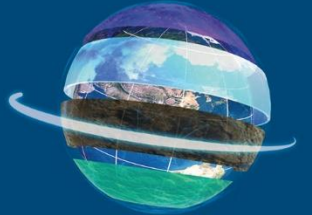





# התעשייה האווירית IAI



Where Courage Meets  
Technology

# דוח רבעוני

ליום 30 ביוני  
**2023**

התעשייה האווירית לישראל בע"מ



## **דוח רבעוני לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2023**

**פרק א' - עדכון פרק תיאור עסקי התאגיד**

**פרק ב' - דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד**

**פרק ג' - דוחות כספיים תמציתיים ביניים**



# פרק א'

לדוח הרבעוני

עדכון פרק תיאור עסקי התאגיד

2023

לשישה ושלושה חודשים  
שהסתיימו ביום 30 ביוני

## התעשייה האווירית לישראל בע"מ ("החברה")

שינויים וחידושים מהותיים אשר אירעו בעסקי החברה במהלך הרבעון השני לשנת 2023 ובתקופת ששת (6) החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2023 ועד למועד פרסום דוח זה ("תקופת הדוח")

פרטים בהתאם לתקנה 39א לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970<sup>1</sup>

העניינים המפורטים להלן בחלק זה הינם בנוסף לשינויים והחידושים המהותיים אשר אירעו בעסקי החברה במהלך תקופת הדוח, אשר תוארו בדוח התקופתי לשנת 2022, ובדוח החברה לרבעון הראשון של שנת 2023, כפי שפורסם ביום 17 במאי 2022 (אסמכתא מספר: 2023-01-045241), והכלולים בדוח זה על דרך ההפניה:

### 1. עדכון סעיף 6 לפרק א' (תיאור עסקי התאגיד) לדוח התקופתי לשנת 2022 – חלוקת דיבידנדים

ביום 17 במאי 2023, אישר דירקטוריון החברה, חלוקת דיבידנד בסך של 104 מיליוני דולר, אשר יחשב לעניין מדיניות רשות החברות הממשלתיות ("רשות החברות") כחלוקה סופית על בסיס רווחי החברה בגין שנת 2022 ("חלוקת הדיבידנד"). חלוקת הדיבידנד כפופה לאישור רשות החברות והאסיפה הכללית אשר טרם התקבלו למועד הדוח. לפרטים נוספים ראה דוח מידי של החברה מיום 17 במאי 2023 (אסמכתא מספר: 2023-01-045250), הנכלל בדוח זה בדרך של הפניה.

### 2. עדכון סעיף 9.12 לפרק א' (תיאור עסקי התאגיד) לדוח התקופתי לשנת 2022 – חטיבת מערכות טילים וחלל – הסכמים מהותיים

בהמשך לידיעות שהתפרסמו בעיתונות הכלכלית, נכון למועד הדוח, מנהל משרד הביטחון משא ומתן עם ממשלת גרמניה, לפיו ממשלת גרמניה תרכוש את מערכת הנשק "חץ 3" המיועדת להתמודדות עם טילים בליסטיים ארוכי טווח והמיוצרת על ידי החברה, וזאת בהיקף מוערך של כ-3.6 מיליארד דולר. ההתקשרות האמורה כפופה לאישור ה-Missile Defense Agency האמריקאי אשר טרם ניתן למועד הדוח. ככל שיינתן האישור כאמור, ייחתם בין הממשלות הסכם G TO G ובמקביל עתידה החברה לחתום הסכם גב אל גב מול משרד הביטחון.

המידע המפורט לעיל ביחס למכירת חץ 3 לגרמניה, הינו מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 ("חוק ניירות ערך"), המבוסס, בין היתר, על המידע המצוי בידי החברה למועד הדוח. מידע זה עלול שלא להתממש, כולו או חלקו, או להתממש באופן שונה, לרבות מהותית, מהצפוי, כתוצאה מגורמים שאינם בשליטת החברה ו/או כתוצאה מהתממשות של כל או חלק מגורמי הסיכון המפורטים בסעיף 29 לחלק א' (תיאור עסקי התאגיד) לדוח התקופתי לשנת 2022.

### 3. עדכון סעיף 12.4 לפרק א' (תיאור עסקי התאגיד) לדוח התקופתי לשנת 2022 – חטיבת תעופה – מוצרים חדשים<sup>2</sup>

בהמשך לאמור בסעיף 12.4 [ב] לדוח התקופתי לשנת 2022, להערכת החברה, פיתוח הסבה למטוסי A330-300 צפוי להסתיים בסוף הרבעון השני של שנת 2025 (חלף סוף שנת 2024), עם קבלת STC למוצר.

המידע המפורט לעיל ביחס למועד הצפוי לקבלת STC למוצר, הינו מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, המבוסס, בין היתר, על התכנית העסקית והערכות החברה למועד הדוח, המבוססים, בין היתר, על תנאי השוק והסביבה העסקית כיום. מידע זה עלול שלא להתממש, כולו או חלקו, או להתממש באופן שונה, לרבות מהותית, מהצפוי, כתוצאה מקשיי פיתוח ושינוי בשוקים ו/או כתוצאה מגורמים

<sup>1</sup> עדכון זה כולל שינויים וחידושים מהותיים שאירעו בעסקי החברה ושיש לתארם בדוח התקופתי של החברה לשנת 2022 (כפי שפורסם ביום 8 במרץ 2023 (אסמכתא מספר: 2023-01-020809) ("הדוח התקופתי לשנת 2022")), ואינו כולל עדכונים שוטפים. העדכון כאמור מתייחס למספרי הסעיפים בפרק א' (תיאור עסקי התאגיד) לדוח התקופתי לשנת 2022, לפי סדר הופעתם בפרק כאמור.

<sup>2</sup> העדכון האמור לעיל רלוונטי גם לסעיף 12.12 [א] לדוח התקופתי לשנת 2022 (הסכמים מהותיים בתחום הפעילות).

שאינם בשליטת החברה ו/או כתוצאה מהתממשות של כל או חלק מגורמי הסיכון המפורטים בסעיף 29 לחלק א' (תיאור עסקי התאגיד) לדוח התקופתי לשנת 2022.

4. עדכון סעיף 18 לפרק א' (תיאור עסקי התאגיד) לדוח התקופתי לשנת 2022 – מימון

4.1 הארכת מח"מ אגרות החוב (סדרה ד')

ביום 12 ביוני 2023, הסמיך דירקטוריון החברה את הנהלת החברה לפעול מול מחזיקי אגרות החוב (סדרה ד') של החברה ("אגרות החוב") והרמטיק נאמנות (1975) בע"מ ("הנאמן"), הנאמן למחזיקים, וכן כל גורם רלוונטי אחר, להארכת מח"מ אגרות החוב ולעדכון לוח הסילוקין של אגרות החוב. הארכת מח"מ אגרות החוב ועדכון לוח הסילוקין כרוכים בתיקון שטר הנאמנות שנחתם בין החברה לבין הנאמן ביום 27 ביולי 2014, אשר מכוחו הונפקו אגרות החוב של החברה ("שטר הנאמנות"). על-פי התיקון המוצע לשטר הנאמנות, מתבקשת דחיית תשלום קרן איגרות החוב האחרון ליום 1 בדצמבר 2024 (חלף יום 1 בדצמבר 2023) והוספת שני תשלומי ריבית בגין איגרות החוב אשר ישולמו בימים 1 ביוני 2024 ו-1 בדצמבר 2024 ("התיקון המוצע לשטר הנאמנות"). התיקון המוצע לשטר הנאמנות כאמור לעיל כפוף לקבלת אישור אסיפת מחזיקי אגרות החוב ולקבלת אישור הבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ.

יודגש כי התיקון כאמור אינו על רקע קושי תזרימי ונועד על מנת לשמר את מעמדה של החברה כ'תאגיד מדווח'. לפרטים נוספים ראה דוחות מיידיים של החברה מיום 13 ביוני 2023 (אסמכתאות מספר: 2023-01-055189 ו-2023-01-065118).

המידע המפורט לעיל ביחס להארכת מח"מ אגרות החוב ועדכון לוח הסילוקין (ובכלל זה תיקון שטר הנאמנות), הינו מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, המבוסס, בין היתר, על הערכותיה של החברה למועד הדיווח. מידע זה עלול שלא להתממש, כולו או חלקו, או להתממש באופן שונה, לרבות מהותית, מהצפוי, כתוצאה מאי-קבלת אישור אסיפת מחזיקי אגרות החוב ו/או כתוצאה מגורמים שאינם בשליטת החברה ו/או כתוצאה מהתממשות של כל או חלק מגורמי הסיכון המפורטים בסעיף 29 לחלק א' (תיאור עסקי התאגיד) לדוח התקופתי לשנת 2022.

4.2 העלאת דירוג אשראי

בחודש יולי 2023, הודיעה מעלות S&P על העלאת דירוג האשראי המקומי של החברה לטווח ארוך ל-"ilAAA" עם צפי יציב (חלף דירוג אשראי של "+ilAA" עם צפי חיובי). בנוסף, באותו מועד, הודיעה מעלות S&P העולמית על העלאת תחזית דירוג האשראי של החברה לטווח ארוך ל-"BBB+" עם צפי יציב (חלף דירוג אשראי של "BBB" עם צפי חיובי).

להעלאת דירוג האשראי מחודש יולי 2023, ראה דוחות מיידיים של החברה מיום 12 ביולי 2023 (אסמכתאות מספר: 2023-01-066115 ו-2023-01-066118), הנכללים בדוח זה בדרך של הפניה. לפרטים בדבר דירוג אגרות החוב של החברה ראה סעיף ד.5 לדוח הדירקטוריון המצורף לחלק ב' לדוח.

5. עדכון סעיף 10 לפרק ד' (פרטים נוספים) לדוח התקופתי לשנת 2022 – עסקאות עם בעלת השליטה או שלבעלת השליטה עניין אישי בהן

ביום 14 באוגוסט 2023, אישרה ועדת הביקורת של החברה, מחדש, את הקריטריונים לסיווגה של עסקה שהיקפה זניח, אמות מידה מדידות לכך שעסקה שהיקפה זניח הינה לטובת החברה, וכן קריטריונים לסיווג עסקה כמהותית. לפרטים נוספים ראה דוח מידי של החברה מיום 14 באוגוסט 2023, הנכלל בדוח זה בדרך של הפניה.



