%)	38.0%	121,866	30.4%	102,994	רווח גולמי

להלן ניתוח הכנסות ורווח גולמי לפי דיווח מגזרי לתשעה חודשים

הסברים	% שינוי	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2024		לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025		1. הכנסות המגזר:
		% מסך הכנסות	באלפי ש"ח	% מסך הכנסות	באלפי ש"ח	
הירידה בהכנסות מגזר זה מיוחסת לאתגרי הסביבה התחרותית, סביבת המקרו, השפעות מדיניות המכסים בשוק האמריקאי והשפעת שערי חליפין.	(17.6%)	73.6%	1,018,887	70.0%	839,531	מנקים לבריכות פרטיות
גידול במכירות לאור עלייה בכמות הנמכרת.	3.1%	5.9%	80,861	6.9%	83,353	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 קווצה בחלקה כתוצאה מעלייה במכירות מוצרים נלווים לבריכות בחברת הבת באוסטרליה כתוצאה מאיחוד חברת פוקוס.	(2.3%)	20.5%	284,082	23.1%	277,593	מוצרי בטיחות ומוצרים נלווים לבריכות
בנטרול השפעת המטבעות הירידה במכירות התקופה הגיעה לשיעור של 9.1%.	(13.2%)	100.0%	1,383,830	100.0%	1,200,477	סה"כ הכנסות
	% שינוי	% רווח גולמי	באלפי ש"ח	% רווח גולמי	באלפי ש"ח	2. תוצאות המגזר:
הירידה ברווח מיוחסת לקיטון במכירות, והירידה בשיעורו הושפע מגידול בעלויות העקיפות לנוכח הירידה בכמויות הייצור, השפעת המכסים ועלויות חד פעמיות הקשורות לאתגרים הלוגיסטיים בארה"ב, מהשינויים בשערי המטבע, השפעת המכסים ופעולות לטובת הפחתות מלאי.	(32.1%)	41.4%	421,997	34.1%	286,466	מנקים לבריכות פרטיות
	(0.5%)	54.8%	44,350	52.9%	44,118	מנקים לבריכות ציבוריות
הגידול ברווח הגולמי מיוחס לגידול בהכנסות ולעלייה ברווחיות הגולמית הנובעת בעיקרה תרומת איחוד חברת פוקוס בה הרווחיות גולמית גבוהה מהמוצע בסגמנט.	2.3%	28.3%	80,447	29.7%	82,318	מוצרי בטיחות ומוצרים נלווים לבריכות
	(24.5%)	39.5%	546,794	34.4%	412,902	רווח גולמי

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

סעיף	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2024	אחוז שינוי	הסברים עיקריים
הוצאות מחקר ופיתוח	8,923	11,991	(25.6%)	הירידה בהוצאות הפיתוח מיוחסת בעיקר לצמצום בהיקף כ"א המתבטאת בירידה של 16% בהוצאות השכר, ולירידה בהוצאות הקשורות בפעילות הפיתוח בתחום הניטור, הבקרה והטיפול במי הבריכה לאור מיקוד פיתוחי בתחום. רמת הוצאות הפיתוח בתחום הרובוטים ירדה כתוצאה מסיום חלק מפרויקטים שהיו בתהליכי פיתוח בתחום.
הוצאות מכירה ושיווק	75,108	79,020	(5.0%)	עיקר הירידה נובעת מצמצום בהוצאות השכר והנלוות לשכר של כ- 3.1 מיליון ש"ח (כ- 14%) כתוצאה ממהלכי התייעלות שהחברה מבצעת, ירידה בעמלות בגין מכירה בזירות מסחר אינטרנטיות ובהוצאות בגין קמפיינים וקידום מכירות בעיקר עבור פעילות ECCXI. מנגד, נרשמה עלייה של כ- 1 מיליון ש"ח מאיחוד פעילות חברת פוקוס.
הוצאות הנהלה וכלליות	31,626	34,926	(9.4%)	הירידה נובעת בעיקרה מצמצום בהוצאות שכר והנלוות לשכר של כ- 1.6 מיליון ש"ח (כ- 9%), כמו כן ירידה בהוצאות מערכות מידע בשל התייעלות, ירידות אלה קוּזְזו בחלקן בשל הוצאות בסך של כ- 1 מיליון ש"ח מאיחוד פעילות חברת פוקוס.
הוצאות אחרות, נטו	11,544	99	-	ההוצאות בתקופה נובעות מירידת ערך של פעילות הפיתוח בתחום ניטור ובקרה של מי הבריכה בסך 28.2 מיליון ש"ח, הפחתת מוניטין בגין חברת ECCXI בסך 8.4 מיליון ש"ח, ורישום הפחתת נכס זכות שימוש ושיפורים במושכר באתר הייצור בדלתון, בשל איחוד אתרי הייצור בסך של 9.5 מיליון ש"ח, אשר קוּזְזו בחלקן כתוצאה מהכנסה בגין מענק שהתקבל בגין מלחמת חרבות ברזל שבגינה הוכרו סך של 34.5 מיליון ש"ח.
הפסד תפעולי	(24,207)	(4,170)	480.5%	העלייה בהפסד התפעולי ברבעון מיוחסת לירידה ברווח הגולמי, ההוצאות אחרות נטו, אשר קוּזְזו בחלקן מירידה בהוצאות התפעוליות.
הוצאות מימון, נטו	14,399	17,810	(19.2%)	הירידה בהוצאות המימון נטו נובעת בעיקרה מהשפעת עסקאות הגנה בניכוי שערך יתרות מט"ח.
הפסד לפני מס	(38,606)	(21,980)	75.6%	
מסים על הכנסה (הטבת מס)	1,602	(3,775)	-	הוצאות המס ירדו בשל ירידה ברווח לפני מס וכן בשל תמחיל הרווחים בין חברות הקבוצה.
הפסד	(40,208)	(18,205)	120.9%	

