

מפעלי נשק ישראל (אי.דבליו.אי) בע"מ

דוחות כספיים ליום 31 בדצמבר 2023

תוכן העניינים

ע מ ו ד

2	דוח רואה החשבון המבקר
3-4	דוחות החברה על המצב הכספי
5	דוחות על הרווח הכולל
6	דוחות על השינויים בהון העצמי
7-8	דוחות על תזרימי המזומנים
9-28	באורים לדוחות הכספיים

-----

## דוח רואה החשבון המבקר

### לבעלי המניות של מפעלי נשק ישראל (אי.דבליו.אי) בע"מ

ביקרנו את הדוחות המצורפים על המצב הכספי של מפעלי נשק ישראל (אי.דבליו.אי) בע"מ (להלן - החברה) לימים 31 בדצמבר 2022 ו-2023 ואת הדוחות על הרווח הכולל, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים של החברה לשנים שהסתיימו באותו תאריך. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון והנהלה של החברה. אחריותנו היא לחוות דעה על דוחות כספיים אלה בהתבסס על ביקורתנו.

לא ביקרנו את הדוחות הכספיים של חברות המוצגות על בסיס השווי המאזני, אשר ההשקעה בהן הסתכמה לסך של 65,685 אלפי ש"ח ו-42,716 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2022 ו-2023 ואשר חלקה של החברה ברווחי (בהפסדי) החברות הנ"ל הסתכם לסך של (11,158) אלפי ש"ח ו-(1,636) אלפי ש"ח לשנים שהסתיימו באותו תאריך. הדוחות הכספיים של אותן חברות בוקרו על ידי רואי חשבון אחרים שדוחותיהם הומצאו לנו וחוות דעתנו, ככל שהיא מתייחסת לסכומים שנכללו בגין אותן חברות, מבוססת על דוחות רואי החשבון האחרים.

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל, לרבות תקנים שנקבעו בתקנות רואי חשבון (דרך פעולתו של רואה חשבון), התשל"ג-1973. על פי תקנים אלה נדרש מאיתנו לתכנן את הביקורת ולבצעה במטרה להשיג מידה סבירה של ביטחון שאין בדוחות הכספיים הצגה מוטעית מהותית. ביקורת כוללת בדיקה מדגמית של ראיות התומכות בסכומים ובמידע שבדוחות הכספיים. ביקורת כוללת גם בחינה של כללי החשבונאות שיושמו ושל האומדנים המשמעותיים שנעשו על ידי הדירקטוריון והנהלה של החברה וכן הערכת נאותות ההצגה בדוחות הכספיים בכללותה. אנו סבורים שביקורתנו ודוחות רואי החשבון האחרים מספקים בסיס נאות לחוות דעתנו, פרט לאמור להלן.

לדעתנו, בהתבסס על ביקורתנו ועל הדוחות של רואי חשבון אחרים, הדוחות הכספיים הנ"ל ליום 31 בדצמבר 2022 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי של החברה, לימים 31 בדצמבר 2022 ו-2023 ואת תוצאות הפעולות, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים של החברה, לשנים שהסתיימו באותו תאריך בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP).

קוסט פורר גבאי את קסירר  
רואי חשבון

תל-אביב,  
29 ביולי, 2024

ליום 31 בדצמבר		באור	
2022	2023		
אלפי ש"ח מדווחים	אלפי ש"ח מדווחים		
<b>נכסים שוטפים</b>			
11,184	94,514	4	מזומנים ושווי מזומנים
215,766	152,718	5	לקוחות
34,945	55,867	6	חייבים ויתרות חובה
240,587	268,678	7	מלאי
502,482	571,777		
<b>נכסים לא שוטפים</b>			
2,125	936		פיקדונות לזמן ארוך
(*) 925	850		חייבים לזמן ארוך
(*) 58,107	(*) 86,520	8	השקעה בחברות מוחזקות
175,174	280,754	9	רכוש קבוע
58,242	65,210	10	נכסים בלתי מוחשיים
294,573	434,270		
797,055	1,006,047		

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

(\*) מיון מחדש.

## דוח על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר		באור	
2022	2023		
אלפי ש"ח מדווחים			
<b>התחייבויות שוטפות</b>			
33,881	83,852		אשראי מתאגיד בנקאי
65,908	82,889	11	התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
6,389	5,660		רווחים שטרם מומשו ממכירות לחברה מוחזקת
90,057	196,612	12	זכאים ויתרות זכות
196,235	369,013		
<b>התחייבויות לזמן ארוך</b>			
(*) 7,641	2,628		זכאים ויתרות זכות לזמן ארוך
(*) 10,000	55,000	13	שטרי הון לחברה האם
4,753	4,753		תקבולים מהמדען הראשי
10,095	6,138	14	הפרשה לאחריות
112,658	89,402		הלוואה זמן ארוך
(**)4,515	6,654	23	מיסים נדחים
149,662	164,575		
345,897	533,588		<b>סך התחייבויות</b>
(**)451,158	472,459		<b>הון עצמי</b>
797,055	1,006,047		

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

(\*) מיון מחדש

(\*\*) התאמה של מספרי השוואה, ראה באור 2 (יט').

איציק מלול  
סמנכ"ל כספים

סמי קצב  
יו"ר הדירקטוריון

29 ביולי, 2024  
תאריך אישור הדוחות  
הכספיים

## דוח על הרווח הכולל

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		באור	
2022	2023		
אלפי ש"ח מדווחים	אלפי ש"ח מדווחים		
440,000	438,574	16	הכנסות
353,248	325,167	17	עלות המכירות
86,752	113,407		רווח גולמי
6,375	10,458	18	הוצאות מחקר ופיתוח, נטו
48,242	49,298	19	הוצאות מכירה ושיווק
22,004	21,495	20	הוצאות הנהלה וכלליות
10,131	32,156		רווח תפעולי
(324)	3,534	21	הכנסות (הוצאות) מימון, נטו
129	(1,969)	22	הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
9,936	33,721		רווח לפני מיסים על ההכנסה
533	975	23	מיסים על ההכנסה
9,403	32,746		רווח לאחר מיסים על ההכנסה
(1,636)	(11,158)		חלק החברה בהפסדי חברות מוחזקות
7,767	21,588		רווח נקי
			רווח (הפסד) כולל אחר
5,100	(287)		התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ
12,867	21,301		סה"כ רווח כולל

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

דוחות על השינויים בהון העצמי

סה"כ	יתרת רווח	קרן הון מהפרשי תרגום	היוון רווחים	הון המניות (1)
אלפי ש"ח מדווחים				
438,291	(2) 444,568	(6,277)	-	-
<u>יתרה ליום 1 בינואר, 2022</u>				
5,100	-	5,100	-	-
7,767	7,767	-	-	-
<u>התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ רווח לשנה</u>				
451,158	452,335	(1,177)	-	-
<u>יתרה ליום 31 בדצמבר, 2022</u>				
-	(21,000)	-	21,000	-
(287)	-	(287)	-	-
21,588	21,588	-	-	-
<u>התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ רווח לשנה</u>				
472,459	452,923	(1,464)	21,000	-
<u>יתרה ליום 31 בדצמבר, 2023</u>				

- (1) מייצג סכום קטן מ-1 אלפי ש"ח.  
 (2) התאמה של מספרי השוואה, ראה באור 2 (יט').  
 (3) ראה ביאור 14.