ב

פרק ב'  
ב'

לדוח הרבעוני

דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד

2023

לשישה ושלושה חודשים  
שהסתיימו ביום 30 ביוני

דירקטוריון התעשייה האווירית לישראל בע"מ מתכבד להגיש את דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד והחברות המאוחדות שלו (להלן: "החברה"), לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2023 (להלן "המחצית הראשונה") ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו מועד (להלן: "הרבעון השני"). דוח הדירקטוריון ערוך בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), התש"ל-1970 ("תקנות הדוחות") ולחוזרי רשות החברות הממשלתיות, הוא כולל סקירה במתכונת מצומצמת, של השינויים העיקריים בפעילות החברה בתקופת הדוח, מתוך הנחה שבידי הקורא מצוי גם הדוח התקופתי של החברה ליום 31 בדצמבר 2022 (להלן "הדוח התקופתי").

## **א. תיאור תמציתי של החברה וסביבתה העסקית**

### **1. תיאור החברה**

החברה התאגדה כחברה פרטית בבעלות מלאה של מדינת ישראל בשנת 1966. החל משנת 1953 ועוד בטרם הוקמה החברה, התבצעה פעילותה במסגרת יחידת סמך של משרד הביטחון. החברה הינה חברה ממשלתית כהגדרתה בחוק החברות הממשלתיות התשל"ה-1975 (להלן: "חוק החברות הממשלתיות"). בחודש מאי 2007, פרסמה החברה לראשונה תשקיף, על פיו הונפקו ונרשמו למסחר בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ (להלן: "הבורסה") אגרות חוב של החברה. מניות החברה אינן רשומות למסחר בבורסה ועל אף היותה חברה פרטית בבעלות ממשלתית, היא כפופה להוראות סעיף 36 לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, והינה תאגיד מדווח.

### **2. תחומי פעילות**

החברה פועלת בארבעה תחומי פעילות עיקריים המדווחים בנפרד כמגזרים עסקיים:

#### **2.1. תחום מערכות טילים וחלל**

לפרטים אודות פעילות החברה בתחום מערכות טילים וחלל, ראה סעיף 9 לפרק א' לדוח התקופתי.

#### **2.2. תחום כלי טיס צבאיים**

לפרטים אודות פעילות החברה בתחום כלי טיס צבאיים, ראה סעיף 10 לפרק א' לדוח התקופתי.

#### **2.3. תחום מוצרי האלקטרוניקה הצבאית (אלתא)**

לפרטים אודות פעילות החברה בתחום מוצרי האלקטרוניקה הצבאית, ראה סעיף 11 לפרק א' לדוח התקופתי.

#### **2.4. תחום התעופה**

לפרטים אודות פעילות החברה בתחום התעופה, ראה סעיף 12 לפרק א' לדוח התקופתי.

בנוסף, מציגה החברה בסעיף אחרים בנתוני דוח רווח והפסד לפי מגזרים פעילויות ברמת החברה אשר משרתות את כלל מגזרי הפעילות, ובכללן הוצאות מחקר ופיתוח ברמת כלל החברה והוצאות פרישה מוקדמת של עובדים.

כל תחום פעילות מהווה חטיבה, אשר בראשה עומד מנהל במעמד של סמנכ"ל שהוא גם חבר הנהלת החברה. הנהלת החברה בראשות המנכ"ל מרכזת ומתווה את פעילות החברה בהתאם למדיניות הנקבעת על ידי הדירקטוריון.

פעילות החברה מבוססת על מספר רב של חוזים, שרובם הגדול ארוכי טווח. ככלל, היקף ההשפעה של כל חוזה בנפרד, ברמה שנתית, אינו מהותי ביחס למחזור ההכנסות של כלל החברה. מוצרי החברה ושירותיה כוללים מגוון רחב של מוצרים, הן לשוק הצבאי/ביטחוני (אשר מהווה את השוק העיקרי של החברה) והן לשוק האזרחי.

מרבית הכנסות החברה הינן הכנסות מייצוא מוצריה ושירותיה ללקוחות שונים ברחבי העולם, עם זאת, משרד הביטחון (להלן: "משהב"ט") מהווה אחד מלקוחותיה העיקריים של החברה.

פעילות החברה היא על פי הזמנות המתקבלות, בדרך כלל, לאחר זכיית החברה במכרזים או בהליכים דומים, בהם מתמודדת החברה מול חברות בינלאומיות ומקומיות בתעשיית התעופה, החלל והביטחון.

### 3. הסביבה הכלכלית והשפעתה על החברה

עיקר פעילותה של החברה הינה בשוק הצבאי/ביטחוני (כ-77% מהמכירות במחצית הראשונה של שנת 2023) ויתרתה בשוק האזרחי. כמו כן, פעילות החברה מוטת ייצוא ועיקר מכירותיה ללקוחות מחוץ לישראל (כ-73% מהמכירות במחצית הראשונה של שנת 2023).

פעילות החברה בשוק הצבאי מושפעת ישירות מתקציבי הביטחון של המדינות הרוכשות, מצרכי הביטחון ומהמצב הכלכלי של מדינות אלה, וכן מאירועים גיאופוליטיים בינלאומיים ומיחסייה הדיפלומטיים של מדינת ישראל עם מדינות אחרות.

כאמור לעיל, משהב"ט הינו לקוח מהותי של החברה (לפרטים בדבר הכנסות החברה משהב"ט ראה סעיף 22 לפרק א' לדוח התקופתי). צמצום בתקציב הביטחון, ככל שיוביל לצמצום בתקציבי הרכש וההצטיידות של המשרד, עלול להשפיע לרעה על תוצאות החברה ותזרים המזומנים שלה, ובכלל זה, לגרום לעליית ימי אשראי הלקוחות בגין חובות המשרד ואף לגרום להפסקת עבודה על חושים, שכתוצאה מהאמור לעיל לא יהיה מקור תקציבי לממנם. חוסר ודאות בקשר עם תקציב הביטחון גורם מפעם לפעם, לעיכוב זמני של תשלומי משהב"ט לתעשיות הביטחוניות הגדולות, ובכלל זה לחברה, בגין מוצרים שסופקו לו. מאידך מטעמי תקציב, עשוי המשרד להקדים מפעם לפעם תשלומים לחברה. ככלל, החברה אינה צופה סיכון בגביית חוב משהב"ט.

בשלהי חודש פברואר 2022 החל עימות צבאי בין רוסיה לאוקראינה דבר שהביא להתעררות היציבות הביטחונית באירופה. ייתכן והשלכות עקיפות של העימות כגון: סנקציות כלכליות ופגיעה במסחר החופשי עם רוסיה מחד, והגדלת תקציבי הביטחון במדינות שונות והתעוררות הצורך בהצטיידות במוצרים ובמערכות צבאיות מאידך, עשויות להשפיע על החברה.

**המידע לעיל בדבר ההשלכות האפשריות של המלחמה באוקראינה הינו מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, המבוסס על הערכות החברה למועד זה. מידע זה עלול שלא להתממש, כולו או חלקו, או להתממש באופן שונה, לרבות מהותית, מהצפוי, כתוצאה ממספר גורמים, בין היתר, מכך שהערכות החברה יתבררו כשגויות ו/או התממשותם של כל או חלק מגורמי הסיכון המפורטים בסעיף 29 לפרק א' לדוח התקופתי.**

המצב הכלכלי וההתפתחויות בשווקים העולמיים בכלל ובמדינות המהוות לקוחות מהותיים של החברה בפרט, משפיעים על התוצאות העסקיות ומצב עסקיה של החברה. ככלל, החברה פועלת בסביבה תחרותית ומתמודדת עם אתגרים הנובעים מהסביבה המאקרו כלכלית. כך למשל, משברים כלכליים, משברים בריאותיים כלל עולמיים (כדוגמת המשבר עקב נגיף הקורונה), פיחות במטבעות מקומיים של מדינות היעד ו/או השלכות של שינוי במחירי הנפט הגולמי במדינות מסוימות, עלולים לגרום לצמצום ההוצאה הממשלתית ולצמצום בתקציבים המיועדים להצטיידות צבאית באותן מדינות ובהתאמה גם להגברת התחרות על שוקי היעד.

פעילות החברה בשוק האזרחי מושפעת ממצב ענף התעופה העולמי, אשר היה במגמת שיפור בשנים האחרונות, (למעט בתקופה בה שרר משבר תעופה עולמי עקב פרוץ נגיף הקורונה), בין היתר כתוצאה מהשפעת המצב הכלכלי העולמי, צמיחה כלכלית במדינות מתפתחות מסוימות וגידול בהיקף הסחר העולמי והתנועה האווירית. יחד עם זאת, סביבת הפעילות של החברה בשוק האזרחי מאופיינת בתחרות חריפה.

לאור האמור, ככלל, שיעורי הרווחיות בתחומי פעילותה של החברה בשוק האזרחי נמוכים משמעותית משיעורי הרווחיות בשוק הצבאי-ביטחוני. בשים לב לאתגרים העסקיים, בוחנת הנהלת החברה באופן שוטף ביצוע התאמות של עלויות בייצור בחטיבת התעופה, לרבות בהיבט של התאמת ההון האנושי.

שינויים בשער החליפין של הדולר עשויים להשפיע מהותית על תוצאות החברה. ככלל, בטווח הבינוני והארוך, עליה בשע"ח של הדולר ביחס לשקל משפיעה לחיוב על תוצאות החברה, זאת, היות וחלק מהוצאות החברה (בעיקר שכר) הינן בש"ח, בעוד מרבית הכנסותיה מתקבלות במטבע חוץ (בעיקר בדולר ארה"ב שהינו מטבע הפעילות של החברה).

לפרטים נוספים אודות הסביבה העסקית של החברה והשפעת גורמים חיצוניים על פעילותה ראה סעיף 8 לפרק א' לדוח התקופתי.

לעניין השלכות עליית שיעור האינפלציה והצעדים הכלכליים הננקטים עקב כך, ראה להלן סעיף 6 לחלק א' בדוח זה.

לעניין העלאת דירוג האשראי של החברה בחודש יולי 2023 ראה סעיף 4.2 לעדכון פרק א' (תיאור עסקי התאגיד) לדוח התקופתי.