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

סעיף	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2024	אחוז שינוי	הסברים עיקריים
הוצאות מחקר ופיתוח	30,274	36,289	(16.6%)	הירידה בהוצאות הפיתוח מיוחסת בעיקר לצמצום בהיקף כ"א המתבטאת בירידה של כ- 18% בהוצאות השכר, ולירידה בהוצאות הקשורות בפעילות הפיתוח בתחום הניטור, הבקרה והטיפול במי הבריכה. החברה ממשיכה להשקיע בתחום הרובוטים כחלק מאסטרטגיה המכוונת להמשך הובלה טכנולוגית בסגמנט זה ולקראת השקה של דור רובוטים חדש בשנים הבאות.
הוצאות מכירה ושיווק	232,455	272,930	(14.8%)	הירידה נובעת בעיקרה מצמצום בהוצאות השכר והנלוות לשכר של כ- 11.8 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- 2.9 מיליון ש"ח מאיחוד פעילות חברת פוקוס.
הוצאות הנהלה וכלליות	98,243	107,984	(9.0%)	הירידה נובעת בעיקרה מצמצום בהוצאות שכר והנלוות לשכר של כ- 6.3 מיליון ש"ח (כ- 12%), מירידה בהוצאות מערכות מידע, ומקיטון ההפרשה לחובות מסופקים. מנגד חלה עלייה של כ- 1.2 מיליון ש"ח מרישום הוצאות שכר בשל התחייבות מותנית לרכישת מניות המיעוט בחברת ECCXI, תוספת הוצאה בסך של כ- 3.8 מיליון ש"ח מאיחוד פעילות חברת פוקוס.
הוצאות אחרות, נטו	11,369	249	-	ההוצאות בתקופה נובעות מירידת ערך של פעילות הפיתוח בתחום ניטור ובקרה של מי הבריכה בסך 28.2 מיליון ש"ח, הפחתת מוניטין בגין חברת ECCXI בסך 8.4 מיליון ש"ח, ורישום הפחתת נכס זכות שימוש ושיפורים במושכר באתר הייצור בדלתון, בשל איחוד אתרי הייצור בסך של 9.5 מיליון ש"ח, אשר קוזזו בחלקן כתוצאה מהכנסה בגין מענק שהתקבל בגין מלחמת חרבות ברזל, שבגינו הוכרו סך של 34.5 מיליון ש"ח.
רווח תפעולי	40,561	129,342	(68.7%)	הירידה ברווח בשל הקיטון בהכנסות וברווח הגולמי אשר קוזזה בחלקה בירידה בהוצאות התפעוליות.
הוצאות מימון, נטו	45,914	46,842	(2.0%)	הירידה בהוצאות המימון נטו נובעת בעיקרה מהשפעת עסקאות הגנה בניכוי שערך יתרות מט"ח בקיזוז גידול בהוצאות הריבית.
רווח (הפסד) לפני מס	(5,353)	82,500	(106.5%)	
מסים על הכנסה	8,352	17,745	(52.9%)	הוצאות המס ירדו בשל ירידה ברווח לפני מס וכן בשל תמחיל הרווחים בין חברות הקבוצה.
רווח נקי (הפסד)	(13,705)	64,755	(121.2%)	

5. תזרים מזומנים

סעיף	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		הסברי החברה
	2025	2024	2025	2024	
	אלפי ש"ח				
תזרים מזומנים שנבע מפעילות שוטפת	295,431	161,068	146,516	4,924	עלייה בתזרים מפעילות שוטפת בתשעה חודשים של כ- 134.4 מיליון ש"ח, ושל כ- 141.6 מיליון ש"ח ברבעון, הנובעת משיפור ההון החוזר התפעולי בקבוצה, ובעיקר בשל פעולות יזומות להורדת המלאי.
תזרים מזומנים ששימש לפעילות השקעה	(50,456)	(81,559)	(11,773)	(17,152)	הירידה בתזרים ששימש לפעילות השקעה (הן בתשעה חודשים 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	(214,209)	(117,416)	(99,352)	(15,435)	בתשעה חודשים קיטון באשראי בגובה של כ- 186 מיליון ש"ח אל מול כ- 60 מיליון ש"ח אשתקד ומנגד תשלום דיבידנד בגובה של כ- 25 מיליון ש"ח אשתקד ללא תשלום דיבידנד בתקופה הנוכחית. ברבעון- קיטון באשראי בגובה של כ- 89 מיליון ש"ח אל מול כ- 8 מיליון ש"ח אשתקד.
הפרשי שער בגין יתרות מזומנים ושווי מזומנים	2,921	1,380	(800)	2,973	
הפרשי תרגום בגין יתרות מזומנים ושווי מזומנים	3,181	2,037	936	2,217	
עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים	36,868	(34,490)	35,527	(22,473)	
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה	121,307	95,554	121,307	95,554	

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. בשנת 2024 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 30.9.2025