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

**דוחות על תזרימי המזומנים**

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי ש"ח מדווחים	

**תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת**

7,767	21,588
(14,725)	172,691
(6,958)	194,279

רווח נקי  
התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת (א)

מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) שוטפת

**תזרימי מזומנים מפעילות השקעה**

-	(34,414)
(59,657)	(123,209)
145	110
-	(3,773)
(* 1,445)	2,356
(8,926)	(9,410)
(66,993)	(168,340)

השקעה בחברה קשורה  
רכישת נכסים קבועים  
תמורה מממוש רכוש קבוע  
מתן הלוואות ואשראי אחר לזמן ארוך  
ריבית שהתקבלה מחברות קשורות  
היוון עלויות פיתוח מ"פ

מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה

**תזרימי מזומנים מפעילות מימון**

71	24,719
10,000	45,000
(* (4,755)	(9,049)
5,316	60,670
-	(3,279)
(68,635)	83,330
79,819	11,184
11,184	94,514

קבלת הלוואות והתחייבויות אחרות  
הנפקת שטר הון  
ריבית ששולמה

מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון

הפרשי תרגום בגין יתרות מזומנים ושווי מזומנים

**עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים**

**יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת השנה**

**יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף השנה**

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.  
(\* מיון מחדש

לשנה שהסתיימה ביום  
31 בדצמבר

2022 2023

אלפי ש"ח מדווחים

(א) התאמות הדרושות להצגת תזרימי המזומנים ושווי המזומנים מפעילות שוטפת

הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים:

1,636	11,158	חלק החברה בהפסדי חברות מוחזקות
14,327	15,537	פחת והפחתות
(130)	1,982	הפסד (רווח) הון ממימוש רכוש קבוע
2,401	2,442	הפחתת נכס בלתי מוחשי
320	2,139	מיסים נדחים, נטו
(374)	(729)	רווחים שטרם מומשו ממכירות לחברה מוחזקת
2,403	10,297	הוצאות מימון, נטו
20,583	42,826	

השינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות

(106,105)	63,048	ירידה (עלייה) בלקוחות
(17,491)	(20,847)	עלייה בחייבים ויתרות חובה
20,117	(28,091)	ירידה (עלייה) במלאי
(92)	(3,957)	ירידה בהפרשה לאחריות
(20)	1,189	גידול (קיטון) בפקדונות לזמן ארוך
4,798	16,981	עלייה בהתחייבויות לספקים ולנותני שירותים
63,485	101,542	עלייה בזכאים ויתרות זכות
(35,308)	129,865	
(14,725)	172,691	

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.



באור 1: - כללי

א. החברה עוסקת בייצור, פיתוח ושיווק של נשק קל (רובים, מקלעים קלים, אקדחים ותתי מקלע), בעיקר ליצוא.

ב. החברה רכשה, על פי הסכם אשר נכנס לתוקף ביום 17 בפברואר, 2005, במסגרת הליך מכרז את מפעל הנשק הקל ("מגן") של תעש מערכות בע"מ ("תעש"). על פי עקרונות ההסכם הועברו לרשות החברה במצבם "AS IS" כל הרכוש הקבוע (לרבות ציוד אצל צדדים שלישיים), המלאי, הידע, המוניטין, סימני המסחר והקניין הרוחני של מגן.

ג. חברות מוחזקות

- "עידמור" בע"מ - חברת בת בבעלות מלאה, אין לה פעילות משל עצמה - שיעור ההחזקה 100%.
- "Naska, Inc." - חברת החזקות אשר הוקמה בארצות הברית בחודש מרץ 2012 - שיעור ההחזקה 100%.
- "TWI US, Inc." - הוקמה בארצות הברית במרץ 2012 לצורך מכירת מוצרי החברה. מוחזקת בשיעור 100% על ידי Naska, Inc.

PLR Systems Private Limited - הוקמה בהודו בשנת 2016 – מוחזקת בשיעור 44%.

ד. מספר התאגיד ברשם החברות הינו 51-358258-5.

ה. מלחמת "חרבות ברזל"

נכון למועד פרסום הדוח מדינת ישראל נמצאת בעיצומה של מלחמת "חרבות ברזל" (להלן: "המלחמה" או "מצב המלחמה") כאשר מצב המלחמה הוכרז מיום 7 באוקטובר 2023. נכון למועד זה לא ידוע לחברה על ירידת ערכם של נכסים כתוצאה מפגיעה בתשתיות, קווי ייצור וחומרי גלם ו/או בעקבות ירידה בביקוש למוצרי החברה. ככלל, כתוצאה ממצב המלחמה בישראל עלו מחזורי הפעילות של החברה בשוק הישראלי (בעיקר כתוצאה מרכש של גופי הביטחון הישראליים). כמו-כן, ברבעון 4 של שנת 2023 הורגש מחסור משמעותי בעובדים בשל גיוס רחב היקף של עובדים לשירותים מילואים בצווי שמונה. יחד עם זאת, החברה לא צופה, נכון למועד זה, השפעה מהותית על המשך פעילותה ותוצאותיה.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית

המדיניות החשבונאית המפורטת להלן יושמה בדוחות הכספיים בעקביות, בכל התקופות המוצגות, למעט אם נאמר אחרת.

א. בסיס המדידה והדיווח של הדוחות הכספיים

1. הדוחות הכספיים של החברה ערוכים על בסיס העלות וערכים נומינליים.
2. סכומי הנכסים הלא כספיים אינם מייצגים בהכרח שווי מימוש או שווי כלכלי עדכני, אלא רק את הסכומים המדווחים של אותם נכסים.
3. בדוחות הכספיים "עלות" משמעותה עלות בסכום מדווח.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ב. השקעות בחברות כלולות

1. השקעות אלה מוצגות לפי שיטת השווי המאזני. לפי שיטת השווי המאזני, ההשקעה בחברה הכלולה מוצגת לפי עלות בתוספת שינויים שלאחר הרכישה בחלק הקבוצה בנכסים נטו, לרבות רווח כולל אחר של החברה הכלולה. רווחים והפסדים הנובעים מעסקאות בין הקבוצה לבין החברה מבוטלים בהתאם לשיעור ההחזקה.

מוניטין בגין רכישת חברה כלולה מוצג כחלק מההשקעה בחברה הכלולה, נמדד לפי העלות ואינו מופחת באופן שיטתי. מוניטין נבחן לצורך בחינת ירידת ערך כחלק מהשקעה בחברה הכלולה (בדבר בחינת ירידת ערך - ראה גם סעיף י' להלן).

2. בחברות כלולות בהן נגרמו הפסדים בסכומים העולים על ההון העצמי שלהן, רשמה החברה את חלקה בהפסדי החברות כאמור עד גובה השקעתה בחברות אלה בתוספת הפסד העלול להיגרם לה כתוצאה מערבות שניתנה בעבור חברות אלה.

ג. שווי מזומנים

שווי מזומנים נחשבים על ידי החברה השקעות שנזילותן גבוהה, הכוללות פיקדונות בתאגידים בנקאיים לזמן קצר, שתקופתם המקורית אינה עולה על שלושה חודשים ממועד ההשקעה ואשר אינם מוגבלים בשעבוד.

ד. פיקדונות לזמן קצר

פיקדונות בתאגידים בנקאיים לזמן קצר שתקופתם המקורית עולה על שלושה חודשים ממועד ההשקעה. הפיקדונות מוצגים בהתאם לתנאי הפקדתם.

ה. ניירות ערך סחירים לזמן קצר

ניירות ערך סחירים המושקעים לזמן קצר וניתנים למימוש בטווח המידי מוצגים לפי שווים בבזירה לתאריך הדיווח. שינויים בערכם נזקפים לדוח רווח והפסד לסעיף מימון, נטו.

ו. מלאי

מלאי נמדד לפי הנמוך מבין עלות או שווי מימוש נטו. עלות המלאי כוללת את ההוצאות לרכישת המלאי ולהבאתו למקומו ולמצבו הנוכחיים. שווי מימוש נטו הינו אומדן מחיר המכירה במהלך העסקים הרגיל בניכוי אומדן עלויות להשלמה ועלויות הדרושות לביצוע המכירה. החברה בוחנת מדי תקופה את מצב המלאי וגילו ומבצעת הפרשות למלאי איטי בהתאמה.

עלות המלאי נקבעת כדלקמן:

חומרי גלם וחלפים - לפי שיטת ממוצע משוקלל.

תוצרת בעיבוד - על בסיס עלות ממוצעת הכוללת חומרים, עבודה והוצאות ייצור ישירות ועקיפות אחרות.

תוצרת גמורה - על בסיס עלות ממוצעת הכוללת חומרים, עבודה והוצאות ייצור ישירות ועקיפות אחרות.

סחורות ומוצרים קנויים - לפי שיטת ממוצע משוקלל.

בתקופה מסוימת בה אין מייצרים בתפוקה נורמלית, עלות המלאי אינה כוללת עלויות תקורה

באור 2: -

עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

קבועות נוספות מעבר לאלו הנדרשות בתפוקה נורמלית. עלויות, כאמור, שלא הועמסו, נזקפו כהוצאה לדוח רווח והפסד בתקופה בה התהוו. כמו כן, עלות המלאי אינה כוללת סכומים חריגים של עלויות חומרים, עבודה ואחרות הנובעים מחוסר יעילות.