#### **4. דיבידנד**

החברה, בהיותה חברה ממשלתית כהגדרתה בחוק החברות הממשלתיות, כפופה למדיניות של רשות החברות הממשלתיות בנוגע לייעוד רווחיה. מדיניות הנוכחית של רשות החברות הממשלתיות (היכולה להשתנות מעת לעת) היא חלוקת 50% מהרווח הנקי כדיבידנד. חלוקת הדיבידנד על ידי החברה כפופה למבחני החלוקה על פי חוק ומתחשבת, בין היתר, בעמידה באמות מידה פיננסיות, כאמור בביאור 1(ב) ובביאור 21ב(2) לדוחות הכספיים השנתיים.

לעניין החלטת דירקטוריון החברה מיום 17 במאי 2023 בדבר חלוקת דיבידנד בסך של 104 מיליון דולר, ראה ביאור 3(ב) לדוחות הכספיים התמציתיים ביניים, וסעיף 1 לעדכון פרק א' (תיאור עסקי התאגיד) לדוח התקופתי.

#### **5. הנפקת מניות החברה לציבור**

לפרטים בדבר החלטת ועדת השרים לענייני חברה וכלכלה (קבינט חברתי-כלכלי), על תוכנית לביצוע הנפקות מיעוט של חברות ממשלתיות, בכללן החברה, ולפרטים בדבר החלטת ועדת השרים לענייני הפרטה מיום 19 בנובמבר 2020 על הנפקת מניות החברה על דרך של הנפקת מיעוט, ראה ביאור 1(ג) לדוחות הכספיים השנתיים וסעיף 1.3 לפרק א' לדוח התקופתי.

#### **6. השלכות השינויים במגמות האינפלציה ועליית הריבית על החברה**

מרבית התקשרויותיה של החברה נקובות בדולרים ואינן כוללות מרכיבי הצמדה למדד המחירים לצרכן או תלויות בריביות בשוקי העולם. מיעוטן של התקשרויות החברה הנקובות בשקלים חדשים (בעיקר מול משהבי"ט) כוללות מרכיבי הצמדה למדד. לאור זאת, לשינויים במגמות האינפלציה אין השפעה ישירה משמעותית בכל הקשור לתמורות הנקובות בהתקשרויותיה.

אל מול התמורות שבהתקשרויות, מבנה הוצאות החברה כולל בעיקרו הוצאות שכר, רכש חומרים ועבודות של קבלני משנה וכן עלויות הפעלה אחרות אשר חלקן נקובות בדולר וחלקן בשקלים חדשים. הוצאות השכר, שהינן מרכיב עיקרי בהוצאותיה, נגזרות מהסכמי השכר שבחברה, אשר רובו המכריע אינו כולל כל רכיב הצמדה למדד המחירים לצרכן וגם רובן המכריע של שאר התשומות אינו צמוד למדד המחירים לצרכן. ככל שמחירי תשומות אלה (למעט הוצאות השכר) יעלו, עקב העלאות מחירים שיושתו על החברה ע"י ספקיה השונים מסיבות שונות, החברה כוללת מרכיבי התייקרויות כאלה ואחרים (מסיבות שונות) בתמחיר הפרויקטים ובהתאם לכך נמדדים רווחיה והכנסותיה מהפרויקטים.

בעקבות התחזית להתייקרותן של תשומות מסוימות (בין היתר מחיריהם של רכיבים אלקטרוניים), אישרה הנהלת החברה, כבר בתחילת שנת 2022, הקדמת רכש הנדרש לביצוע פרויקטים עתידיים כדי להימנע מההתייקרויות (שאכן אירעו) ועל מנת לשמור על רווחיות הפרויקטים ועל כושר התחרות של החברה.

כמפורט בדוחות הכספיים של החברה, מטבע הפעילות העיקרי של החברה הינו הדולר. שינויים בשער החליפין של הדולר עשויים להשפיע מהותית על תוצאות החברה היות וחלק מהוצאותיה (בעיקר שכר) הינו בשקלים חדשים.

החברה פועלת לגידור הוצאות השכר העתידיות באמצעות מכשירים פיננסיים נגזרים אשר מיועדים כפריטים מגדרים. לשינויים במגמות האינפלציה והריבית בישראל וברחבי העולם עשויה להיות השפעה על שער החליפין דולר-שקל באופן שישפר או ירע את תוצאותיה העסקיות של החברה.

יחד עם זאת, היות ומדיניות החברה לגדר את השפעות שער החליפין על תשומותיה, תמחיר הפרויקטים ומדידת רווחיה מגלמים את שערי ההגנה בפועל אשר ידועים מראש.

החברה מיישמת חשבונאות גידור, אשר מטרתה להמחיש את הקשר הכלכלי של מכשירים מגדרים שלגביהם מיושמת חשבונאות הגידור. על כן, מדידתם השוטפת של המכשירים הפיננסיים הנגזרים, בהתאם לשוויים ההוגן, נזקפת לסעיף הרווח (הפסד) כולל אחר עד למועד מימושם בפועל ושינויים בשער החליפין עשויים להשפיע באופן מהותי על הונה העצמי של החברה.

באשר לעליית הריבית בארץ ובעולם, הרי שלעלייה זאת השלכות מצומצמות על החברה, בעיקר בתחומי המימון ומדידת התחייבויותיה למתן הטבות לעובדים כדלקמן:

בתחום המימון, החברה נוטלת הלוואות בריבית משתנה (כתלות בריבית הנקבעת ע"י הבנק הפדרלי בארה"ב). לפיכך, עליית הריבית תגדיל את עלויות המימון הזר. להערכת החברה, בהתבסס על התחזיות בדבר היקף ההעלאות הצפויות בריבית בארה"ב, לעלויות אלה לא צפויה השפעה מהותית על תוצאותיה.

באשר להשפעות עליית הריבית על מדידת התחייבויותיה למתן הטבות לעובדים, מאחר שהתחייבויות אלה נמדדות בערך המהוון, בהתבסס על ריביות עתידיות בהתאם לתקופות ההתחייבויות הרלבנטיות, הרי שעלויות ריבית כאמור משפיעות בצורה מהותית על מדידה זאת. לפרטים בדבר ניתוח רגישות עקב שינויים בשיעור ריבית ההיוון ראה ביאור 20ה(4) לדוחות הכספיים השנתיים.

**המידע לעיל בדבר תחזיות אפשריות של העלאות הריבית בישראל ובארה"ב הינו מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, המבוסס על הערכות החברה למועד זה. מידע זה עלול שלא להתממש, כולו או חלקו, או להתממש באופן שונה, לרבות מהותית, מהצפוי, כתוצאה ממספר גורמים, בין היתר, מכך שהערכות החברה יתבררו כשגויות ו/או התממשותם של כל או חלק מגורמי הסיכון המפורטים בסעיף 29 לפרק א' לדוח התקופתי.**

## **7. רכישת חברות**

לפרטים אודות רכישת חברת Intracom Defense S.A. ("IDE"), חברה שמקום התאגדותה ביוון, ורכישת יתרת מניות חברת "HELA Systems Private Limited" ראה ביאור 3ג) לדוחות הכספיים התמציתיים ביניים.

## **ב. הסברי הדירקטוריון על מצב עסקי החברה, תוצאות פעולותיה, הונה העצמי, תזרימי המזומנים ונושאים נוספים**

### **1. אמצעים נזילים בחברה**

ליום 30 ביוני 2023, ההיקף הכולל של האמצעים הנזילים (מזומנים ושווי מזומנים ונכסים פיננסיים לזמן קצר) שמחזיקה החברה מסתכם בכ-1,312 מיליון דולר לעומת סך של כ-1,061 מיליון דולר ליום 31 בדצמבר 2022, גידול של 251 מיליון דולר.

לניתוח המצב הכספי ליום 30 ביוני 2023 בהשוואה ליום 31 בדצמבר 2022, ראה סעיף 2.4 להלן.

### **2. עיקרי התוצאות העסקיות למחצית הראשונה ולרבעון השני של שנת 2023**

#### **2.1 תוצאות הפעילות**

החברה סיימה את המחצית הראשונה של שנת 2023 עם מכירות בסך של כ-2,540 מיליון דולר, בהשוואה לסך של כ-2,359 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-8% (כ-181 מיליון דולר), הנובע מגידול במכירות בכל חטיבות החברה, בעיקר בחטיבת מערכות טילים וחלל ובחטיבת כלי טיס צבאיים.

מכירות החברה ברבעון השני של שנת 2023 הסתכמו בסך של כ-1,261 מיליון דולר בהשוואה לסך של כ-1,159 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-9% (כ-102 מיליון דולר), הנובע מגידול במכירות בחטיבת מערכות טילים וחלל, בחטיבת כלי טיס צבאיים ובחטיבת אלטא.

החברה סיימה את המחצית הראשונה של שנת 2023 ברווח גולמי של כ-456 מיליון דולר (כ-18% מהמכירות), בהשוואה לרווח גולמי בסך של כ-427 מיליון דולר (כ-18% מהמכירות) בתקופה המקבילה אשתקד, גידול ברווח הגולמי של כ-29 מיליון דולר, שנבע ברובו מגידול במכירות.

הרווח הגולמי ברבעון השני של שנת 2023 הסתכם בכ-215 מיליון דולר (כ-17% מהמכירות) לעומת סך של כ-214 מיליון דולר (כ-18% מהמכירות) בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-1 מיליון דולר.

החברה סיימה את המחצית הראשונה של שנת 2023 ברווח תפעולי של כ-205 מיליון דולר (כ-8% מהמכירות), בהשוואה לרווח תפעולי בסך של כ-204 מיליון דולר (כ-9% מהמכירות) בתקופה המקבילה אשתקד, גידול ברווח התפעולי של כ-1 מיליון דולר. הגידול ברווח הגולמי אשר קוּוַזוּ ברובו על ידי גידול בהוצאות מחקר ופיתוח, והעובדה שבתקופה המקבילה אשתקד נרשמו הכנסות אחרות עקב הנפקת חברה כלולה, הביאו לשינוי שאינו מהותי ברווח התפעולי.

החברה סיימה את הרבעון השני של שנת 2023 ברווח תפעולי של כ-88 מיליון דולר (כ-7% מהמכירות) בהשוואה לרווח תפעולי של כ-98 מיליון דולר (כ-8.5% מהמכירות), קיטון של כ-10 מיליון דולר, שנבע ברובו מגידול בהוצאות המחקר ופיתוח לעומת הרבעון המקביל אשתקד.