ס"ה כ	שאינו מהווה מכשיר פיננסי	ללא הצמדה לאחר	צמוד למדד	צמוד דולר אוסטרלי	צמוד אירו	צמוד דולר	
אלפי ש"ח							
נכסים							
121,307	-	2,215	-	19,405	83,490	16,197	מזומנים ושווי מזומנים
21,581	-	12,851	8,495	-	-	235	השקעות לזמן קצר
189,768	-	14,415	-	61,092	49,994	64,267	לקוחות, נטו
94,537	-	61,063	-	7,678	11,233	14,563	חייבים ויתרות חובה
676,689	676,689	-	-	-	-	-	מלאי
2,053	-	-	-	1,346	707	-	פיקדונות ויתרות חובה לזמן ארוך
217,186	217,186	-	-	-	-	-	רכוש קבוע, נטו
146,676	146,676	-	-	-	-	-	נכסי זכות שימוש, נטו
326,103	326,103	-	-	-	-	-	נכסים בלתי מוחשיים, נטו
41,841	41,841	-	-	-	-	-	מסים נדחים, נטו
1,837,741	1,408,495	90,544	8,495	89,521	145,424	95,262	סך הנכסים
התחייבויות							
471,524	-	330,161	-	26,238	3,423	111,702	אשראי לזמן קצר
116,073	-	35,771	-	6,499	13,031	60,772	ספקים ונותני שירות
111,318	-	59,644	-	11,790	21,112	18,772	זכאים ויתרות זכות
163,860	163,860	-	-	-	-	-	התחייבויות בגין חכירה
58,614	-	-	-	29,025	-	29,589	התחייבות נדחית בגין רכישת מניות חברה מאוחדת
4,706	4,706	-	-	-	-	-	מסים נדחים
7,835	2,739	-	-	-	567	4,529	התחייבות בשל הטבות לעובדים, נטו
1,184	-	-	-	1,184	-	-	התחייבות מותנית בגין רכישת מניות חברה מאוחדת
219,836	-	170,119	-	21,635	2,877	25,205	התחייבויות אחרות
1,154,950	171,305	595,695	-	96,371	41,010	250,569	סך ההתחייבויות
682,791	1,237,190	(505,151)	8,495	(6,850)	104,414	(155,307)	יתרה מאזינת נטו

דו"ח בסיסי הצמדה ליום 30.9.2024

סה"כ	שאינו מהווה מכשיר פיננסי	ללא הצמדה לאחר	צמוד למדד	צמוד דולר אוסטרלי	צמוד אירו	צמוד דולר	
אלפי ש"ח							
נכסים							
95,554	-	6,936	-	7,703	60,939	19,976	מזומנים ושווי מזומנים
19,519	-	11,277	7,979	-	-	263	השקעות לזמן קצר
222,827	-	16,089	-	53,069	63,773	89,896	לקוחות, נטו
98,343	-	61,558	-	7,780	6,184	22,821	חייבים ויתרות חובה
917,094	917,094	-	-	-	-	-	מלאי
2,077	-	-	-	1,322	755	-	פיקדונות ויתרות חובה לזמן ארוך
237,774	237,774	-	-	-	-	-	רכוש קבוע, נטו
145,937	145,937	-	-	-	-	-	נכסי זכות שימוש, נטו
341,361	341,361	-	-	-	-	-	נכסים בלתי מוחשיים, נטו
32,220	32,220	-	-	-	-	-	מסים נדחים, נטו
2,112,706	1,674,386	95,860	7,979	69,874	131,651	132,956	סך הנכסים
התחייבויות							
535,149	-	230,531	-	23,669	3,517	277,432	אשראי לזמן קצר
91,064	-	30,054	-	8,106	11,503	41,401	ספקים ונותני שירות
20,000	-	20,000	-	-	-	-	דיבידנד לשלם
181,385	-	135,050	-	7,308	21,731	17,296	זכאים ויתרות זכות
155,960	155,960	-	-	-	-	-	התחייבויות בגין חכירה
39,422	-	-	-	-	-	39,422	התחייבות נדחית בגין רכישת מניות חברה מאוחדת
3,194	3,194	-	-	-	-	-	מסים נדחים
4,797	2,727	-	-	-	623	1,447	התחייבות בשל הטבות לעובדים, נטו
253,145	-	198,679	-	890	6,727	46,849	התחייבויות אחרות
1,284,116	161,881	614,314	-	39,973	44,101	423,847	סך ההתחייבויות
828,590	1,512,505	(518,454)	7,979	29,901	87,550	(290,891)	יתרה מאזנית נטו

30 בנובמבר, 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 בספטמבר, 2025**

מיטרוניקס בע"מ

דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 30 בספטמבר, 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 בספטמבר, 2025 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של תשעה 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 ומידיים), 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-2% מכלל הנכסים המאוחדים ליום 30 בספטמבר, 2025 והכנסותיהן הכלולות באיחוד מהוות כ-2.3% ו-2.3% מכלל ההכנסות המאוחדות לתקופות של תשעה 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 מבידורים, 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 מזהים 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 ומידיים), התש"ל-1970.

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

נכסים שוטפים

84,439	95,554	121,307	מזומנים ושווי מזומנים
20,236	19,519	21,581	השקעות לזמן קצר
218,827	222,827	189,768	לקוחות, נטו
100,115	98,343	94,537	חייבים ויתרות חובה
837,796	917,094	676,689	מלאי
1,261,413	1,353,337	1,103,882	

נכסים לא שוטפים

1,840	2,077	2,053	יתרות חובה לזמן ארוך
237,676	237,774	217,186	רכוש קבוע, נטו
173,111	145,937	146,676	נכסי זכות שימוש, נטו
366,477	341,361	326,103	נכסים בלתי מוחשיים, נטו
46,446	32,220	41,841	מסים נדחים, נטו
825,550	759,369	733,859	
2,086,963	2,112,706	1,837,741	

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

התחייבויות שוטפות

609,206	535,149	471,524	אשראי מתאגידים בנקאיים וחלויות שוטפות הלוואות לזמן ארוך חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירה חלויות שוטפות של התחייבות נדחית בגין רכישת מניות חברה
30,047	28,968	32,010	
29,742	8,644	30,216	מאוחדת
1,451	-	529	התחייבות מותנית בגין רכישת מניות חברה מאוחדת
76,905	91,064	116,073	התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
1,674	134	1,024	מסים לשלם
-	20,000	-	דיבידנד לשלם
149,245	171,831	104,352	זכאים ויתרות זכות
11,464	9,420	5,942	הפרשות
909,734	865,210	761,670	