2. הפרשה לחובות מסופקים

ההפרשה לחובות מסופקים נקבעת באופן ספציפי בגין חובות שלהערכת הנהלת החברה גבייתם מוטלת בספק. כמו כן, החברה מכירה בהפרשה בגין קבוצות לקוחות המוערכות באופן קולקטיבי בגין ירידת ערך בהתבסס על מאפייני סיכוני האשראי שלהם. חובות לקוחות שחלה ירידה בערכם, נגרעים במועד בו נקבע שחובות אלה אינם ניתנים לגבייה.

ח. רכוש קבוע

פריטי הרכוש הקבוע מוצגים לפי העלות בתוספת עלויות רכישה ישירות, בניכוי פחת שנצבר, בניכוי הפסדים מירידת ערך שנצברו ובניכוי מענקי השקעה שהתקבלו בגינם ואינם כוללים הוצאות תחזוקה שוטפת. העלות כוללת חלקי חילוף וציוד עזר שניתן להשתמש בהם רק בהקשר למכונות וציוד.

עלות פריטי רכוש קבוע כוללת את האומדן הראשוני של העלויות לפירוק ופינוי של הנכס ושיקום האתר בו ממוקם הנכס, אשר בגינם מתהווה לחברה מחויבות כאשר הנכס נרכש או כתוצאה משימוש בנכס במשך תקופה מסוימת, שלא לצורך ייצור מלאי במהלך אותה תקופה.

הפחת מחושב בשיעורים שנתיים שווים על בסיס שיטת הקו הישר לאורך תקופת החיים השימושיים בנכס, כדלקמן:

%	
מבנים	4
כלי רכב	15-20
מכונות וציוד	15-20
מחשבים וריהוט	7-33
שיפורים במושכר	ראה להלן

שיפורים במושכר מופחתים לפי שיטת הקו הישר על פני תקופת השכירות (לרבות תקופת האופציה להארכה שבידי הקבוצה שבכוונתה לממשה) או בהתאם לתקופת החיים המשוערת של השיפור, לפי הקצר שבהם.

רכיבי פריט רכוש קבוע בעלי עלות משמעותית ביחס לסך העלות של הפריט, מופחתים בנפרד, לפי שיטת הרכיבים. הפחת מחושב לפי שיטת הפחת השווה בשיעורים שנתיים הנחשבים כמספיקים להפחתת הנכסים במשך תקופת השימוש המשוערת בהם.

אורך החיים השימושיים, שיטת הפחת וערך השייר של כל נכס נבחנים לפחות בכל סוף שנה והשינויים מטופלים כשינוי אומדן חשבונאי באופן של מכאן-ולהבא. לגבי בחינת ירידת ערך של רכוש קבוע.

נכס נגרע מהדוחות הכספיים במועד המכירה או כאשר לא צפויות עוד הטבות כלכליות מהשימוש בנכס. רווח או הפסד מגריעת הנכס (המחושב כהפרש בין התמורה נטו מהגריעה והעלות המופחתת בדוחות הכספיים) נכלל בדוח רווח והפסד בתקופה בה נגרע הנכס.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

#### ט. נכסים בלתי מוחשיים

נכסים בלתי מוחשיים הנרכשים בנפרד נמדדים עם ההכרה הראשונית לפי העלות בתוספת עלויות רכישה ישירות. נכסים בלתי מוחשיים הנרכשים בצירופי עסקים נכללים לפי השווי ההוגן במועד הרכישה. לאחר ההכרה הראשונית, נכסים בלתי מוחשיים מוצגים על-פי עלותם בניכוי הפחתה מצטברת ובניכוי הפסדים מירידת ערך שנצברו. עלויות בגין נכסים בלתי מוחשיים אשר פותחו באופן פנימי, למעט עלויות פיתוח מהוונות, נזקפות לדוח רווח והפסד בעת התהוותן.

נכסים בלתי מוחשיים בעלי אורך חיים שימושיים מוגדר, מופחתים על פני אורך החיים השימושיים שלהם על בסיס שיטת הקו הישר ונבחנת לגביהם ירידת ערך כאשר קיימים סימנים המצביעים על ירידת ערך. תקופת ההפחתה ושיטת ההפחתה של נכס בלתי מוחשי בעל אורך חיים שימושיים מוגדר נבחנות לפחות בכל סוף שנה. שינויים באורך החיים השימושיים או בדפוס הצריכה הצפוי של הטבות הכלכליות הצפויות לנבוע מהנכס מטופלים כשינוי אומדן חשבונאי באופן של מכאן ולהבא. הוצאות ההפחתה בגין נכסים בלתי מוחשיים בעלי אורך חיים שימושיים מוגדר נזקפות לדוח רווח והפסד.

נכסים בלתי מוחשיים בעלי אורך חיים שימושיים בלתי מוגדר אינם מופחתים באופן שיטתי וכפופים לבחינת ירידת ערך מדי שנה וכן בכל עת שקיים סימן המצביע כי ייתכן שחלה ירידת ערך. אורך החיים השימושיים של נכסים אלה נבחן מדי שנה כדי לקבוע אם הערכת אורך החיים כבלתי מוגדר עדיין תקפה. אם האירועים והנסיבות אינם תומכים עוד בהערכה כאמור, השינוי באורך החיים השימושיים מבלתי מוגדר למוגדר מטופל כשינוי באומדן חשבונאי מכאן ולהבא, ובאותו מועד נבחנת גם ירידת ערך והנכס מתחיל להיות מופחת באופן שיטתי על פני תקופת אורך החיים השימושיים שלו.

רווחים או הפסדים מגריעת נכס בלתי מוחשי נמדדים לפי הפרש בין התמורה ממימוש, נטו ועלות הנכס ונזקפים לדוח רווח והפסד.

#### עלויות מחקר ופיתוח

עלויות מחקר נזקפות לדוח רווח והפסד עם התהוותן. נכס בלתי מוחשי הנובע מפרוייקט פיתוח או מפיתוח עצמי מוכר, אם ניתן להוכיח את ההיתכנות הטכנולוגית של השלמת הנכס הבלתי מוחשי כך שהוא יהיה זמין לשימוש או למכירה; את כוונת החברה להשלים את הנכס הבלתי מוחשי ולהשתמש בו או למוכרו; את היכולת להשתמש בנכס הבלתי מוחשי או למוכרו; את האופן בו הנכס הבלתי מוחשי ייצור הטבות כלכליות עתידיות; את קיומם של המשאבים הנדרשים: טכניים, פיננסיים ואחרים, הזמינים להשלמת הנכס הבלתי מוחשי והיכולת למדוד באופן מהימן את ההוצאות בגינו במהלך פיתוחו.

הנכס נמדד על-פי העלות ומוצג בניכוי ההפחתה המצטברת ובניכוי ירידת ערך שנצברה, אם קיימת. הפחתת הנכס מתחילה כאשר הפיתוח הושלם והנכס זמין לשימוש. לגבי בחינת ירידת ערך.

#### י. ירידת ערך נכסים

##### 1. ירידת ערך נכסים לא פיננסיים

החברה בוחנת את הצורך בירידת ערך נכסים לא פיננסיים כאשר ישנם סימנים כתוצאה מאירועים או שינויים בנסיבות המצביעים על כך שהיתרה בדוחות הכספיים אינה בת-השבה. במקרים בהם היתרה בדוחות הכספיים של הנכסים הלא פיננסיים עולה על הסכום בר-ההשבה שלהם, מופחתים הנכסים לסכום בר-ההשבה שלהם. הסכום בר-ההשבה הוא הגבוה מבין מחיר המכירה, נטו ושווי שימוש. בהערכת שווי השימוש

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

מהוונים תזרימי המזומנים הצפויים לפי שיעור ניכיון לפני מס המשקף את הסיכונים הספציפיים לכל נכס. בגין נכס שאינו מייצר תזרימי מזומנים עצמאיים נקבע סכום בר-השבה עבור היחידה מניבת המזומנים שאליה שייך הנכס.