החברה סיימה את המחצית הראשונה של שנת 2023 ברווח נקי של כ-165 מיליון דולר (כ-6% מהמכירות), בהשוואה לרווח נקי של כ-129 מיליון דולר (כ-5% מהמכירות) בתקופה המקבילה אשתקד. גידול ברווח הנקי של כ-36 מיליון דולר, שנבע מגידול ברווח הגולמי ובהכנסות מימון, נטו מחד, וקוּוַזוּ באופן חלקי על ידי גידול בהוצאות מחקר ופיתוח וקיטון בהכנסות אחרות מאידך, לעומת התקופה המקבילה אשתקד.

הרווח הנקי ברבעון השני של שנת 2023 הסתכם בסך של כ-74 מיליון דולר (כ-6% מהמכירות) בהשוואה לרווח נקי של כ-51 מיליון דולר (כ-4% מהמכירות) בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-23 מיליון דולר, הנובע ברובו מגידול בהכנסות המימון, נטו ומקיטון בהוצאות מיסים על ההכנסה כמוסבר בסעיף 2.5.1 להלן.

לניתוח תוצאות הפעילות של החברה למחצית הראשונה ולרבעון השני של שנת 2023 לעומת התקופות המקבילות אשתקד, ראה סעיף 2.5 להלן.

## 2.2 תזרים מזומנים מפעילות שוטפת

במחצית הראשונה של שנת 2023 רשמה החברה תזרים מזומנים חיובי מפעילות שוטפת בסך של כ-455 מיליון דולר, בהשוואה לתזרים מזומנים חיובי מפעילות שוטפת בסך של כ-647 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה של כ-192 מיליון דולר. ברבעון השני של שנת 2023 רשמה החברה תזרים מזומנים שלילי מפעילות שוטפת בסך של כ-186 מיליון דולר זאת בהשוואה לתזרים מזומנים חיובי מפעילות שוטפת בסך של כ-363 מיליון דולר, ירידה של כ-549 מיליון דולר.

לניתוח תזרים המזומנים במחצית הראשונה וברבעון השני של שנת 2023 לעומת התקופות המקבילות אשתקד, ראה סעיף 3 להלן.

## 2.3 נתונים נבחרים מהדוחות הכספיים

להלן תמצית נתונים מאזניים ליום 30 ביוני 2023 וליום 31 בדצמבר 2022 (הנתונים, למעט אחוזים, במיליוני דולר):

שיעור גידול (קיטון) במחצית הראשונה של שנת	ליום 31 בדצמבר		ליום 30 ביוני	
	2022	2023	2023	
6.7%	6,922	7,385	נכסים	
7.1%	5,207	5,576	נכסים שוטפים	
5.5%	1,715	1,809	נכסים לא שוטפים	
7.4%	5,688	6,108	התחייבויות	
8.4%	5,374	5,823	התחייבויות שוטפות	
(9.2%)	314	285	התחייבויות לא שוטפות	
3.5%	1,234	1,277	הון	
	17.8%	17.3%	הון מסך המאזן	

**2.4. ניתוח המצב הכספי של החברה**
**2.4.1. נכסי החברה (הנתונים, למעט אחוזים, במיליוני דולר)**

גידול (קיטון) במחצית הראשונה של שנת 2023		ליום 31 בדצמבר 2022		ליום 30 ביוני 2023		
7%	463	100%	6,922	100%	7,385	<b>סה"כ נכסים</b>
24%	251	15%	1,061	18%	1,312	אמצעים נזילים בקבוצה
(11%)	(144)	19%	1,334	16%	1,190	לקוחות
14%	176	19%	1,277	20%	1,453	נכסי חוזה, נטו
(4%)	(28)	10%	723	9%	695	חייבים ויתרות חובה
14%	114	12%	812	13%	926	מלאי
7%	369	75%	5,207	76%	5,576	<b>סה"כ נכסים שוטפים</b>
-	-	1%	62	1%	62	חייבים ויתרות חובה לזמן ארוך
7%	8	2%	110	1%	118	השקעה בחברות כלולות ועסקאות משותפות
(19%)	(8)	0%	43	1%	35	מסים נדחים
6%	94	22%	1,500	21%	1,594	רכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים
5%	94	25%	1,715	24%	1,809	<b>סה"כ נכסים לא שוטפים</b>

סך נכסי החברה ליום 30 ביוני 2023 עמד על סך של כ-7,385 מיליון דולר בהשוואה לסך של כ-6,922 מיליון דולר ליום 31 בדצמבר 2022, גידול של כ-463 מיליון דולר.

הגידול באמצעים הנזילים בקבוצה נבע בעיקר מתזרים מזומנים חיובי מפעילות שוטפת, בין היתר בשל קבלת מקדמות וגביית חובות מלקוחות, שהביאה לקיטון בסעיף הלקוחות.

הגידול בסעיף נכסי חוזה, נטו נובע מהכרה בהכנסות מביצוע חוזים בסכום העולה על חיובי הלקוחות באותם חוזים, בעיקר בחטיבת אלתא ובחטיבת מערכות טילים וחלל.

הגידול בסעיף המלאי נובע, בין היתר, מגידול במלאי עבודה בתהליך בחטיבת התעופה, בעיקר בענף מטוסי מנהלים, ומצירוף עסקים של חברה בת שבוצע לראשונה ברבעון השני לשנת 2023, לפרטים ראה ביאור 3(ג) לדוחות הכספיים התמציתיים ביניים.

הגידול בסעיף רכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים נובע בעיקרו מהיוון עלויות פיתוח רשיונות להסבת מטוסי נוסעים למטוסי מטען, מהיוון עלויות לפיתוח מטוס מנהלים, ומצירוף עסקים של חברה בת כמוסבר לעיל.

**2.4.2. התחייבויות והון (הנתונים, למעט אחוזים, במיליוני דולר)**

גידול (קיטון) במחצית הראשונה של שנת 2023		ליום 31 בדצמבר 2022		ליום 30 ביוני 2023		
7%	463	100%	6,922	100%	7,385	סה"כ התחייבויות והון
7%	420	82%	5,688	83%	6,108	סה"כ התחייבויות
11%	15	2%	135	2%	150	הלוואות מבנקים וחלויות שוטפות בגין אג"ח
25%	19	1%	76	1%	95	התחייבויות פיננסיות לזמן קצר
8%	84	16%	1,070	16%	1,154	ספקים ונותני שירותים
3%	27	13%	907	13%	934	זכאים ויתרות זכות כולל הפרשות
51%	95	3%	186	4%	281	דיבידנד לשלם
7%	209	43%	3,000	43%	3,209	התחייבויות חוזה, נטו
8%	449	78%	5,374	79%	5,823	סה"כ התחייבויות שוטפות
(28%)	(14)	0%	50	1%	36	התחייבויות אחרות לזמן ארוך
(6%)	(15)	4%	264	3%	249	הטבות לעובדים
(9%)	(29)	4%	314	4%	285	סה"כ התחייבויות לא שוטפות
3%	43	18%	1,234	17%	1,277	הון

סך התחייבויות החברה ליום 30 ביוני 2023 עמד על סך של כ-6,108 מיליון דולר בהשוואה לסך של כ-5,688 מיליון דולר ליום 31 בדצמבר 2022, גידול של כ-420 מיליון דולר.

סך ההתחייבויות השוטפות של החברה ליום 30 ביוני 2023 הסתכם בכ-5,823 מיליון דולר לעומת סך של כ-5,374 מיליון דולר ליום 31 בדצמבר 2022, גידול של כ-449 מיליון דולר.

הגידול בהתחייבויות חוזה, נטו, נובע ברובו מקבלת מקדמות, בעיקר בחטיבת מערכות טילים וחלל.

הגידול בדיבידנד לשלם נובע מדיבידנד שהוכרז במהלך התקופה, לפרטים ראה ביאור 3 (ב) לדוחות הכספיים התמציתיים ביניים.

סך ההתחייבויות הלא שוטפות של החברה ליום 30 ביוני 2023 הסתכם בכ-285 מיליון דולר לעומת סך של כ-314 מיליון דולר ליום 31 בדצמבר 2022, קיטון של כ-29 מיליון דולר.

הקיטון בהטבות לעובדים נבע בעיקר עקב עליית שער החליפין שקל-דולר במחצית הראשונה של שנת 2023.

החוב הפיננסי של החברה למוסדות פיננסיים ולמחזיקי אג"ח (לרבות עסקאות SWAP לגידור שע"ח בקשר עם האג"ח) ליום 30 ביוני 2023 הסתכם בסך של כ-245 מיליון דולר, לעומת חוב פיננסי של כ-211 מיליון דולר ליום 31 בדצמבר 2022. יצוין כי סך האמצעים הנוזלים (נכסים פיננסיים) של החברה ליום 30 ביוני 2023 וליום 31 בדצמבר 2022 גבוהים מהחוב הפיננסי לאותם מועדים בסך של כ-1,067 ו-850 מיליון דולר, בהתאמה.

**2.4.3. הון**

הון החברה ליום 30 ביוני 2023 הסתכם בכ-1,277 מיליון דולר (כ-17% מסך המאזן) לעומת סך של כ-1,234 מיליון דולר (כ-18% מסך המאזן) ליום 31 בדצמבר 2022. השינוי בהון נובע בעיקר מהרווח הנקי בתקופה שקוזז בחלקו על ידי דיבידנד שהוכרז.

**2.5. ניתוח תוצאות הפעילות של החברה**

להלן תמצית נתונים מתוך דוח רווח או הפסד למחצית הראשונה ולרבעון השני של שנת 2023 בהשוואה לתקופות המקבילות אשתקד (הנתונים, למעט אחוזים, במיליוני דולר):

שיעור גידול (קיטון) לעומת התקופה המקבילה	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		שיעור גידול לעומת התקופה המקבילה אשתקד	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
	2022	2023		2022	2023	
8.8%	1,159	<b>1,261</b>	7.7%	2,359	<b>2,540</b>	<b>מכירות</b>
0.5%	214	<b>215</b>	6.8%	427	<b>456</b>	<b>רווח גולמי</b>
	18.5%	17.0%		18.1%	18.0%	שיעור רווח גולמי מהמכירות
(10.2%)	98	<b>88</b>	0.5%	204	<b>205</b>	<b>רווח תפעולי</b>
	8.5%	7.0%		8.6%	8.1%	שיעור רווח תפעולי מהמכירות
45.1%	51	<b>74</b>	27.9%	129	<b>165</b>	<b>רווח נקי</b>
	4.4%	5.9%		5.5%	6.5%	שיעור רווח נקי מהמכירות
(2.0%)	149	<b>146</b>	6.1%	310	<b>329</b>	<b>(1) EBITDA</b>
	12.9%	11.6%		13.1%	13.0%	שיעור EBITDA מהמכירות

(1) רווח תפעולי, לפני הוצאות (הכנסות) מימון נטו והוצאות (הכנסות) מסים נטו, בתוספת הוצאות פחת והפחתות.