התחייבויות לא שוטפות

255,821	247,055	213,247	הלוואות מתאגידים בנקאיים
152,454	126,992	131,850	התחייבויות בגין חכירה
1,073	-	655	התחייבות מותנית בגין רכישת מניות חברה מאוחדת
42,362	30,778	28,398	התחייבות נדחית בגין רכישת מניות חברה מאוחדת
5,247	4,797	7,835	התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
5,513	6,090	6,589	התחייבויות אחרות
408	3,194	4,706	מסים נדחים
462,878	418,906	393,280	

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	625,702	514,042	יתרת רווח
37,896	37,078	41,407	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)	2,603	(39,383)	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ
660,963	770,344	628,910	

זכויות שאינן מקנות שליטה

53,388	58,246	53,881	
714,351	828,590	682,791	<u>סה"כ הון</u>
2,086,963	2,112,706	1,837,741	

30 בנובמבר, 2025

עמית מגן סמנכ"ל כספים	שרון גולדנברג מנכ"ל	דב עופר י"ר הדירקטוריון	תאריך אישור הדוחות הכספיים
הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים			

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2024	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2024	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2025	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2024	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2025	
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	מבוקר	בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח					
1,626,453	320,698	339,052	1,383,830	1,200,477	הכנסות ממכירות
1,040,292	198,832	236,058	837,036	787,575	עלות המכירות
586,161	121,866	102,994	546,794	412,902	רווח גולמי
47,430	11,991	8,923	36,289	30,274	הוצאות מחקר ופיתוח
330,402	79,020	75,108	272,930	232,455	הוצאות מכירה ושיווק
150,076	34,926	31,626	107,984	98,243	הוצאות הנהלה וכלליות
21,011	99	11,544	249	11,369	הוצאות אחרות, נטו
37,242	(4,170)	(24,207)	129,342	40,561	רווח (הפסד) תפעולי
13,811	13,396	6,765	36,891	21,910	הכנסות מימון
(64,783)	(31,206)	(21,164)	(83,733)	(67,824)	הוצאות מימון
(13,730)	(21,980)	(38,606)	82,500	(5,353)	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
15,737	(3,775)	1,602	17,745	8,352	מסים על ההכנסה (הטבת מס)
(29,467)	(18,205)	(40,208)	64,755	(13,705)	רווח נקי (הפסד)
רווח (הפסד) כולל אחר:					
סכומים שיסווגו מחדש לרווח או הפסד בהתקיים תנאים ספציפיים: התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ					
(14,039)	5,895	(8,090)	15,293	(19,004)	סכומים שלא יסווגו מחדש לאחר מכן לרווח או הפסד: רווח ממדידה מחדש בגין תוכניות להטבה מוגדרת
87	-	-	-	-	סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר
(13,952)	5,895	(8,090)	15,293	(19,004)	סה"כ רווח (הפסד) כולל
(43,419)	(12,310)	(48,298)	80,048	(32,709)	רווח נקי (הפסד) מיוחס ל: בעלי המניות של החברה זכויות שאינן מקנות שליטה
(34,148)	(19,414)	(40,299)	61,274	(16,238)	בעלי המניות של החברה זכויות שאינן מקנות שליטה
4,681	1,209	91	3,481	2,533	סה"כ רווח (הפסד) כולל מיוחס ל: בעלי המניות של החברה זכויות שאינן מקנות שליטה
(29,467)	(18,205)	(40,208)	64,755	(13,705)	רווח נקי (הפסד) כולל מיוחס ל: בעלי המניות של החברה זכויות שאינן מקנות שליטה
(44,153)	(15,410)	(48,161)	73,842	(35,564)	בעלי המניות של החברה זכויות שאינן מקנות שליטה
734	3,100	(137)	6,206	2,855	רווח נקי (הפסד) כולל מיוחס ל: בעלי המניות של החברה זכויות שאינן מקנות שליטה
(43,419)	(12,310)	(48,298)	80,048	(32,709)	רווח נקי (הפסד) למניה בסיסי ומדולל המיוחס לבעלי המניות של החברה (בש"ח)
(0.31)	(0.18)	(0.37)	0.56	(0.15)	רווח נקי (הפסד) למניה בסיסי
(0.31)	(0.18)	(0.37)	0.56	(0.15)	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 משלום 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
11,260	119,397	(500)	530,280	37,896	164	(20,057)	1,125	2,147	(20,749)	660,963	714,351
-	-	-	(16,238)	-	-	-	-	-	-	(16,238)	(13,705)
-	-	-	-	-	-	(19,326)	-	-	-	(19,326)	(19,004)
-	-	-	(16,238)	-	-	(19,326)	-	-	-	(35,564)	(32,709)
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,362)
-	-	-	-	3,511	-	-	-	-	-	3,511	3,511
11,260	119,397	(500)	514,042	41,407	164	(39,383)	1,125	2,147	(20,749)	628,910	682,791

יתרה ליום 1 בינואר, 2025
(מבוקר)

רווח (הפסד) 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 בספטמבר, 2025

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	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													
11,257	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)
-	-	-	61,274	-	-	-	-	-	-	61,274	3,481	64,755	רווח נקי רווח כולל אחר - התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ
-	-	-	-	-	-	12,568	-	-	-	12,568	2,725	15,293	סה"כ רווח כולל מימוש כתבי אופציות למניות דיבידנד ששולם דיבידנד שהוכרז דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה רכישת זכויות שאינן מקנות שליטה עלות תשלום מבוסס מניות
-	-	-	61,274	-	-	12,568	-	-	-	73,842	6,206	80,048	
3	379	-	-	(379)	-	-	-	-	-	3	-	3	
-	-	-	(25,000)	-	-	-	-	-	-	(25,000)	-	(25,000)	
-	-	-	(20,000)	-	-	-	-	-	-	(20,000)	-	(20,000)	
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(11,501)	(11,501)	
-	-	-	-	-	-	(1,757)	-	-	(21,650)	(23,407)	(15,117)	(38,524)	
-	-	-	-	6,682	-	-	-	-	-	6,682	-	6,682	
11,260	119,397	(500)	625,702	37,078	164	2,603	1,038	2,147	(28,545)	770,344	58,246	828,590	יתרה ליום 30 בספטמבר, 2024