הקריטריונים הייחודיים להלן מיושמים בבחינת ירידת ערך של הנכסים הספציפיים הבאים:

(א) חברות כלולות

החברה בוחנת לאחר יישום שיטת השווי המאזני, האם יש צורך להכיר בהפסד נוסף בגין ירידת ערך של ההשקעה בחברות כלולות. החברה קובעת בכל תאריך דיווח אם קיימת ראייה אובייקטיבית לירידת ערך של ההשקעה בחברה כלולה. בחינת ירידת הערך נעשית בהתייחס להשקעה בכללותה, כולל המוניטין המיוחס לחברה הכלולה. במידה שקיימת ראייה אובייקטיבית כאמור, מוכר הפסד מירידת ערך, בסכום ההפרש בין הסכום בר-ההשבה של ההשקעה בחברה הכלולה לבין יתרתה בדוחות הכספיים. סכום בר-ההשבה הינו הגבוה מבין שווי הוגן ושווי שימוש המחושב בהתבסס על הערכת שווי של תזרימי המזומנים נטו שמפיקה החברה הכלולה. הפסד כאמור מירידת ערך אינו מוקצה באופן ספציפי למוניטין הכלול בהשקעה ולפיכך בתקופות עוקבות ההפסד ניתן לביטול עד למלוא סכומו במידה שסכום בר-ההשבה של ההשקעה עלה. ההפסד, או ביטולו, נזקף לדוח רווח והפסד בסעיף חלק הקבוצה ברווחי (בהפסדי) חברות כלולות.

(ב) נכסים בלתי מוחשיים בעלי אורך חיים בלתי מוגדר/עלויות פיתוח שהווננו בתקופת הפיתוח

הבחינה לירידת ערך נעשית אחת לשנה עבור 31 בדצמבר, או לעתים קרובות יותר אם אירועים או שינויים בנסיבות מצביעים על סימנים המעידים כי קיימת ירידת ערך.

יא. מיסים על ההכנסה

מיסים על ההכנסה בדוח רווח והפסד כוללים מיסים שוטפים ומיסים נדחים. תוצאות המס בגין מיסים שוטפים או נדחים נזקפות לדוח רווח והפסד, למעט אם הן מתייחסות לפריטים הנזקפים לרווח (הפסד) כולל אחר או להון העצמי. במקרים אלה השפעת המס אף היא נזקפת לסעיף המתייחס ברווח כולל אחר או בהון העצמי.

1. מיסים שוטפים

חבות בגין מיסים שוטפים נקבעת תוך שימוש בשיעורי המס וחוקי המס שחוקקו או אשר חקיקתם הושלמה למעשה, עד לתאריך הדיווח, וכן התאמות נדרשות בקשר לחבות המס לתשלום בגין שנים קודמות.

2. מיסים נדחים

מיסים נדחים מחושבים בגין הפרשים זמניים בין הסכומים הנכללים בדוחות הכספיים לבין הסכומים המובאים בחשבון לצורכי מס, למעט מספר מצומצם של חריגים.

יתרות המיסים הנדחים מחושבות לפי שיעור המס הצפוי לחול כאשר הנכס ימומש או ההתחייבות תסולק, בהתבסס על חוקי המס שחוקקו או אשר חקיקתם הושלמה למעשה עד לתאריך הדיווח.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

בכל תאריך דיווח נכסי מיסים נדחים נבחנים ובמידה שלא צפוי ניצולם הם מופחתים. במקביל, הפרשים זמניים (כגון הפסדים מועברים לצורכי מס) בגינם לא הוכרו נכסי מיסים נדחים נבחנים ובמידה שניצולם צפוי, מוכר נכס מס נדחה מתאים. כל הפחתה והכרה כאמור נזקפות לסעיף מיסים על ההכנסה.

בחישוב המיסים הנדחים לא מובאים בחשבון המיסים שהיו חלים במקרה של מימוש ההשקעות בחברות מוחזקות, כל עוד מכירת ההשקעות בחברות מוחזקות אינה צפויה בעתיד הנראה לעין. כמו כן, לא הובאו בחשבון מיסים נדחים בגין חלוקת רווחים על ידי חברות מוחזקות כדידנדים, מאחר שחלוקת הדידנדים אינה כרוכה בחבות מס נוספת, או בשל מדיניות החברה שלא ליזום חלוקת דידידנדים הגוררת חבות מס נוספת.

מיסים נדחים מקוזזים אם קיימת זכות חוקית בת אכיפה המאפשרת קיזוז נכס מס שוטף כנגד התחייבות מס שוטף והמיסים הנדחים מתייחסים לאותה ישות החייבת במס ולאותה רשות מס.

יב. הכרה בהכנסה

הכנסות מוכרות בדוח רווח והפסד כאשר הן ניתנות למדידה באופן מהימן, צפוי שההטבות הכלכליות הקשורות לעסקה יזרמו לחברה וכן העלויות שהתהוו או שיתהוו בגין העסקה ניתנות למדידה באופן מהימן. ההכנסות נמדדות על פי שוויה ההוגן של התמורה בעסקה בניכוי הנחות מסחריות, הנחות כמות והחזרות.

להלן הקריטריונים הספציפיים בדבר הכרה בהכנסה לגבי סוגי ההכנסות הבאים:

1. הכנסות ממכירת סחורות

הכנסות ממכירות סחורות מוכרות כאשר הועברו כל הסיכונים והתשואות המשמעותיים הנגזרים מהבעלות על הסחורות לקונה, והמוכרת אינה שומרת מעורבות ניהולית נמשכת. בדרך כלל, מועד המסירה הינו המועד שבו הועברה הבעלות.

2. מכירות מסוג "חייב והחזק" (Bill and Hold)

ההכנסות ממכירות מסוג "חייב והחזק" מוכרות לפני המסירה, כאשר מתקיימים התנאים הבאים:

- (א) צפוי שהמסירה תתבצע;
- (ב) הפריט נמצא בהישג יד, ניתן לזיהוי ומוכן למסירה לקונה במועד ההכרה במכירה;
- (ג) הקונה מאשר במפורש, רצוי בכתב, את הוראות המסירה הנדחית;
- (ד) הוראות המסירה כאמור בסעיף ג) לעיל נוקבות במועד קבוע למסירת הסחורות והמועד הוא סביר ועקבי עם המטרה העסקית של הקונה; וכן
- (ה) חלים תנאי תשלום רגילים.

3. הכנסות ממתן שירותים (לרבות דמי ניהול)

הכנסות ממתן שירותים מוכרות בהתאם לשלב ההשלמה של העסקה בתאריך הדיווח. על-פי שיטה זו, ההכנסות מוכרות בתקופות הדיווח שבהן סופקו השירותים. במקרה שתוצאת החוזה אינה ניתנת למדידה באופן מהימן, ההכנסה מוכרת עד לגובה ההוצאות שהתהוו הניתנות להשבה.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

4. הכנסות מתמלוגים

הכנסות מתמלוגים מוכרות על בסיס צבירה בהתאם למהות ההסכם ותנאיו.

5. הכנסות ריבית

הכנסות ריבית מוכרות על בסיס צבירה בשיטת הריבית האפקטיבית.

6. הכנסות מדיבידנד

הכנסות מדיבידנד מהשקעות במניות שאינן מטופלות לפי שיטת השווי המאזני ושאין מקנות שליטה משותפת או שליטה, מוכרות במועד הקובע לזכאות לדיבידנד, אלא אם הדיבידנד מהווה החזר השקעה, ואז הוא מנוכה מחשבון ההשקעה.

יג. הפרשה בגין השלמה, תיקונים ואחריות לטיב מוצרים והפרשה להחזרות

הפרשה לאחריות לטיב מוצרים מחושבת בהתאם להערכת הנהלת החברה ובהתבסס על ניסיון העבר.

יד. הוצאות פרסום

הוצאות בגין פעילויות פרסום, קידום מכירות ושיווק, כגון הפקת קטלוגים ועלוני פרסום, מוכרות כהוצאה במועד בו קיימת לחברה גישה למוצרי הפרסום או כאשר השירות בגין פעולות אלה ניתן לחברה.

טו. עלות ההכנסות והנחות מספקים

בעלות המכירות נכללות הוצאות בגין אובדן, אחסון ושינוע מלאי עד לנקודת המכירה הסופית. כמו כן, נכללים בעלות המכירות הפסדים בגין ירידת ערך מלאי, מחיקת מלאי והפרשות בגין מלאי איטי.

הנחות מנוכות מעלות הקניות במועדים בהם מתקיימים התנאים המזכים באותן הנחות. חלק מההנחות בגין אותו חלק מהקניות המתווסף למלאי הסגירה מיוחס למלאי והחלק הנותר מקטין את עלות המכירות.

הנחות המתקבלות מספקים בתום השנה אשר לגביהן לא מחויבת החברה לעמוד ביעדים מסוימים, נכללות בדוחות הכספיים עם ביצוע הרכישות היחסיות המזכות את החברה בהנחות האמורות.