**עיקרי התוצאות**
**2.5.1**
**מכירות**

מכירות החברה במחצית הראשונה של שנת 2023 הסתכמו בכ-2,540 מיליון דולר לעומת כ-2,359 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-181 מיליון דולר (כ-8%), הנובע מגידול במכירות בכל חטיבות החברה, בעיקר בחטיבת מערכות טילים וחלל ובחטיבת כלי טיס צבאיים. מכירות החברה ברבעון השני הסתכמו בכ-1,261 מיליון דולר לעומת כ-1,159 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-102 מיליון דולר (כ-9%), הנובע מגידול במכירות בחטיבת מערכות טילים וחלל, בחטיבת כלי טיס צבאיים ובחטיבת אלתא.

מכירות החברה לשוק הצבאי במחצית הראשונה של שנת 2023 הסתכמו בכ-1,959 מיליון דולר (כ-77%) לעומת סך של כ-1,837 מיליון דולר (כ-78%) בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-122 מיליון דולר, הנובע בעיקר מגידול בהכנסות חטיבת מערכות טילים וחלל וחטיבת כלי טיס צבאיים. המכירות לשוק האזרחי במחצית הראשונה של שנת 2023 הסתכמו בכ-581 מיליון דולר (כ-23%) לעומת סך של כ-522 מיליון דולר (כ-22%) בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-59 מיליון דולר, הנובע בעיקר מגידול בהכנסות חטיבת התעופה.

מכירות החברה לשוק הצבאי ברבעון השני של שנת 2023 הסתכמו בכ-980 מיליון דולר (כ-78%) לעומת סך של כ-894 מיליון דולר (כ-77%) בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-86 מיליון דולר. המכירות לשוק האזרחי ברבעון השני הסתכמו בכ-281 מיליון דולר (כ-22%) לעומת סך של כ-265 מיליון דולר (כ-23%) בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-16 מיליון דולר.

מכירות החברה ליצוא במחצית הראשונה של שנת 2023 הסתכמו בכ-1,850 מיליון דולר (כ-73%) ולשוק המקומי בכ-690 מיליון דולר (כ-27%), זאת לעומת כ-1,684 מיליון דולר (כ-71%) וכ-675 מיליון דולר (כ-29%) בתקופה המקבילה אשתקד, בהתאמה.

מכירות החברה ליצוא ברבעון השני של שנת 2023 הסתכמו בכ-923 מיליון דולר (כ-73%) ולשוק המקומי בכ-338 מיליון דולר (כ-27%), זאת לעומת כ-848 מיליון דולר (כ-73%) וכ-311 מיליון דולר (כ-27%) בתקופה המקבילה אשתקד, בהתאמה.

**עלות המכירות**

עלות המכירות במחצית הראשונה של שנת 2023 הסתכמה בכ-2,084 מיליון דולר (כ-82% מהמכירות), לעומת כ-1,932 מיליון דולר (כ-82% מהמכירות) בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-152 מיליון דולר.

עלות המכירות ברבעון השני של שנת 2023 הסתכמה בכ-1,046 מיליון דולר (כ-83% מהמכירות), לעומת כ-945 מיליון דולר (כ-82% מהמכירות) בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-101 מיליון דולר.

**רווח גולמי**

הרווח הגולמי במחצית הראשונה של שנת 2023 הסתכם בכ-456 מיליון דולר (שיעור רווחיות גולמית של כ-18%) לעומת סך של כ-427 מיליון דולר (שיעור רווחיות גולמית של כ-18%) בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-29 מיליון דולר, שנבע ברובו מגידול במכירות.

הרווח הגולמי ברבעון השני של שנת 2023 הסתכם בכ-215 מיליון דולר (שיעור רווחיות גולמית של כ-17%) לעומת סך של כ-214 מיליון דולר (שיעור רווחיות גולמית של כ-18%) בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-1 מיליון דולר.

### הוצאות מחקר ופיתוח

הוצאות המחקר והפיתוח במחצית הראשונה של שנת 2023 הסתכמו בסך של כ-109 מיליון דולר לעומת סך של כ-90 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד (המהווים כ-4.3% וכ-3.8% מהמכירות, בהתאמה), גידול של כ-19 מיליון דולר שנפרס על פני כל חטיבות החברה, בעיקר מחטיבת אלתא.

הוצאות המחקר והפיתוח ברבעון השני של שנת 2023 הסתכמו בסך של כ-57 מיליון דולר, לעומת סך של כ-49 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד (המהווים כ-4.5% וכ-4.2% מהמכירות, בהתאמה), גידול של כ-8 מיליון דולר, שנבע ברובו מחטיבת מערכות טילים וחלל ומחטיבת אלתא.

### הוצאות הנהלה וכלליות והוצאות מכירה ושיווק

הוצאות הנהלה וכלליות והוצאות מכירה ושיווק במחצית הראשונה של שנת 2023 הסתכמו בכ-144 מיליון דולר לעומת סך של כ-145 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד, (המהווים כ-5.7% וכ-6.1% מהמכירות בהתאמה), קיטון בסך של כ-1 מיליון דולר.

הוצאות הנהלה וכלליות והוצאות מכירה ושיווק ברבעון השני של שנת 2023 הסתכמו בכ-71 מיליון דולר לעומת סך של כ-69 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד, (המהווים כ-5.6% וכ-6.0% מהמכירות, בהתאמה), גידול בסך של כ-2 מיליון דולר.

### הכנסות אחרות, נטו

ההכנסות האחרות, נטו במחצית הראשונה של שנת 2023 הסתכמו בכ-1 מיליון דולר לעומת הכנסות אחרות, נטו בסך של כ-11 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד. ההכנסות האחרות בתקופה המקבילה אשתקד נבעו כתוצאה מהנפקת הון בחברה כלולה שבוצעה ברבעון הראשון לשנת 2022.

ההכנסות האחרות, נטו ברבעון השני של שנת 2023 הסתכמו בסך של כ-1 מיליון דולר לעומת הוצאות אחרות, נטו בסכום זניח בתקופה המקבילה אשתקד.

### רווח תפעולי

במחצית הראשונה של שנת 2023 הציגה החברה רווח תפעולי בסך של כ-205 מיליון דולר (כ-8% מהמכירות) לעומת רווח תפעולי של כ-204 מיליון דולר (כ-9% מהמכירות) בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-1 מיליון דולר. הגידול ברווח הגולמי אשר קוּזַז ברובו על ידי גידול בהוצאות מחקר ופיתוח, והעובדה שבתקופה המקבילה אשתקד נרשמו הכנסות אחרות עקב הנפקת חברה כלולה, הביאו לשינוי שאינו מהותי ברווח התפעולי.

ברבעון השני של שנת 2023 הציגה החברה רווח תפעולי בסך של כ-88 מיליון דולר (כ-7% מהמכירות) לעומת רווח תפעולי של כ-98 מיליון דולר (כ-8.5% מהמכירות) בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של כ-10 מיליון דולר, שנבע ברובו מגידול בהוצאות המחקר ופיתוח לעומת הרבעון המקביל אשתקד.

### הוצאות (הכנסות) מימון, נטו

במחצית הראשונה של שנת 2023 רשמה החברה הכנסות מימון, נטו בסך של כ-11 מיליון דולר לעומת הוצאות מימון, נטו בסך של כ-25 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד, שינוי של כ-36 מיליון דולר.

ברבעון השני של שנת 2023 רשמה החברה הכנסות מימון, נטו בסך של כ-5 מיליון דולר לעומת הוצאות מימון, נטו בסך של כ-17 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד, שינוי של כ-22 מיליון דולר.

הגידול בהכנסות המימון, נטו במחצית הראשונה וברבעון השני ביחס לתקופות המקבילות נבע ברובו מגידול בהיקפי הפיקדונות ועליית שיעור הריבית בארץ ובעולם שהביאו לרישום הכנסות ריבית לעומת רישום הפסדים מנכסים פיננסיים סחירים בתקופות המקבילות אשתקד.

להלן פירוט לשינויים בהוצאות (הכנסות) מימון, נטו במחצית הראשונה וברבעון השני של שנת 2023 ביחס לתקופות המקבילות אשתקד (הנתונים במיליוני דולר):

גידול לעומת התקופה המקבילה אשתקד (קישור)	תקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		גידול לעומת התקופה המקבילה אשתקד (קישור)	תקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
	2022	2023		2022	2023	
(1)	5	4	(2)	10	8	<b>הוצאות (הכנסות) מימון, נטו בגין:</b>
-	1	1	(1)	2	1	עמלות לתאגידים בנקאיים
						אגרות חוב
(18)	1	(17)	(38)	8	(30)	הפסד (תשואה) על פיקדונות ונכסים פיננסיים סחירים
(18)	12	(6)	(24)	15	(9)	עסקאות גידור
2	2	4	3	4	7	התאמת רכיב המימון של הפרשות ויתרות זכות הפרשי שער
14	(7)	7	21	(12)	9	ריבית בגין אשראי
-	1	1	1	1	2	
(1)	2	1	4	(3)	1	הוצאות (הכנסות) מימון בגין רכיב השקעה בחברה מוחזקת הנמדד בשווי הוגן
(22)	17	(5)	(36)	25	(11)	<b>סה"כ</b>

#### חלק החברה ברווחי חברות כלולות, נטו

במחצית הראשונה של שנת 2023 רשמה החברה רווח מחברות כלולות ועסקאות משותפות בסך של כ-3 מיליון דולר בדומה לתקופה המקבילה אשתקד.

ברבעון השני של שנת 2023 רשמה החברה רווח מחברות כלולות ועסקאות משותפות בסך של כ-4 מיליון דולר לעומת רווח בסך של כ-1 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד.

#### מסים על ההכנסה

במחצית הראשונה של שנת 2023 רשמה החברה הוצאות נטו בגין מסים על הכנסה בסכום של כ-54 מיליון דולר לעומת הוצאות נטו בסך של כ-53 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד.

ברבעון השני של שנת 2023 רשמה החברה הוצאות נטו בגין מסים על הכנסה בסך של כ-23 מיליון דולר לעומת הוצאות נטו בסך של כ-31 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד. הקישור בהוצאות נטו בגין מסים על הכנסה ברבעון השני ביחס לתקופה המקבילה אשתקד, נובע מתשלום מס שנרשם בתקופה המקבילה אשתקד בגין רווחים כלואים.