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 שהוכרז
דיבידנד לבעלי זכויות שאינן
מקנות שליטה
רכישת זכויות שאינן מקנות
שליטה
עלות תשלום מבוסס מניות

יתרה ליום 30 בספטמבר, 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	סה"כ	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ הון		
בלתי מבוקר													
אלפי ש"ח													
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 1 ביולי, 2025
-	-	-	(40,299)	-	-	-	-	-	-	(40,299)	91	(40,208)	רווח נקי (הפסד) הפסד כולל אחר - התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ
-	-	-	-	-	-	(7,862)	-	-	-	(7,862)	(228)	(8,090)	
-	-	-	(40,299)	-	-	(7,862)	-	-	-	(48,161)	(137)	(48,298)	סה"כ רווח (הפסד) כולל דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
-	-	-	-	1,159	-	-	-	-	-	1,159	-	(560)	עלות תשלום מבוסס מניות
11,260	119,397	(500)	514,042	41,407	164	(39,383)	1,125	2,147	(20,749)	628,910	53,881	682,791	יתרה ליום 30 בספטמבר, 2025

יתרה ליום 1 ביולי, 2025

רווח נקי (הפסד)
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 בספטמבר, 2025

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 משלום 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 הון			
בלתי מבוקר													
אלפי ש"ח													
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 1 ביולי, 2024
-	-	-	(19,414)	-	-	-	-	-	-	(19,414)	1,209	(18,205)	רווח נקי (הפסד) רווח כולל אחר - התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ
-	-	-	-	-	-	4,004	-	-	-	4,004	1,891	5,895	
-	-	-	(19,414)	-	-	4,004	-	-	-	(15,410)	3,100	(12,310)	סה"כ רווח (הפסד) כולל
-	-	-	(20,000)	-	-	-	-	-	-	(20,000)	-	(20,000)	דיבידנד שהוכרז
-	-	-	-	1,496	-	-	-	-	-	1,496	-	1,496	עלות תשלום מבוסס מניות
11,260	119,397	(500)	625,702	37,078	164	2,603	1,038	2,147	(28,545)	770,344	58,246	828,590	יתרה ליום 30 בספטמבר, 2024

יתרה ליום 1 ביולי, 2024

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

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

יתרה ליום 30 בספטמבר, 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 בשלום 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 מעסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ	סה"כ הון	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
-	-	-	(34,148)	-	-	-	-	-	-	(34,148)	4,681	(29,467)
-	-	-	-	-	-	(10,092)	-	-	-	(10,092)	(3,947)	(14,039)
-	-	-	-	-	-	-	87	-	-	87	-	87
-	-	-	-	-	-	(10,092)	87	-	-	(10,005)	(3,947)	(13,952)
-	-	-	(34,148)	-	-	(10,092)	87	-	-	(44,153)	734	(43,419)
3	379	-	-	(379)	-	-	-	-	-	3	-	3
-	-	-	(45,000)	-	-	-	-	-	-	(45,000)	-	(45,000)
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(10,887)	(10,887)
-	-	-	-	-	-	(1,757)	-	-	(13,854)	(15,611)	(15,117)	(30,728)
-	-	-	-	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

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

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

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

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

(29,467)	(18,205)	(40,208)	64,755	(13,705)	רווח נקי (הפסד)
----------	----------	----------	--------	----------	-----------------

התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים
מפעילות שוטפת:

					התאמות לסעיפי רווח והפסד:
26,587	3,990	2,930	21,644	6,791	מסים על הכנסה
(541)	(2,227)	2,336	11,153	2,056	מסים נדחים, נטו
60,336	14,501	13,673	45,833	46,488	הוצאות מימון, נטו
93,968	23,504	26,140	69,503	79,254	פחת והפחתות
20,741	-	28,254	-	28,254	ירידת ערך נכס בלתי מוחשי
-	-	9,514	-	9,514	הפחתת זכות שימוש ושיפורים במושכר
-	-	8,424	-	8,424	ירידת ערך מוניטין
7,500	1,496	1,159	6,682	3,511	עלות תשלום מבוסס מניות
(211)	(21)	-	(213)	(8)	שינויים בשווי אופציות בגין חברי קיבוץ
2,384	1,005	887	1,803	2,966	עלייה בהתחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
(583)	(26)	(290)	(632)	(245)	ריבית שנצברה על פיקדון לזמן ארוך והפרשי שער
263	69	36	193	(98)	בגין השקעות
(1,126)	(424)	(451)	(678)	(1,225)	הפסד (רווח) הון מממוש רכוש קבוע, נטו
(8,970)	7,382	9,897	16,958	12,153	עליית ערך ניירות ערך הנמדדים בשווי הוגן דרך
-	-	21	-	144	רווח והפסד, נטו
(1,004)	807	1,217	807	1,529	שינוי בשווי הוגן של נגזרים פיננסיים, נטו
(5,802)	(2,973)	800	(1,380)	(2,921)	שינוי בהתחייבות מותנית לרכישת חברה מאוחדת
					שינוי בהתחייבות נדחית לרכישת חברה מאוחדת
					הפרשי שער בגין מזומנים ושווי מזומנים
193,542	47,083	104,547	171,673	196,587	

שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות:

21,838	127,271	84,219	17,359	19,310	ירידה בלקוחות, נטו
3,933	10,123	3,744	(22,438)	(8,141)	ירידה (עלייה) בחייבים ויתרות חובה (כולל זמן ארוך)
137,311	(23,326)	23,163	73,412	124,460	ירידה (עלייה) במלאי
(108,888)	(98,564)	6,892	(106,190)	66,209	עלייה (ירידה) בהתחייבויות לספקים ולנותני שירותים
2,507	(20,145)	(26,234)	28,884	(47,738)	עלייה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות, הפרשות ומסים לשלם
(4,315)	(822)	6,996	1,090	11,728	עלייה (ירידה) בהתחייבויות אחרות
52,386	(5,463)	98,780	(7,883)	165,828	

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

מזומנים ששולמו והתקבלו במהלך התקופה עבור:

375	74	83	254	293	ריבית ודיבידנד שהתקבלו
(60,711)	(14,575)	(13,756)	(46,087)	(46,781)	ריבית ששולמה
-	-	-	-	6,238	מסים שהתקבלו
(26,587)	(3,990)	(2,930)	(21,644)	(13,029)	מסים ששולמו
(86,923)	(18,491)	(16,603)	(67,477)	(53,279)	
129,538	4,924	146,516	161,068	295,431	מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת

(49,908)	(10,638)	(8,522)	(39,286)	(26,741)	<u>תזרימי מזומנים מפעילות השקעה</u>
(43,237)	(6,695)	(3,373)	(30,934)	(15,144)	רכישה והיוון נכסים בלתי מוחשיים
717	128	76	549	221	רכישת רכוש קבוע
(24,604)	-	-	-	-	תמורה מממוש רכוש קבוע
(11,767)	-	-	(11,767)	-	רכישת חברה מאוחדת שאוחדה לראשונה (ב) פרעון התחייבות מותנית בגין רכישת חברה מאוחדת
-	-	-	-	(8,672)	פרעון התחייבות נדחית בגין רכישת חברה מאוחדת
(390)	53	46	(121)	(120)	תמורה מממוש (רכישת) ניירות ערך הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד, נטו
(129,189)	(17,152)	(11,773)	(81,559)	(50,456)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה

3	-	-	3	-	<u>תזרימי מזומנים מפעילות מימון</u>
(56,168)	16,658	(67,541)	(144,591)	(131,298)	מימוש כתבי אופציה
179,872	-	-	149,225	35,000	אשראי לזמן קצר, נטו
(88,774)	(24,700)	(21,699)	(64,119)	(90,043)	קבלת הלוואה לזמן ארוך
(45,000)	-	-	(25,000)	-	פרעון הלוואות לזמן ארוך
(10,887)	-	(560)	(11,501)	(2,362)	דיבידנד ששולם לבעלי מניות של החברה
(28,837)	(7,393)	(9,552)	(21,433)	(25,506)	דיבידנד ששולם לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(49,791)	(15,435)	(99,352)	(117,416)	(214,209)	פרעון התחייבויות בגין חכירה

5,802	2,973	(800)	1,380	2,921	מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון
					<u>הפרשי שער בגין יתרות מזומנים ושווי מזומנים</u>

(1,965)	2,217	936	2,037	3,181	<u>הפרשי תרגום בגין יתרות מזומנים של פעילויות חוץ</u>
---------	-------	-----	-------	-------	---

(45,605)	(22,473)	35,527	(34,490)	36,868	<u>עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים</u>
----------	----------	--------	----------	--------	---

130,044	118,027	85,780	130,044	84,439	<u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה</u>
---------	---------	--------	---------	--------	---

84,439	95,554	121,307	95,554	121,307	<u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה</u>
--------	--------	---------	--------	---------	---

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

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

(א) פעילות מהותית שלא במזומן

2,290	5,202	667	5,202	667	רכישת רכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים באשראי
50,895	9,309	4,645	16,886	35,562	הכרה בנכס זכות שימוש כנגד התחייבות בגין חכירה
-	-	(28,313)	-	(28,313)	עדכון התחייבות בגין חכירה כנגד נכס זכות שימוש
35,163	-	-	-	-	התחייבות נדחית בגין רכישת החברה הבת
-	20,000	-	20,000	-	דיבידנד שהוכרז וטרם שולם
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
(24,604)	-	-	-	-	

באור 1: - כללי

א. דוחות כספיים אלה נערכו במתכונת מתומצתת ליום 30 בספטמבר, 2025 לתקופות של תשעה ושלשה חודשים שהסתיימו 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).

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 מוצרים מישראל מ-10% ל-15%, שנכנס לתוקף ביום 7 באוגוסט, 2025, ונכון למועד דוח זה שיעור זה נותר בתוקף ללא שינוי. באשר לסין, ביום 11 באוגוסט, 2025 הוארכה ההקפאה של העלאת המכסים ההדדיים, כך ששיעור המכס נותר ברמת 30%. בנובמבר 2025 פרסמה ארה"ב הודעה על המשך הדיונים מול סין והארכת ההקפאה של צעדי המכס ההדדיים לתקופה נוספת. יש לציין כי מכסים אלה מצטרפים למכס בגובה 25% על קטגוריית הרובוטים המיובאים מסין.

נכון למועד דוח זה קיימת איודאות לגבי המשך המדיניות, בהתאם למו"מ המתמשך בין הצדדים.

בתקופת הדוח נרשמה השפעה שלילית על הרווחיות הגולמית. 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.

באור 1: - כללי (המשך)

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.