הנחות מספקים שהזכות לקבלתן מותנית בעמידת החברה ביעדים מסוימים, כגון עמידה בהיקף רכישות שנתי (כמותי או כספי) מינימלי, גידול בהיקף הרכישות לעומת תקופות קודמות ועוד, נכללות בדוחות הכספיים, באופן יחסי, בהתאם להיקף הרכישות שביצעה החברה מהספקים בתקופה המדווחת המקדמות את החברה לקראת העמידה ביעדים, וזאת רק כאשר צפוי שהיעדים יושגו וניתן לאמוד את סכומי ההנחות באופן סביר. אומדן העמידה ביעדים מבוסס, בין היתר, על ניסיון העבר ומערכות היחסים של החברה עם הספקים ועל היקף הרכישות החזוי מהספקים ביתרת התקופה.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

טז. מכשירים פיננסיים

1. השקעה שוטפת

השקעה שוטפת היא השקעה בניירות ערך סחירים, שלפי מהותה היא ניתנת למימוש מיידי והמהווה חלק מהאמצעים הנזילים של החברה, והיא אינה השקעה שבכוונת החברה להחזיק בה לזמן ארוך ואינה השקעה שהחברה התחייבה להחזיק בה עד למועד הפדיון, נמדדת לפי שווי השוק שלה. השקעה שוטפת מוצגת במסגרת הרכוש השוטף.

2. השקעת קבע

השקעת קבע היא השקעה בניירות ערך סחירים, שאינה השקעה שוטפת. השקעת קבע נמדדת לפי עלותה. אם חלה ירידה בשווי שאינה בעלת אופי זמני, מופחתת ההשקעה בהתאם. השקעת קבע מוצגת במסגרת השקעות, הלוואות ויתרות חובה לזמן ארוך.

3. תקבולים על חשבון מניות

תקבולים על חשבון מניות, סווגו במסגרת ההון העצמי.

4. שווי הוגן של מכשירים פיננסיים

שוויים ההוגן של המכשירים הפיננסיים הנמדדים בעלות או בעלות מופחתת ואשר יש להם מחיר מצוטט מבוסס על המחירים המצוטטים בסוף תקופת הדיווח.

יז. הפרשות

הפרשה בהתאם לתקן חשבונאות מספר 10 מוכרת כאשר לקבוצה קיימת מחויבות בהווה (משפטית או משתמעת) כתוצאה מאירוע שהתרחש בעבר, צפוי שיידרש שימוש במשאבים כלכליים על מנת לסלק את המחויבות וניתן לאמוד אותה באופן מהימן. כאשר הקבוצה צופה שחלק או כל ההוצאה תוחזר לחברה, כגון בחוזה ביטוח, השיפוי יוכר כנכס נפרד, רק אם צפוי ברמה גבוהה שהשיפוי יתקבל. ההוצאה תוכר בדוח רווח או הפסד בניכוי החזר ההוצאה.

להלן סוגי הפרשות שנכללו בדוחות הכספיים:

אחריות

הקבוצה מכירה בהפרשה לאחריות כאשר המוצר נמכר ללקוח או כאשר השירות ניתן ללקוח.

יח. הטבות עובד

החברה מיישמת את תקן חשבונאות מספר 39 אשר מועד תחילתו הינו 1 בינואר 2018.

בקבוצה קיימים מספר סוגי הטבות לעובדים:

הטבות לעובדים לזמן קצר הינן הטבות אשר עיקר סכומן חזוי להיות מסולק בתקופה של 12 חודש לאחר תום תקופת הדיווח השנתית שבה העובדים מספקים את השירותים המתייחסים. הטבות אלו כוללות משכורות, הבראה והפקדות מעסיק לביטוח לאומי ומוכרות כהוצאה בסכום לא מהוון אשר חזוי להיות משולם לעובד בתמורה למתן השירות.



באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

עבור ימי היעדרויות בתשלום כגון ימי חופשה בתשלום וימי מחלה בתשלום, שלא נוצלו על ידי העובדים במהלך השנה השוטפת וניתנים לניצול בתקופות עתידיות, מכירה החברה בהתחייבות בסכום לא מהוון בגובה עלות ימי ההיעדרויות בתשלום שהחברה צופה כי ינוצלו בתקופה עתידית ומציגה התחייבות זו במסגרת ההתחייבויות השוטפות בסעיף זכאים ויתרות זכות.

יט. התאמה של מספרי השוואה

בתקופת הדוח, החברה התאימה את מספרי ההשוואה של תקופת העבר בגין רישום של התחייבות למס נדחה שלא נרשמה בעבר.

השפעת התיקון האמור על הדוח על המצב הכספי ליום 31 בדצמבר, 2022 הינה גידול של כ- 3,748 אלפי ש"ח ביתרת התחייבות למס נדחה כנגד יתרת הרווח.

התיקון האמור נכלל במסגרת מספרי ההשוואה בדוחות כספיים אלו בדרך של סימון סעיפי הדוח המתוקנים כ"התאמה של מספרי השוואה".

באור 3: - עיקרי האומדנים וההנחות בעריכת הדוחות הכספיים

בעת הכנת הדוחות הכספיים, נדרשת ההנהלה להסתייע באומדנים, והנחות המשפיעים על יישום המדיניות החשבונאית ועל הסכומים המדווחים של נכסים, התחייבויות, הכנסות והוצאות. שינויים באומדנים החשבונאיים נזקפים בתקופה בה נעשה שינוי האומדן.

להלן ההנחות העיקריות שנעשו בדוחות הכספיים בקשר לאי הודאות לתאריך הדיווח ואומדנים קריטיים שחושבו על ידי הקבוצה ואשר שינוי מהותי באומדנים ובהנחות עשוי לשנות את ערכם של נכסים והתחייבויות בדוחות הכספיים בשנה העוקבת:

- נכסי מיסים נדחים

נכסי מיסים נדחים מוכרים בגין הפסדים מועברים לצורכי מס ובגין הפרשים זמניים ניתנים לניכוי, שטרם נוצלו, במידה שצפוי שתהיה הכנסה חייבת עתידית שכנגדה ניתן יהיה לנצלם. נדרש אומדן של ההנהלה על מנת לקבוע את סכום נכס המיסים הנדחים שניתן להכיר בו בהתבסס על העיתוי, סכום ההכנסה החייבת במס הצפויה, מקורה ואסטרטגיית תכנון המס.

באור 4: - מזומנים ושווי מזומנים

ליום 31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי ש"ח מדווחים	
11,184	94,514

מזומנים ופיקדונות למשיכה מיידית

**באורים לדוחות הכספיים**

**באור 5:- לקוחות**

ליום 31 בדצמבר		
2022	2023	
אלפי ש"ח מדווחים		
206,424	152,529	חובות פתוחים (*) הכנסות לקבל
9,342	189	
<u>215,766</u>	<u>152,718</u>	

(\*) כולל חברות קשורות בדוח החברה בסך 61,767 אלפי ש"ח (2022 – 70,396 אלפי ש"ח).

**באור 6:- חייבים ויתרות חובה**

ליום 31 בדצמבר		
2022	2023	
אלפי ש"ח מדווחים		
8,778	22,847	מקדמות לספקים
6,715	3,329	הוצאות מראש
-	5,215	עסקאות עתידיות
188	298	עובדים (*)
1,853	4,506	תשלומים על חשבון רכוש קבוע
-	1,475	הכנסות ריבית לקבל
16,569	17,875	מוסדות
842	322	חייבים אחרים
<u>34,945</u>	<u>55,867</u>	

(\*) היתרה אינה צמודה ונושאת ריביות בשיעור 3.87% (2022 - 2.42%).

**באור 7:- מלאי**

ליום 31 בדצמבר		
2022	2023	
אלפי ש"ח מדווחים		
176,065	199,313	חומרי גלם, חלקים ומכלולים תוצרת בעיבוד תוצרת גמורה
44,066	55,637	
39,889	37,955	
<u>260,020</u>	<u>292,905</u>	
(19,433)	(24,227)	הפרשה לירידת ערך
<u>240,587</u>	<u>268,678</u>	

**באורים לדוחות הכספיים**

באור 8--

השקעה בחברות מוחזקות

ליום 31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי ש"ח מדווחים	
3,354	757
39,362	64,928
42,716	65,685
15,391	20,835
58,107	86,520

א. הרכב:

Punj Lloyd PLR Raksha Systems Private Limited  
Naska, Inc.