#### רווח נקי

במחצית הראשונה של שנת 2023 רשמה החברה רווח נקי בסך של כ-165 מיליון דולר (כ-6% מהמכירות), לעומת רווח נקי של כ-129 מיליון דולר (כ-5% מהמכירות) בתקופה המקבילה אשתקד. גידול של כ-36 מיליון דולר שנבע מגידול ברווח הגולמי ובהכנסות מימון, נטו מחד, וקוּוֹז באופן חלקי על ידי גידול בהוצאות מחקר ופיתוח וקישור בהכנסות אחרות מאידך, לעומת התקופה המקבילה אשתקד.

ברבעון השני של שנת 2023 רשמה החברה רווח הנקי בסך של כ-74 מיליון דולר (כ-6% מהמכירות), לעומת רווח נקי של כ-51 מיליון דולר (כ-4% מהמכירות) בתקופה המקבילה אשתקד. גידול של כ-23 מיליון דולר, הנובע ברובו מגידול בהכנסות המימון, נטו ומקיטון בהוצאות מיסים על ההכנסה כמוסבר לעיל.

2.5.2. תוצאות הפעילות לארבעת הרבעונים בשנה שהסתיימה ביום 30 ביוני 2023 (הנתונים, למעט אחוזים, במיליוני דולר)

ארבעה רבעונים אחרונים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2023		סיכום המחצית הראשונה של שנת 2023		שנת 2022				שנת 2023				
אחוזים	סה"כ	אחוזים	סה"כ	אחוזים	רבעון שלישי	אחוזים	רבעון רביעי	אחוזים	רבעון ראשון	אחוזים	רבעון שני	
100%	5,154	100%	2,540	100%	1,242	100%	1,372	100%	1,279	100%	1,261	מכירות
83%	4,301	82%	2,084	82%	1,022	87%	1,195	81%	1,038	83%	1,046	עלות המכירות
17%	853	18%	456	18%	220	13%	177	19%	241	17%	215	רווח גולמי
5%	234	4%	109	4%	48	6%	77	4%	52	5%	57	הוצאות מחקר ופיתוח
2%	107	2%	49	2%	27	2%	31	2%	24	2%	25	הוצאות מכירה ושיווק
4%	191	4%	95	4%	45	4%	51	4%	49	4%	46	הוצאות הנהלה וכלליות
0%	5	(0%)	(1)	-	-	0%	6	-	-	(0%)	(1)	הוצאות (הכנסות) אחרות, נטו
(0%)	(1)	(0%)	(1)	-	-	-	-	(0%)	(1)	-	-	הכנסות בגין פרישה מוקדמת של עובדים
6%	317	8%	205	8%	100	1%	12	9%	117	7%	88	רווח תפעולי
1%	53	2%	39	1%	7	1%	7	1%	18	2%	21	הכנסות מימון
(1%)	(48)	(1%)	(28)	(1%)	(11)	(1%)	(9)	(1%)	(12)	(1%)	(16)	הוצאות מימון
0%	5	0%	3	-	-	0%	2	(0%)	(1)	0%	4	חלק החברה ברווחי (הפסדי) חברות כלולות, נטו
6%	327	9%	219	8%	96	1%	12	10%	122	8%	97	רווח לפני מסים על הכנסה
(2%)	(78)	(2%)	(54)	(2%)	(23)	(0%)	(1)	(2%)	(31)	(2%)	(23)	מסים על הכנסה
5%	249	6%	165	6%	73	1%	11	7%	91	6%	74	רווח נקי
5%	242	6%	162	6%	71	1%	9	7%	90	6%	72	בעלים של החברה
0%	7	0%	3	0%	2	0%	2	0%	1	0%	2	זכויות שאינן מקנות שליטה
(0%)	(6)	(1%)	(16)	1%	9	0%	1	(1%)	(14)	(0%)	(2)	רווח (הפסד) כולל אחר, לאחר מסים
5%	243	6%	149	7%	82	1%	12	6%	77	6%	72	סך-הכל רווח כולל
5%	238	6%	147	7%	81	1%	10	6%	77	6%	70	בעלים של החברה
0%	5	0%	2	0%	1	0%	2	-	-	0%	2	זכויות שאינן מקנות שליטה

2.5.3. תוצאות הפעילות לארבעת הרבעונים בשנה שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022 (הנתונים, למעט אחוזים, במיליוני דולר)

ארבעה רבעונים אחרונים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2022		סיכום המחצית הראשונה של שנת 2022		שנת 2021				שנת 2022			
אחוזים	סה"כ	אחוזים	סה"כ	אחוזים	רבעון שלישי	אחוזים	רבעון רביעי	אחוזים	רבעון ראשון	אחוזים	רבעון שני
100%	4,672	100%	2,359	100%	1,041	100%	1,272	100%	1,200	100%	1,159
83%	3,900	82%	1,932	86%	892	85%	1,076	82%	987	82%	945
17%	772	18%	427	14%	149	15%	196	18%	213	18%	214
4%	209	4%	90	4%	42	6%	77	3%	41	4%	49
2%	106	2%	49	2%	20	3%	37	2%	23	2%	26
4%	186	4%	96	4%	37	4%	53	4%	53	4%	43
(0%)	(13)	(0%)	(11)	(0%)	(2)	-	-	(1%)	(11)	-	-
0%	1	(0%)	(1)	-	-	0%	2	0%	1	(0%)	(2)
6%	283	9%	204	5%	52	2%	27	9%	106	8%	98
1%	29	1%	20	0%	4	0%	5	1%	11	1%	9
(1%)	(67)	(2%)	(45)	(1%)	(10)	(1%)	(12)	(2%)	(19)	(2%)	(26)
0%	5	0%	3	(0%)	(2)	0%	4	0%	2	0%	1
5%	250	8%	182	4%	44	2%	24	8%	100	7%	82
(2%)	(73)	(2%)	(53)	(1%)	(13)	(1%)	(7)	(2%)	(22)	(3%)	(31)
4%	177	5%	129	3%	31	1%	17	7%	78	4%	51
4%	173	5%	128	3%	28	1%	17	7%	78	4%	50
0%	4	0%	1	0%	3	-	-	-	-	0%	1
(0%)	(15)	(2%)	(44)	1%	6	2%	23	2%	24	(6%)	(68)
3%	162	4%	85	4%	37	3%	40	9%	102	(1%)	(17)
3%	161	4%	89	3%	34	3%	38	9%	102	(1%)	(13)
0%	1	(0%)	(4)	0%	3	0%	2	-	-	(0%)	(4)

מכירות  
 עלות המכירות  
**רווח גולמי**  
 הוצאות מחקר ופיתוח  
 הוצאות מכירה ושיווק  
 הוצאות הנהלה וכלליות  
 הכנסות אחרות, נטו  
 הוצאות (הכנסות) בגין פרישה מוקדמת של עובדים  
**רווח תפעולי**  
 הכנסות מימון  
 הוצאות מימון  
 חלק החברה ברווחי (הפסדי) חברות כלולות, נטו  
**רווח לפני מסים על הכנסה**  
 מסים על הכנסה  
**רווח נקי**  
 בעלים של החברה  
 זכויות שאינן מקנות שליטה  
**רווח (הפסד) כולל אחר, לאחר מסים**  
**סך-הכל רווח (הפסד) כולל**  
 בעלים של החברה  
 זכויות שאינן מקנות שליטה

2.5.4. תוצאות הפעילות לפי מגזרים למחצית הראשונה ולרבעון השני של שנת 2023 ולתקופות המקבילות אשתקד

2.5.4.1. חטיבת מערכות טילים וחלל (מט"ח)

מכירות

היקף המכירות של חטיבת מט"ח במחצית הראשונה של שנת 2023 הסתכם בסך של כ-1,066 מיליון דולר לעומת סך של כ-990 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-76 מיליון דולר.

היקף המכירות של חטיבת מט"ח ברבעון השני של שנת 2023 הסתכם בכ-527 מיליון דולר לעומת סך של כ-478 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-49 מיליון דולר.

הגידול במכירות במחצית הראשונה וברבעון השני של שנת 2023 ביחס לתקופות המקבילות אשתקד נבע ברובו מעלייה בהכנסות בענף טילים ומערכות נשק לתקיפה והגנה.

רווח גולמי

הרווח הגולמי של החטיבה הסתכם במחצית הראשונה של שנת 2023 בסך של כ-179 מיליון דולר (כ-17% מהמכירות) לעומת סך של כ-156 (כ-16% מהמכירות) בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-23 מיליון דולר.

הרווח הגולמי של החטיבה ברבעון השני של שנת 2023 הסתכם בכ-84 מיליון דולר (כ-16% מהמכירות) לעומת סך של כ-75 מיליון דולר (כ-16% מהמכירות) בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-9 מיליון דולר.

הגידול ברווח הגולמי במחצית הראשונה וברבעון השני של שנת 2023 ביחס לתקופות המקבילות אשתקד נבע ברובו מהגידול במכירות ומשינוי בתמהיל פרויקטים בענף טילים ומערכות נשק לתקיפה והגנה.

רווח תפעולי

הרווח התפעולי של החטיבה במחצית הראשונה של שנת 2023 הסתכם בסך של כ-100 מיליון דולר (כ-9% מהמכירות) לעומת רווח תפעולי בסך של כ-99 מיליון דולר (כ-10% מהמכירות) בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-1 מיליון דולר.

הרווח התפעולי של החטיבה ברבעון השני של שנת 2023 הסתכם בכ-44 מיליון דולר (כ-8% מהמכירות) לעומת רווח של כ-42 מיליון דולר (כ-9% מיליון דולר) בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-2 מיליון דולר.

2.5.4.2. חטיבת כלי טיס צבאיים

מכירות

היקף המכירות של חטיבת כלי טיס צבאיים במחצית הראשונה של שנת 2023 הסתכם לסך של כ-278 מיליון דולר, לעומת סך של כ-231 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד. גידול של כ-47 מיליון דולר.

היקף המכירות של חטיבת כלי טיס צבאיים ברבעון השני של שנת 2023 הסתכם בכ-150 מיליון דולר לעומת סך של כ-103 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-47 מיליון דולר.

הגידול במכירות במחצית הראשונה וברבעון השני של שנת 2023 ביחס לתקופות המקבילות אשתקד נבע ברובו מהתחלת ביצועם של פרויקטים חדשים בחטיבה.