ביום 17 בספטמבר, 2025 קיבלה החברה פיצוי בסך של 41.5 מיליון ש"ח בגין נזקי המלחמה, זאת בנוסף לפיצוי שהתקבל בשנת 2024 בסך של 5 מיליון ש"ח. בגין הפיצוי כאמור, הכירה החברה בתקופת הדוח בסכום של 34.7 מיליון ש"ח אשר נכללו בהוצאות אחרות, נטו.

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. יצוין כי מדובר בהשפעות נקודתיות בלבד.

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

אשראי לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים בריבית קבועה

154,601	165,582	120,846	הערך בספרים
145,955	155,017	116,392	שווי הוגן

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 פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן

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

נכסים פיננסיים:

21,581	-	-	21,581	השקעות לזמן קצר
4,252	-	4,252	-	עסקאות הגנה

התחייבויות פיננסיות:

1,184	1,184	-	-	התחייבויות מותנית בגין רכישת מניות חברה מאוחדת
-------	-------	---	---	--

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

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

נכסים פיננסיים:

19,519	-	-	19,519
--------	---	---	--------

השקעות לזמן קצר

התחייבויות פיננסיות:

9,523	-	9,523	-
-------	---	-------	---

עסקאות הגנה

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

נכסים פיננסיים:

20,236	-	-	20,236
16,405	-	16,405	-

השקעות לזמן קצר

עסקאות הגנה

התחייבויות פיננסיות:

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

התחייבויות מותנית בגין רכישת מניות חברה
מאוחדת

באור 5: - מגזרי פעילות

א. כללי

כאמור בדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים, בקבוצה מגזרי פעילות כדלקמן:

ייצור רובוטים לניקוי - מכשירים אלה מיועדים לצרכנים בעלי בריכות פרטיות.
בריכות פרטיות

ייצור רובוטים לניקוי - מכשירים אלה מיועדים למכירה לבתי מלון, מרכזי ספורט ובריכות
בריכות ציבוריות. אולימפיות.

מוצרי בטיחות ומוצרים - במגזר זה החברה מייצרת ומשווקת אזעקות לבריכות פרטיות,
נלווים לבריכות 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 תשעה חודשים
שהסתיימה ביום 30 בספטמבר, 2025

סה"כ הכנסות מחיצוניים	839,531	83,353	277,593	1,200,477
סה"כ רווח מגזרי	286,466	44,118	82,318	412,902
הוצאות מחקר ופיתוח ומכירה ושיווק ישירות	(78,094)	(1,225)	(39,071)	(118,390)
הוצאות משותפות בלתי מוקצות				(253,951)
הוצאות מימון, נטו				(45,914)
הפסד לפני מסים על ההכנסה				(5,353)

באור 5: - מגזרי פעילות (המשך)

ב. דיווח בדבר 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 תשעה חודשים
שהסתיימה ביום 30 בספטמבר, 2024

סה"כ הכנסות מחיצוניים (*)	1,018,887	80,861	284,082	1,383,830
סה"כ רווח מגזרי (*)	421,997	44,350	80,447	546,794
הוצאות מחקר ופיתוח ומכירה ושיווק ישירות	(87,997)	(1,289)	(39,978)	(129,264)
הוצאות משותפות בלתי מוקצות הוצאות מימון, נטו				(288,188)
				(46,842)
רווח לפני מסים על ההכנסה				82,500
(*) 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 בספטמבר, 2025

סה"כ הכנסות מחיצוניים	220,696	28,545	89,811	339,052
סה"כ רווח מגזרי	61,342	16,114	25,538	102,994
הוצאות מחקר ופיתוח ומכירה ושיווק ישירות	(25,692)	(369)	(12,512)	(38,573)
הוצאות משותפות בלתי מוקצות הוצאות מימון, נטו				(88,628)
				(14,399)
הפסד לפני מסים על ההכנסה				(38,606)

באור 5: - מגזרי פעילות (המשך)

ב. דיווח בדבר 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 שלושה חודשים

שהסתיימה ביום 30 בספטמבר, 2024

320,698	83,732	22,633	214,333	סה"כ הכנסות מחיצוניים
121,866	20,479	12,578	88,809	סה"כ רווח מגזרי
(36,839)	(11,858)	(389)	(24,592)	הוצאות מחקר ופיתוח ומכירה ושיווק ישירות
(89,197)				הוצאות משותפות בלתי מוקצות
(17,810)				הוצאות מימון, נטו
(21,980)				הפסד לפני מסים על ההכנסה

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2024

1,626,453	345,937	102,489	1,178,027	סה"כ הכנסות מחיצוניים
586,161	97,679	56,645	431,837	סה"כ 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

באור 5: - מגזרי פעילות (המשך)

ב. מידע גיאוגרפי

מכירות לפי שווקים גיאוגרפיים (על פי מיקום לקוחות):

לשנה	לשלושה חודשים		לתשעה חודשים		
שהסתיימה	שהסתיימו		שהסתיימו		
ביום	ביום		ביום		
31 בדצמבר,	30 בספטמבר,		30 בספטמבר,		
2024	2024	2025	2024	2025	
מבוקר	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		
אלפי ש"ח					
445,125	74,949	68,365	410,299	353,005	אירופה
930,952	176,373	198,272	802,295	653,166	צפון אמריקה
187,086	50,279	53,206	117,828	141,026	אוקייאניה
63,290	19,097	19,209	53,408	53,280	שאר העולם
1,626,453	320,698	339,052	1,383,830	1,200,477	

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 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%.
- בתקופת הדוח הנהלת החברה החליטה לקדם תהליך של סגירת הפעילות באתר דלתון ולפנות שני מבנים מתוך חמישה ולהשכירם בשכירות משנה. בעקבות כך הכירה החברה בירידת ערך נכסי זכות שימוש ושיפורים במושכר בסכום של 9.5 מיליון ש"ח אשר נכלל בהוצאות אחרות, נטו.
- 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.