הלוואה לחברה מוחזקת

ב. תנועה בחשבון ההשקעה

39,252	42,716
-	34,414
(1,636)	(11,158)
5,100	(287)
42,716	65,685
15,391	20,835
58,107	86,520

יתרה לתחילת השנה  
השקעה  
חלק החברה רווחי חברות מוחזקות  
התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים

הלוואה לחברה מוחזקת

הלוואה לחברה מוחזקת

- החברה העמידה ביום 1 ביוני וביום 11 באוגוסט, 2021 לחברת PLR הלוואות על סך 1,361 ו- 2,700 אלפי דולר לצורך מימון קו לייצור קנים. ביום 9 בנובמבר, 2023 הועמדה הלוואה נוספת בסך של 980 אלפי דולר, ההלוואות נושאות ריבית בשיעור של LIBOR 6M+ 4.8% לשנה. ההלוואות לא צפויות להיפרע בשנה הקרובה.

## באורים לדוחות הכספיים

באור 9-- רכוש קבוע

מכונות וציוד	כלי רכב ומשאיות	מחשבים, ריהוט וציוד	שיפורים במושכר אלפי ש"ח	מבנה	רכוש קבוע בהקמה*	סה"כ	
<u>עלות</u>							
143,585	3,679	19,232	7,150	-	94,080	267,726	יתרה ליום 1 בינואר, 2023
4,794	1,172	5,949	-	90,083	21,211	123,209	תוספות במשך השנה
-	-	-	-	86,865	(86,865)	-	מיון תשלום ע"ח מבנה
(12,646)	(184)	(14,881)	(7,150)	-	-	(34,861)	גריעות במשך השנה
135,733	4,667	10,300	-	176,948	28,426	356,074	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2023
<u>פחת שנצבר</u>							
69,029	2,291	15,026	6,206	-	-	92,552	יתרה ליום 1 בינואר, 2023
11,561	351	1,412	930	1,283	-	15,537	תוספות במשך השנה
(11,992)	(66)	(13,575)	(7,136)	-	-	(32,769)	גריעות במשך השנה
68,598	2,576	2,863	-	1,283	-	75,320	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2023
67,135	2,091	7,437	-	175,665	28,426	280,754	יתרת עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר, 2023
74,556	1,388	4,206	944	-	94,080	175,174	יתרת עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר, 2022

(\*) תוספות במהלך שנת 2023 כוללות החזר בסך של כ- 5.5 מיליון ש"ח מממשרד הכלכלה והתעשייה עבור תוכנית השקעות על פי החוק לעידוד השקעות הון, התשי"ט-1959. במסגרת התוכנית אושרה לחברה תוכנית השקעות ברכוש קבוע בהיקף של 85.9 מיליון ש"ח, 20% מסכום ההשקעות שאושרו (17.2 מיליון ש"ח) יתקבלו במסגרת המענקים לחברה. נכון למועד הדוח הכספי התקבל החזר של כ- 5.5 מיליון ש"ח.

**באורים לדוחות הכספיים**

**באור 10:- נכסים בלתי מוחשיים**

2023

עלויות פיתוח  
אלפי ש"ח מדווחים

58,242

9,410  
(2,442)

65,210

עלות

יתרה ליום 1 בינואר, 2023

עלויות שהתווספו  
עלויות שהופחתו

יתרה ליום 31 בדצמבר, 2023

2022

עלויות פיתוח  
אלפי ש"ח מדווחים

51,717

8,926  
(2,401)

58,242

עלות

יתרה ליום 1 בינואר, 2022

עלויות שהתווספו  
עלויות שהופחתו

יתרה ליום 31 בדצמבר, 2022

**באור 11:- ספקים ונותני שירותים**

ליום 31 בדצמבר

2022      2023

אלפי ש"ח מדווחים

49,739      67,808

16,169      15,081

65,908      82,889

חובות פתוחים  
שטרות לפירעון

**באור 12:- זכאים ויתרות זכות**

ליום 31 בדצמבר

2022      2023

אלפי ש"ח מדווחים

7,118      8,918

301      -

8,991      10,192

24,465      21,917

49,182      155,585

90,057      196,612

עובדים ומוסדות בגין שכר  
עסקאות עתידיות  
הפרשה לחופשה והבראה  
הוצאות לשלם זכאים אחרים  
מקדמות מלקוחות

## באורים לדוחות הכספיים

## באור 13:- שטרי הון לחברה האם

בתאריך 2 בנובמבר, 2022 הנפיקה החברה לחברת נסקא תעשיות - אס קיי גרופ בע"מ בע"מ שטרי הון בסך של 10,000 אש"ח.  
בתאריכים 29 בינואר, 2023, 21 בפברואר, 2023, 27 בפברואר, 2023, 8 במרץ, 2023 ו- 28 ביוני, 2023 הנפיקה החברה לחברת נסקא תעשיות - אס קיי גרופ בע"מ שטרי הון בסך של 14,000 אש"ח, 4,000 אש"ח, 16,632 אש"ח, 5,368 אש"ח, ו- 5,000 אש"ח, בהתאמה.  
שטרי ההון הינן ללא מועד פירעון החברה יכולה לפרוע אותן בכל זמן נתון מתום 5 שנים מיום הנפקתן. שטרי ההון אינן נושאים ריבית.

## באור 14:- הפרשה לאחריות

ליום 31 בדצמבר		
2022	2023	
אלפי ש"ח מדווחים		
10,187	10,095	יתרה לתחילת שנה
3,698	(1,240)	שינוי בהפרשה
(3,790)	(2,717)	מימוש הפרשה
10,095	6,138	יתרה לסוף שנה

לחברה אחריות כלפי לקוחותיה, לתיקונים ו/או להחלפה, עבור המוצרים אשר סופקו על ידה. במהלך רבעון שלישי של שנת 2023 ביצעה החברה עדכון הנוגע לשיעור ההפרשה לאחריות כך ששיעור ההפרשה שונה מ-0.55% ל-0.45%.

## באור 15:- הון מניות

ליום 31 בדצמבר,		
2023	2022	
מונפק ונפרע	רשום	
*200	100,000	מניות רגילות א' בנות 1 ש"ח ע.נ. כל אחת
ליום 31 בדצמבר,		
2022	2023	
מונפק ונפרע	רשום	
100	100,000	מניות רגילות א' בנות 1 ש"ח ע.נ. כל אחת

(\*) בחודש יוני 2023 הונפקו והוקצו 100 מניות לחברת האם במסגרת תכנית השקעות על פי החוק לעידוד השקעות הון, התשי"ט-1959 להעסקה של מפעל מרמת השרון והרחבות לקרית גת. במסגרת התוכנית התחייבה החברה לממן לפחות 24% מההשקעות המאושרות באמצעות הקצאה ופרעון של ההון, לפיכך החברה הקצתה סך של 21 מיליון ש"ח מיתרת הרווח להיוון רווחים, לפרטים נוספים ראה ביאור 9.

## באורים לדוחות הכספיים

באור 16:- הכנסות

ליום 31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי ש"ח מדווחים	
423,964	379,081
16,036	59,493
<u>440,000</u>	<u>438,574</u>

הכנסות מיצוא  
הכנסות ממכירות בארץ

באור 17:- עלות המכירות

ליום 31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי ש"ח מדווחים	
260,703	240,587
172,603	185,664
<u>(240,587)</u>	<u>(268,678)</u>
192,719	157,573
78,343	88,109
4,651	4,948
<u>82,994</u>	<u>93,057</u>
10,816	14,566
6,100	9,464
3,845	4,078
2,401	2,442
3,023	2,998
1,282	2,018
2,495	2,779
<u>29,962</u>	<u>38,345</u>
12,446	13,703
36,397	26,904
(1,270)	(4,415)
<u>35,127</u>	<u>22,489</u>
<u>353,248</u>	<u>325,167</u>

מלאי  
מלאי לתחילת השנה  
קניות

מלאי סוף שנה

שינויים במלאי

עבודה  
שכר עבודה ונלוות  
עבודות חוץ

## הוצאות חרושת

אחזקת מכונות וציוד  
אחזקת מפעל  
דמי שכירות  
הפחתת היווני מ"פ  
מיסים ואגרות  
ביטוח  
אחזקת רכב