### רווח גולמי

הרווח הגולמי של החטיבה הסתכם במחצית הראשונה של שנת 2023 לסך של כ-58 מיליון דולר (כ-21% מהמכירות), לעומת סך של כ-46 מיליון דולר (כ-20% מהמכירות) בתקופה המקבילה אשתקד. גידול בסך של כ-12 מיליון דולר, הנובע ברובו בשל הגידול במכירות.

הרווח הגולמי של החטיבה ברבעון השני של שנת 2023 הסתכם בסך של כ-27 מיליון דולר (כ-18% מהמכירות) לעומת כ-24 מיליון דולר (כ-23% מהמכירות) בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-3 מיליון דולר.

### רווח תפעולי

הרווח התפעולי של החטיבה במחצית הראשונה של שנת 2023 הסתכם לסך של כ-21 מיליון דולר (כ-8% מהמכירות), לעומת רווח תפעולי של כ-12 מיליון דולר (כ-5% מהמכירות) בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-9 מיליון דולר, הנובע מגידול ברווח הגולמי, שקוּזז בחלקו על ידי גידול בהוצאות מחקר ופיתוח.

הרווח התפעולי של החטיבה ברבעון השני של שנת 2023 הסתכם בסך של כ-8 מיליון דולר (כ-5% מהמכירות) לעומת כ-6 מיליון דולר (כ-6% מהמכירות) בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-2 מיליון דולר.

### חטיבת אלתא

**2.5.4.3**

#### מכירות

היקף המכירות של אלתא במחצית הראשונה של שנת 2023 הסתכם בכ-792 מיליון דולר, לעומת כ-768 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד. גידול של כ-24 מיליון דולר.

היקף המכירות של חטיבת אלתא ברבעון השני של שנת 2023 הסתכם בכ-402 מיליון דולר, לעומת כ-378 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-24 מיליון דולר.

הגידול במכירות במחצית הראשונה וברבעון השני של שנת 2023 ביחס לתקופות המקבילות אשתקד נבע ברובו מעלייה בהכנסות בענף מערכות הגנה אווירית ומערכות ימיות ובענף מערכות מוטסות, שקוּזז בחלקו על ידי קיטון בענף מערכות יבשה.

### רווח גולמי

הרווח הגולמי של אלתא הסתכם במחצית הראשונה של שנת 2023 לסך של כ-167 מיליון דולר (כ-21% מהמכירות), לעומת כ-144 מיליון דולר (כ-19% מהמכירות) בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-23 מיליון דולר, הנובע מגידול במכירות ומשינוי בתמהיל רווחיות פרויקטים.

הרווח הגולמי של החטיבה ברבעון השני של שנת 2023 הסתכם בסך של כ-81 מיליון דולר (כ-20% מהמכירות) לעומת כ-77 מיליון דולר (כ-20% מהמכירות) בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-4 מיליון דולר.

### רווח תפעולי

הרווח התפעולי של אלתא במחצית הראשונה של שנת 2023 הסתכם בסך של כ-64 מיליון דולר (כ-8% מהמכירות), לעומת רווח תפעולי בסך של כ-60 מיליון דולר (כ-8% מהמכירות) בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-4 מיליון דולר, הנובע מגידול ברווח הגולמי, שקוּזז בחלקו על ידי גידול בהוצאות מחקר ופיתוח.

הרווח התפעולי של החטיבה ברבעון השני של שנת 2023 הסתכם בסך של כ-31 מיליון דולר (כ-8% מהמכירות) לעומת כ-33 מיליון דולר (כ-9% מהמכירות) בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של כ-2 מיליון דולר.

**2.5.4.4 חטיבת התעופה**
**מכירות**

היקף המכירות של חטיבת התעופה במחצית הראשונה של שנת 2023 הסתכם בסך של כ-675 מיליון דולר לעומת סך של כ-645 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-30 מיליון דולר, הנובע בעיקר מעלייה בהכנסות בענף MRO.

היקף המכירות של חטיבת התעופה ברבעון השני של שנת 2023 הסתכם בכ-319 מיליון דולר, לעומת כ-320 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של כ-1 מיליון דולר.

**רווח גולמי**

הרווח הגולמי של החטיבה הסתכם במחצית הראשונה של שנת 2023 לסך של כ-60 מיליון דולר (כ-9% מהמכירות) לעומת רווח גולמי של כ-58 מיליון דולר (כ-9% מהמכירות) בתקופה המקבילה אשתקד. גידול ברווח של כ-2 מיליון דולר.

הרווח הגולמי של החטיבה ברבעון השני של שנת 2023 הסתכם בסך של כ-29 מיליון דולר (כ-9% מהמכירות) לעומת כ-34 מיליון דולר (כ-11% מהמכירות) בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של כ-5 מיליון דולר.

**רווח תפעולי**

החטיבה סיימה את המחצית הראשונה של שנת 2023 ברווח תפעולי של כ-21 מיליון דולר (כ-3% מהמכירות) לעומת רווח תפעולי של כ-17 מיליון דולר (כ-3% מהמכירות) בתקופה המקבילה אשתקד, גידול ברווחיות התפעולית של כ-4 מיליון דולר.

הרווח התפעולי של החטיבה ברבעון השני של שנת 2023 הסתכם בסך של כ-9 מיליון דולר (כ-3% מהמכירות) לעומת רווח בסך של כ-12 מיליון דולר (כ-4% מהמכירות) בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון ברווחיות התפעולית של כ-3 מיליון דולר.

**2.5.5 נתוני דוח רווח והפסד לפי מגזרים**
**2.5.5.1 התפלגות רווח והפסד לפי מגזרי הפעילות לארבעה רבעונים המסתיימים ביום 30 ביוני 2023 (הנתונים במיליוני דולר)**

סיכום של ארבעה רבעונים אחרונים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2023	שנת 2022		שנת 2023		
	רבעון שלישי	רבעון רביעי	רבעון ראשון	רבעון שני	
1,434	351	408	356	319	<b>מכירות</b>
594	174	142	128	150	חטיבת התעופה
2,026	454	506	539	527	חטיבת כלי טיס צבאיים
1,632	389	451	390	402	חטיבת מט"ח
15	4	4	3	4	חטיבת אלתא
(547)	(130)	(139)	(137)	(141)	אחרים
5,154	1,242	1,372	1,279	1,261	התאמות
					<b>סך הכל</b>
1,305	322	368	325	290	<b>עלות המכירות</b>
466	128	118	97	123	חטיבת התעופה
1,703	381	435	444	443	חטיבת כלי טיס צבאיים
1,343	317	401	304	321	חטיבת מט"ח
31	4	12	5	10	חטיבת אלתא
(547)	(130)	(139)	(137)	(141)	אחרים
4,301	1,022	1,195	1,038	1,046	התאמות
					<b>סך הכל</b>
129	29	40	31	29	<b>רווח גולמי</b>
128	46	24	31	27	חטיבת התעופה
323	73	71	95	84	חטיבת כלי טיס צבאיים
289	72	50	86	81	חטיבת מט"ח
(16)	-	(8)	(2)	(6)	חטיבת אלתא
853	220	177	241	215	אחרים
					<b>סך הכל</b>
82	18	25	19	20	<b>הוצאות מחקר ופיתוח, מכירה ושיווק, הנהלה וכלליות ואחרות</b>
71	17	17	18	19	חטיבת התעופה
166	38	49	39	40	חטיבת כלי טיס צבאיים
202	43	56	53	50	חטיבת מט"ח
15	4	18	(5)	(2)	חטיבת אלתא
536	120	165	124	127	אחרים
					<b>סך הכל</b>
47	11	15	12	9	<b>רווח (הפסד) תפעולי</b>
57	29	7	13	8	חטיבת התעופה
157	35	22	56	44	חטיבת כלי טיס צבאיים
87	29	(6)	33	31	חטיבת מט"ח
(31)	(4)	(26)	3	(4)	חטיבת אלתא
317	100	12	117	88	אחרים
					<b>סך הכל</b>

**2.5.5.2. הכנסות מלקוחות חיצוניים לפי אזורים גאוגרפיים, לארבעה רבעונים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2023 (הנתונים במיליוני דולר)**

סיכום של ארבעה רבעונים אחרונים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2023	2022		2023		
	רבעון שלישי	רבעון רביעי	רבעון ראשון	רבעון שני	
	812	179	217	217	
21	4	10	3	4	דרום אמריקה
220	80	82	31	27	אירופה
140	30	35	44	31	אסיה (לא כולל ישראל)
36	9	8	6	13	אפריקה
95	25	27	27	16	ישראל
<b>1,324</b>	<b>327</b>	<b>379</b>	<b>328</b>	<b>290</b>	<b>סך הכל</b>
5	3	-	1	1	צפון אמריקה
135	39	35	35	26	אירופה
301	95	70	51	85	אסיה (לא כולל ישראל)
11	1	3	3	4	אפריקה
139	35	33	38	33	ישראל
<b>591</b>	<b>173</b>	<b>141</b>	<b>128</b>	<b>149</b>	<b>סך הכל</b>
59	17	13	15	14	צפון אמריקה
63	14	7	18	24	אירופה
1,024	219	244	290	271	אסיה (לא כולל ישראל)
89	15	19	28	27	אפריקה
771	186	219	182	184	ישראל
<b>2,006</b>	<b>451</b>	<b>502</b>	<b>533</b>	<b>520</b>	<b>סך הכל</b>
53	12	12	15	14	צפון אמריקה
22	7	11	2	2	דרום אמריקה
326	65	100	69	92	אירופה
423	125	121	91	86	אסיה (לא כולל ישראל)
26	6	11	5	4	אפריקה
7	3	2	3	(1)	אוסטרליה
376	73	93	105	105	ישראל
<b>1,233</b>	<b>291</b>	<b>350</b>	<b>290</b>	<b>302</b>	<b>סך הכל</b>
929	211	242	248	228	צפון אמריקה
43	11	21	5	6	דרום אמריקה
744	198	224	153	169	אירופה
1,888	469	470	476	473	אסיה (לא כולל ישראל)
162	31	41	42	48	אפריקה
7	3	2	3	(1)	אוסטרליה
1,381	319	372	352	338	ישראל
<b>5,154</b>	<b>1,242</b>	<b>1,372</b>	<b>1,279</b>	<b>1,261</b>	<b>סך הכל</b>