באור 6: - ארועים בתקופת הדיווח ולאחריה (המשך)

5. ביום 19 באוגוסט, 2025, החליט דירקטוריון החברה (בהמשך לאישור ועדת התגמול שלה מיום 17 באוגוסט, 2025), על אישור הענקת 5,945,238 אופציות לחלק ממנהלי ועובדי החברה, בישראל ובחברות הבת, הניתנות להמרה למניות רגילות של החברה בנות 0.1 ע"ג כ"א של החברה, בתוספת מימוש של ש"ח 4.67 וכן על עדכון תוכנית האופציות באופן שמשך חיי האופציות הכלולות במסגרת ההענקה זו כאמור יעמוד על 7 שנים (חלף 5 שנים בתוכנית האופציות הקיימת), וזאת בהתאם להוראות מדיניות התגמול של החברה. 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- 15 מיליון ש"ח. להלן הנתונים אשר שימשו במדידת השווי ההוגן של האופציות במועד ההענקה בהתאם למודל Black & Scholes & לגבי התוכנית הנ"ל: מחיר המניה - 4.67 ש"ח, תנודתיות - 47.6%, אורך חיים חזוי של האופציה - שבע שנים, שיעור ריבית חסרת סיכון - 4.11%, שיעור חילוט - 10%.
6. ביום 19 באוגוסט, 2025, נמסרה לחברה תביעה של זריחה תעשיות חלאבין בע"מ, הנמנה על ספקי הזרקות הפלסטיק של החברה (להלן - זריחה) במסגרתו נתבעה 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. במהלך תקופת הדוח, החברה התקשרה עם זריחה בהסכם אספקה חדש והתביעה נגדה נדחתה בהסכמה.
7. במהלך הרבעון השלישי לשנת 2025 לאור החלטת החברה על מיקוד פעילויות פיתוח לתחום הרובוטים, החברה החליטה להפסיק פעילות פיתוח של מספר רכיבי חומרה ותוכנה בתחום של חישת המים ופתרונות לאיזון כימי של הבריכה, ועל כן הכירה החברה בירידת ערך בסך של 28.2 מיליון ש"ח, אשר נרשמה בסעיף הוצאות אחרות, נטו בדוח רווח או הפסד. יתרת ערך הנכס הבלתי מוחשי הקשור לפיתוח טכנולוגי בתחום זה ליום 30 לספטמבר, 2025 הוא 23 מיליון ש"ח.
8. נכון ליום 30 בספטמבר, 2025 לאור אינדיקציות שעלו מתוצאות יחידה מניבת מזומנים של פעילות ECCXI החברה בחנה באמצעות מעריך שווי חיצוני בלתי תלוי את הצורך בהפרשה לירידת ערך בגין היחידה מניבת המזומנים של פעילות ECCXI. המוניתין המיוחס לרכישת ECCXI הינו בסך של כ- 34.9 מיליון ש"ח, כמו כן, נכסים בלתי מוחשיים אחרים המיוחסים לרכישת ECCXI הינם בסך של כ- 24.2 מיליון ש"ח. הסכום בר-ההשבה של היחידה מניבת המזומנים של פעילות ECCXI נקבע על בסיס שווי השימוש, המחושב לפי אומדן תזרימי המזומנים העתידיים הצפויים, אשר נקבעו בהתאם לתחזית היחידה מניבת המזומנים של פעילות ECCXI לשנת 2026 וכן מתחזיות לשנים 2027-2030. שיעור ההיוון אחרי מס לפיו הונו תזרימי המזומנים הינו 16.02%. תחזיות תזרימי המזומנים לתקופה העולה על חמש שנים נאמדו תוך שימוש בשיעור צמיחה קבוע של 1.5% המשקף צפיות אינפלציה וצמיחת תוצר בטווח הארוך.
- ליום 30 בספטמבר, 2025 ערכם של יתרת הנכסים התפעוליים נטו של היחידה מניבת מזומנים של פעילות ECCXI בספרי החברה הסתכמו לסך של כ- 165.8 מיליון ש"ח. מעריך השווי העריך את סכום בר ההשבה של היחידה מניבת המזומנים של פעילות ECCXI בסך של כ- 157.4 מיליון ש"ח. לאור האמור לעיל, הכירה החברה בהפסד מירידת ערך בסכום של 8.4 מיליון ש"ח אשר נכלל בהוצאות אחרות, נטו.
9. לאור סממנים לירידת ערך שזיהתה, החברה בחנה את הסכום בר השבה של הרכוש הקבוע השייך ליחידה מניבת מזומנים של ייצור הרובוטים והגיעה למסקנה כי סכום בר ההשבה עולה משמעותית על ערכו בספריה.
10. ביום 19 באוגוסט, 2025, הודיע מנכ"ל החברה מר שרון גולדנברג כי בכוונתו לסיים את תפקידו. שרון גולדנברג מכהן בחברה מזה כ- 10 שנים בתפקידי ניהול בכירים, כאשר קודם לתפקיד המנכ"ל ובין השנים 2015 ועד לשנת 2021 שימש סמנכ"ל החטיבה העסקית ומנהל העסקים הראשי של החברה.
- לאחר תאריך המאזן, ביום 16 בנובמבר, 2025, אישר דירקטוריון החברה את מינויו של מר רפי בן עמי למנכ"ל החברה במקום מר גולדנברג. מר בן עמי צפוי להיכנס לתפקידו כמנכ"ל החברה ב 15 בפברואר, 2026 לאחר תקופת חפיפה.

**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 30 ביוני, 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 השלישי 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.

30 בנובמבר 2025

שרון גולדנברג, מנכ"ל

הצהרת מנהלים

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

אני, עמית מגן, מצהיר כי:

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

30 בנובמבר 2025

עמית מגן, סמנכ"ל כספים