## פחת והפחתות

אחרות  
הוצאות ייצוא ואחרות  
הוצאות לאחריות מוצרים, נטו

**באורים לדוחות הכספיים**

באור 18:- הוצאות מחקר ופיתוח, נטו

ליום 31 בדצמבר		
2022	2023	
אלפי ש"ח מדווחים		
4,737	8,336	משכורות ונלוות
1,256	1,312	עבודות חוץ ואחרות
297	675	אחזקת משרד
67	69	אחזקת רכב
18	66	קניות
<u>6,375</u>	<u>10,458</u>	

באור 19:- הוצאות מכירה ושיווק

ליום 31 בדצמבר		
2022	2023	
אלפי ש"ח מדווחים		
10,997	13,134	משכורות ונלוות
26,656	25,767	שרותי שיווק ויעוץ
4,130	3,796	פרסום ותערוכות
710	899	אחזקת רכב
2,183	1,963	נסיעות לחו"ל
3,566	3,739	אחרות
<u>48,242</u>	<u>49,298</u>	

באור 20:- הוצאות הנהלה וכלליות

ליום 31 בדצמבר		
2022	2023	
אלפי ש"ח מדווחים		
12,149	12,661	משכורות ונלוות
564	864	אחזקת רכב
2,545	3,038	משרדיות ואחרות
80	97	ביטוח
328	373	תקשורת
2,042	1,416	כיבודים, מתנות ותרומות
2,797	1,562	שכר טרחה מקצועי
1,499	1,484	פחת
<u>22,004</u>	<u>21,495</u>	



**באורים לדוחות הכספיים****באור 21:- הכנסות (הוצאות) מימון, נטו**

ליום 31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי ש"ח מדווחים	
(5,018)	(9,146)
(1,650)	(1,167)
-	(2,483)
(6,668)	(12,796)
20	1,788
-	3
447	1,475
4,432	10,708
1,445	2,356
6,344	16,330
(324)	3,534

הוצאות מימון  
 ריבית ועמלות בנקאיות  
 עמלות ערבות  
 אחרות

הכנסות מימון  
 ריבית מפיקדונות בנקאיים  
 ריבית ודיבידנד מניירות ערך  
 ריבית והצמדה ממוסדות  
 הפרשי שער ועסקאות עתידיות  
 ריבית מחברה קשורה

**באור 22:- הכנסות אחרות, נטו**

ליום 31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי ש"ח מדווחים	
129	(1,982)
-	13
129	(1,969)

רווח (הפסד) הון ממימוש רכוש קבוע  
 אחר

**באור 23:- מיסים על ההכנסה****א. חוקי המס החלים על חברות הקבוצה****חוק מס הכנסה (תיאומים בשל אינפלציה), התשמ"ה-1985**

על-פי החוק, עד לתום שנת 2007 נמדדו התוצאות לצורכי מס בישראל כשהן מותאמות לשינויים במדד המחירים לצרכן.

בחודש פברואר 2008 התקבל בכנסת תיקון לחוק מס הכנסה (תיאומים בשל אינפלציה), התשמ"ה-1985 המגביל את תחולתו של חוק התיאומים משנת 2008 ואילך. החל משנת 2008, נמדדות התוצאות לצורכי מס בערכים נומינליים למעט תיאומים מסוימים בגין שינויים במדד המחירים לצרכן בתקופה שעד ליום 31 בדצמבר, 2007. תיאומים המתייחסים לרווחי הון, כגון בגין מימוש נדל"ן (שבח) וניירות ערך, ממשיכים לחול עד למועד המימוש. התיקון לחוק כולל, בין היתר, את ביטול תיאום התוספת והניכוי בשל אינפלציה והניכוי הנוסף בשל פחת (לנכסים בני פחת שנרכשו לאחר שנת המס 2007) החל משנת 2008.

באור 23:- מיסים על ההכנסה (המשך)

א. חוקי המס החלים על חברות הקבוצה (המשך)

תיקון החוק לעידוד השקעות הון, התשי"ט-1959 (תיקון 68)

בחודש ינואר 2011 פורסם חוק המדיניות הכלכלית לשנים 2011 ו-2012 (תיקוני חקיקה), התשע"א-2011, אשר קובע, בין היתר, תיקונים בחוק לעידוד השקעות הון, התשי"ט-1959 (להלן - החוק). תחולת התיקון היא מיום 1 בינואר, 2011. התיקון משנה את מסלולי ההטבות שבחוק ומחיל שיעור מס אחיד על כלל ההכנסות המועדפות של החברה, אשר תחשב כחברה מועדפת בעלת מפעל מועדף. החל משנת המס 2011, החברה רשאית לבחור (ללא אפשרות לחזור בה מבחירתה) אם לעבור לתחולת התיקון והחל מאותה שנת מס שלגביה נעשתה הבחירה יחול על כל הכנסתה המועדפת מהמפעל המועדף שיעורי המס המתוקנים, המפורטים בהמשך.

תיקון החוק לעידוד השקעות הון, התשי"ט-1959 (תיקון 71)

בחודש אוגוסט 2013 פורסם החוק לשינוי סדרי עדיפויות לאומיים (תיקוני חקיקה להשגת יעדי התקציב לשנים 2013 ו-2014), תשע"ג-2013 הכולל את תיקון 71 לחוק עידוד השקעות הון (להלן - התיקון). התיקון קובע כי שיעור המס על ההכנסה המועדפת מהמפעל המועדף בשנים 2014 ואילך הוא 16% (באזור פיתוח א' - 9%). בקשר לשינויים בשיעורי המס הנובעים מתיקון 73 לחוק, ראה להלן.

כמו כן, קובע התיקון כי במידה שיחולק דיבידנד ליחיד או לתושב חוץ מרווחי המפעל המועדף כאמור לעיל, יחול מס בשיעור של 20%.

תיקון החוק לעידוד השקעות הון, התשי"ט-1959 (תיקון 73)

בחודש דצמבר 2016 פורסם חוק ההתייעלות הכלכלית (תיקוני חקיקה ליישום המדיניות הכלכלית לשנות התקציב 2017 ו-2018), התשע"ז - 2016, הכולל את תיקון 73 לחוק עידוד השקעות הון (להלן - התיקון). התיקון קובע כי שיעור המס שיחול מיום 1 בינואר, 2017 ואילך על מפעל מועדף הממוקם באזור פיתוח א' הינו 7.5% במקום 9% (שיעור המס למפעל מועדף אשר אינו ממוקם באזור פיתוח א' נותר 16%).

החברה בחרה לעבור למסלול מפעל מועדף החל משנת המס 2011 ומסרה את החלטתה הסופית לרשויות המס.

במהלך שנת 2018 הגישה החברה בקשה לקבלת מעמד של מפעל טכנולוגי מועדף כמשמעות מונח זה בחוק לעידוד השקעות הון התשי"ט 1959 כנוסחו בתיקון 73.

מפעל טכנולוגי מועדף כהגדרתו בחוק עידוד השקעות הון שר סך הכנסות הקבוצה עמה נמנית החברה בעלת המפעל נמוך מ-10 מיליארד ש"ח בשנת המס, יחוס עליו מס חברות בשיעור 12% בגין רווחים הנובעים מקניין רוחני (באזור פיתוח א' - 7.5%).

בתאריך 25 במאי, 2020 התקבל האישור עבור השנים 2018-2020.

חוק עידוד התעשייה (מיסים), התשכ"ט-1969

לחברה מעמד של "חברה תעשייתית" כמשמעותו בחוק זה. בהתאם למעמד זה ומכוח תקנות שפורסמו זכאית החברה לתבוע ניכוי פחת בשיעורים מוגדלים לגבי ציוד המשמש בפעילות תעשייה, כפי שנקבע בתקנות מכוח חוק התיאומים.

באור 23:- מיסים על ההכנסה (המשך)

## ב. שיעורי המס החלים על הקבוצה/החברה

שיעור המס החל על החברה בשנים 2022-2023 הינו מס מפעל טכנולוגי מועדף בשיעור של 12%.

## ג. שומות מס

## 1. שומות מס סופיות

ביום 5 בנובמבר 2012 נחקק תיקון מס 69 והוראת שעה לחוק עידוד השקעות הון, התשי"ט-1959 (להלן: "הוראת השעה"), המציע הסדר לתשלום מס מופחת לחברות שקיבלו פטור ממס החברות מכח החוק האמור (חוק הרווחים הכלואים). בהוראת השעה נקבע כי חברות שיבחרו להחיל את הוראת השעה (בתוקף לשנה אחת), יהיו זכאיות להנות מהנחה במס בגין "הפרשת" הרווחים הפטורים (להלן: "מס החברות המוטב"). הפרשת הרווחים הפטורים תאפשר חלוקתם ללא תשלום מס נוסף ברמת החברה וכן תאפשר שימוש ברווחים ללא המגבלות שלחו על השימוש ברווחים הפטורים. מס החברות המוטב, יקבע בהתאם ליחס הרווחים הפטורים אותם תבקש החברה לשחרר מכלל רווחיה הפטורים, וינוע בין 30% ל-60% משיעור מס החברות שהיה חל על אותה הכנסה בשנה בה הופקה אלמלא הייתה פטורה, אך בכל מקרה לא יפחת מ-6% כנטו וכו'.

חברה שבחרה לשלם מס חברות מוטב תהא חייבת להשקיע במפעל תעשייתי עד 50% מחסכון המס שנבע לה, במהלך תקופה של 5 שנים שתחילתן בשנת ההודעה. אי עמידה בתנאי זה יחייב את החברה בתשלום מס חברות נוסף.

## 2. לחברה שומות מס הכנסה סופיות עד וכולל שנת המס 2018.

## 3. החברות המאוחדות שמקום התאגדותן מחוץ לישראל נישומות לפי חוקי המס בארה"ב.

ד. מיסים נדחים  
ההרכב:

דוחות על המצב הכספי		דוחות על הרווח הכולל	
לשנה שהסתיימה ביום		לשנה שהסתיימה ביום	
31 בדצמבר		31 בדצמבר	
2022	2023	2022	2023
אלפי ש"ח מדווחים			

## התחייבויות מיסים נדחים

170	(139)	(3,421)	(3,560)
(650)	(1,344)	(2,939)	(4,283)
(480)	(1,483)	(6,360)	(7,843)

מחקר ופיתוח  
עבודות בביצוע ורכוש קבוע

## נכסי מיסים נדחים

100	(341)	766	425
60	(315)	1,079	764
160	(656)	1,845	1,189
(320)	(2,139)		

רווחים שטרם מומשו ממכירות  
לחברות מוחזקות  
הטבות לעובדים

## הכנסות (הוצאות) מיסים נדחים

נכסי (התחייבויות) מיסים נדחים, נטו (6,654) (4,515)

**באורים לדוחות הכספיים**באור 23:- מיסים על ההכנסה (המשך)ד. מיסים נדחים (המשך)

המיסים הנדחים מוצגים בדוח על המצב הכספי בסעיף התחייבויות לא שוטפות.

המיסים הנדחים מחושבים לפי שיעור מס ממוצע של 7.5% בהתבסס על שיעורי המס הצפויים לחול בעת המימוש.

ה. מיסים על ההכנסה הכלולים ברווח או הפסד

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי ש"ח	
358	1,676
320	2,139
(145)	(2,840)
533	975

מיסים שוטפים  
מיסים נדחים, ראה גם סעיף ד' לעיל  
מיסים בגין שנים קודמות

באור 24:- ערבויות

א. להבטחת התחייבויותיה לתעש בגין הסכם שכירות בר רשות, העמידה החברה ערבויות בסך כולל של 1,088 אלפי ש"ח (2022 – 1,056 אלפי ש"ח).

ב. להבטחת התחייבויותיה למשרד הביטחון ולאחרים, העמידה החברה ערבויות ביצוע בסך כולל של 80,645 אלפי ש"ח (2022 – 69,064 אלפי ש"ח).

ג. להבטחת התחייבויותיה בגין מקדמות שהתקבלו מלקוחות, בגין השתתפות במכרזים ואחרים ולרבות אשראים דוקומנטריים, העמידה החברה ערבויות בסך כולל של 103,311 אלפי ש"ח (2022 – 50,504 אלפי ש"ח).

באור 25:- התקשרויותא. הסכם רשות שימוש עם תעש

ביום 1 בספטמבר, 2004 נחתם בין הצדדים הסכם במסגרתו רכשה החברה מתעש את מפעל מגן להלן: "המפעל", העוסק בפיתוח, ייצור ושיווק ומכירת נשק קל (ראה באור 2). כדי לאפשר את המשך הפעלתו הרציפה של המפעל, נחתם כנספח להסכם הנ"ל, הסכם רשות שימוש (להלן: הסכם רשות השימוש), לפי נתנה תעש לחברה רשות שימוש במקרקעין, במבנים ובמחבורים למבנים ובמערכות הקשורות למבנים ולפעילות החברה, בתנאים ובתמורה המפורטים בהסכם רשות השימוש. תוקפו של הסכם רשות השימוש הוא עד ליום 31 בדצמבר, 2024, בהתאם לתנאי התוספת להסכם רשות השימוש מיום 17 ביולי 2013, דמי הרשות הכוללים עבור השנים 2017-2019 על סך 4,498 אלפי ש"ח ועבור שנת 2020 ואילך יעמוד על סך 4,633 אלפי ש"ח. הסכומים צמודים למדד המחירים לצרכן למעט חשמל.

תעש רשאית לסיים את תקופת החכירה בהודעה מוקדמת של 36 חודשים ולחברה קיימת הזכות לסיים את תקופת החכירה בהודעה מוקדמת בת 24 חודשים.

במהלך שנת 2017 החברה התקשרה עם רשות מקרקעי ישראל בהסכם הקצאת קרקע בקריית גת. במסגרת ההסכם, הוקצו לחברה 40,671 מ"ר שישמשו להעסקת המפעל הקיים.

## באורים לדוחות הכספיים

באור 25:- התקשרויות (המשך)א. הסכם רשות שימוש עם תעש (המשך)

ביום 9 באוגוסט 2021 נתנה החברה לתעש הודעה מוקדמת על סיום הסכם רשות השימוש, במסגרתה ציינה כי בתוך תקופה של כשנתיים תעבור למפעלה החדש בקרית גת וכי מועד מדויק יותר על סיום ההסכם יינתן במהלך תקופת בניית המפעל החדש. ביום 26 ביולי 2023 אישרה תעש את הארכת תוקפו של הסכם רשות השימוש עד ליום 31 במרץ 2024. לאחר תאריך הדיווח, החברה האריכה את הסכם החכירה עם תעש עד ליום 31 במאי, 2024.

ב. הסכם לשירותי ניהול

לחברה הסכם עם יושב ראש דירקטוריון ובעל עניין בה לקבלת שירותי ניהול. החל מיום 1 בינואר, 2015, שירותי הניהול ניתנים ללא תמורה.

ג. עסקאות שכר מכר

לחברה הסכם עם חברת שכר מכר לשכירת 56 כלי רכב לתקופה של 36 חודשים. לתאריך המאזן יתרת ההתחייבות בגין עסקאות אלו הינה כ- 4,560 אלפי ש"ח.

באור 26:- שעבודים והתחייבויות תלויות

א. לחברה שעבוד שוטף על נכסיה להבטחת מסגרות האשראי והערבויות לטובת הבנקים עימם היא עובדת.

ב. לחברה שיעבוד שוטף על נכסיה לטובת מדינת ישראל מכוח הסכם שנחתם בין החברה לבין המדינה לקבלת מענק במסגרת החוק לעידוד השקעות הון תשי"ט 1959.

ג. ביום 23 בדצמבר 2021 שעבדה IWI לטובת בנק הפועלים ובנק לאומי את כל זכויותיה על פי הסכם פיתוח שנחתם בינה לבין רמ"י ביום 15.3.2017 והתוספת לו מיום 2.6.2021, כמו כן שעבדה לטובת בנק הפועלים ובנק לאומי את כל זכויותיה בפרויקט קריית גת.

באור 27:- עסקאות עם צדדים קשורים

לשנה שהסתיימה ביום  
31 בדצמבר

2022	2023
אלפי ש"ח מדווחים	

95,582	63,791
28,381	27,719
1,445	2,356

מכירות  
קניות  
הכנסות מימון

באור 28: ארועים לאחר תאריך הדיווח

לאחר תאריך הדיווח, בחודש פברואר, 2024, החליט דירקטוריון החברה לאשר חלוקת דיבידנד לבעלי המניות של החברה, בסך של 71,850 אלפי ש"ח.

-----

F:\W2000\w2000\61229374\M\23\12-Israel Weapon Industries-IWI.docx