**3. נזילות ומקורות מימון**
**3.1. להלן נתוני תזרימי מזומנים עיקריים של החברה (הנתונים במיליוני דולר)**

שינוי לעומת התקופה המקבילה אשתקד	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		שינוי לעומת התקופה המקבילה אשתקד	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
	2022	2023		2022	2023	
23	51	74	36	129	165	רווח נקי
						התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:
(45)	102	57	(13)	168	155	התאמות לרווח
(550)	242	(308)	(244)	401	157	שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות
23	(32)	(9)	29	(51)	(22)	תקבולים ותשלומים בגין ריבית ומס
(549)	363	(186)	(192)	647	455	<b>מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) שוטפת</b>
156	(487)	(331)	(53)	(518)	(571)	<b>מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה</b>
(7)	6	(1)	64	(59)	5	<b>מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) מימון</b>
(400)	(118)	(518)	(181)	70	(111)	<b>עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים במהלך התקופה</b>
34	(33)	1	42	(44)	(2)	<b>הפרשי תרגום בגין יתרות מזומנים ושווי מזומנים</b>

הסבר לשינויים בתזרימי המזומנים במחצית הראשונה וברבעון השני של שנת 2023 ביחס לתקופות המקבילות אשתקד:

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

במחצית הראשונה של שנת 2023 מציגה החברה תזרים מזומנים חיובי מפעילות שוטפת בסכום של כ-455 מיליון דולר, לעומת תזרים מזומנים חיובי מפעילות שוטפת בסכום של כ-647 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד. תזרים המזומנים החיובי מפעילות שוטפת נובע ברובו מקבלת מקדמות וירידה בחובות לקוחות. להסברים בדבר שינויים עיקריים בסעיפי הנכסים וההתחייבויות ראה סעיף 2.4 לדוח זה.

ברבעון השני של שנת 2023 מציגה החברה תזרים מזומנים שלילי מפעילות שוטפת בסכום של כ-186 מיליון דולר, לעומת תזרים מזומנים חיובי מפעילות שוטפת בסכום של כ-363 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד. התזרים השלילי מפעילות שוטפת במהלך הרבעון השני לשנת 2023 נובע, בין היתר, עקב קבלת מקדמות וגבייה מלקוחות, כאמור לעיל, שבוצעו בעיקר ברבעון הראשון של החציון לעומת הרבעון השני.

נכון למועד הדוחות הכספיים לחברה גרעון בהון החוזר בדוח המאוחד (ראה סעיף 3.2 להלן), וגרעון בהון החוזר בדוח הנפרד (סולו) אולם לחברה אין תזרים שלילי מתמשך מפעילות שוטפת.

לאור האמור, דירקטוריון החברה בחן את המקורות וצרכי המזומנים הקיימים והצפויים בטווח הנראה לעין, בחן את צרכי ההשקעות של החברה ובדק את מקורות המימון הזמינים לחברה.

כמו כן, הוצג לדירקטוריון כי למועד זה החברה עומדת בכל אמות המידה הפיננסיות ובהתאם לנתוני התחזית, החברה מעריכה, בזהירות הראויה, כי צפויה לעמוד באמות המידה גם לכל אורך שנת 2023. לחברה יכולת

לעמוד בצרכי המזומנים הקיימים והעתידיים בטווח הנראה לעין, באמצעות יצירת מזומנים מפעילות שוטפת וממקורות אחרים.

בהסתמך על הבחינה כאמור, הגיע הדירקטוריון למסקנה כי לא קיימת לחברה בעיית נזילות. לפיכך, בהסתמך על מצגי ההנהלה, קבע הדירקטוריון שלא מתקיימים בחברה סימני אזהרה כאמור בתקנה 10(ב)(14) לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), המחייבים צירוף דוח תזרים מזומנים חזוי, כהגדרתו בתקנה לעיל.

לפרטים בדבר יחסי נזילות ראה סעיף 3.2 להלן.

**המידע לעיל, בדבר עמידת החברה באמות המידה הפיננסיות לאורך שנת 2023, הינו מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, המבוסס על הערכות החברה למועד זה. מידע זה עלול שלא להתממש, כולו או חלקו, או להתממש באופן שונה, לרבות מהותית, מהצפוי, כתוצאה ממספר גורמים, בין היתר, מכך שהערכות החברה יתבררו כשגויות ו/או התממשותם של כל או חלק מגורמי הסיכון המפורטים בסעיף 29 לפרק א' לדוח התקופתי.**

#### תזרימי מזומנים מפעילות השקעה ומימון

במחצית הראשונה של שנת 2023 סך המזומנים ששימשו לפעילות השקעה עמד על כ-571 מיליון דולר, לעומת מזומנים ששימשו לפעילות השקעה בסכום של כ-518 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד, עיקר הגידול לעומת התקופה המקבילה אשתקד נובע מהשקעות בחברות, לפרטים ראה ביאור ג3. לדוחות הכספיים התמציתיים ביניים.

ברבעון השני של שנת 2023 סך המזומנים ששימשו לפעילות השקעה עמד על כ-331 מיליון דולר, לעומת מזומנים ששימשו לפעילות השקעה בסכום של כ-487 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד. עיקר הקיטון לעומת התקופה המקבילה אשתקד נובע מכך שבתקופה המקבילה אשתקד חל גידול בהשקעות, נטו בפיקדונות לזמן קצר עקב עליית הריבית באותה תקופה.

במחצית הראשונה של שנת 2023 סך המזומנים שנבעו מפעילות מימון עמד על כ-5 מיליון דולר, ביחס למזומנים ששימשו לפעילות מימון בסכום של כ-59 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד. עיקר השינוי במחצית הראשונה של שנת 2023 ביחס לתקופה המקבילה אשתקד נובע מפירעון הלוואות לזמן קצר מתאגידים בנקאיים בסך של כ-50 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד.

ברבעון השני של שנת 2023 סך המזומנים ששימשו לפעילות מימון עמד על כ-1 מיליון דולר, לעומת מזומנים שנבעו מפעילות מימון בסכום של כ-6 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד.

לאור האמור, במחצית הראשונה של שנת 2023 קטנו יתרות המזומנים של החברה (לאחר השפעת שער החליפין על יתרות מזומנים ושווי מזומנים בסך של כ-2 מיליון דולר) בכ-113 מיליון דולר וכתוצאה מכך מסתכמת יתרת המזומנים ליום 30 ביוני 2023 בסך של כ-436 מיליון דולר.

#### **יחסי נזילות**

**3.2**

לחברה גרעון בהון החוזר ליום 30 ביוני 2023 בסך של כ-247 מיליון דולר, לעומת גרעון בהון החוזר בסך של כ-167 מיליון דולר ליום 31 בדצמבר 2022.

יחסי נזילות עיקריים של החברה:

ליום 31 בדצמבר 2022	ליום 30 ביוני 2023	יחס
0.97	0.96	שוטף
0.82	0.80	מהיר

### 3.3 אמות מידה פיננסיות

לפרטים בדבר אמות מידה פיננסיות ראה ביאור 3)א) בדוחות הכספיים התמציתיים ביניים.  
**4. צבר ההזמנות של החברה ליום 30 ביוני 2023**

צבר ההזמנות של החברה ליום 30 ביוני 2023 הסתכם לכ-16,401 מיליון דולר לעומת כ-15,612 מיליון דולר ליום 31 בדצמבר 2022, גידול של כ-789 מיליון דולר.

פריסת צבר ההזמנות לפי שנות ביצוע:

סכום במיליוני דולר	יתרה לביצוע
2,355	בשנת 2023
4,280	בשנת 2024
3,697	בשנת 2025
2,654	בשנת 2026
3,415	בשנת 2027 ואילך
<b>16,401</b>	<b>סה"כ צבר הזמנות</b>

### 5. אומדנים חשבונאיים קריטיים

לפרטים נוספים בדבר אומדנים חשבונאיים קריטיים ראה ביאור 2)ח) לדוחות הכספיים השנתיים.

### 6. הערכת שווי מהותית מאוד

לדוח רבעוני זה מצורף חישוב המחויבות האקטוארית של החברה בגין הטבות לעובדים.

**ג. היבטי ממשל תאגידי**
**1. דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית**

בהתאם לסעיף 92(א)(12) לחוק החברות, דירקטוריון החברה קבע בישיבתו מיום 27 במאי 2015, כי המספר המינימלי של דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית הראוי לחברה, הינו דירקטור אחד.

נכון למועד הדוחות הכספיים, דירקטוריון החברה רואה בגב' חוה שכטר ובד"ר יוסף צ'חנובר כבעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית.

**2. דירקטורים בלתי תלויים**

נכון למועד הדוח, החברה לא אימצה כל הוראה בדבר שיעור הדירקטורים הבלתי תלויים (כהגדרתו בסעיף 1 לחוק החברות, התשנ"ט-1999 ("חוק החברות")). נכון למועד אישור הדוח מכהנת בחברה דירקטורית בלתי תלויה אחת (שאינה דח"צ), מתוך 8 דירקטורים, מתוכם 2 דירקטורים מקרב עובדי החברה.

**3. תוכנית אכיפה פנימית בתחום דיני ניירות ערך**

החברה מקיימת תוכנית אכיפה פנימית בתחום דיני ניירות ערך אשר נועדה לתת מענה לחשיפות האפשריות להפרת דיני ניירות ערך, בהתחשב, בין היתר, בסוג פעילות החברה, סביבתה העסקית, במבנה הארגוני שלה ובהוראות הדין החלות עליה.

**4. תוכנית אכיפה פנימית בחברות ממשלתיות**

בחודש אוקטובר 2015, פרסמה רשות החברות הממשלתיות ("רשות החברות") חוזר (כפי שתוקן בחודש פברואר 2017) בדבר "קריטריונים לבחינת בקשות למתן התחייבות מראש לשיפוי נושאי משרה בחברות ממשלתיות" ("החוזר").

במסגרת החוזר נקבעו, בין היתר, קריטריונים אשר בהתקיימותם רשות החברות תשקול להמליץ לשרים לתמוך באישור מתן התחייבות לשיפוי מראש נושאי משרה בחברה ממשלתית, ובכללם גיבוש תכנית אכיפה פנימית בחברות ממשלתיות ויישומה בחברה. נושאי תכנית האכיפה הותוו במסגרת החוזר, תוך הצורך בהתאמתם לאופי פעילות החברה. בנוסף, בהתאם לאמור בחוזר, נדרשת החברה להעביר לרשות החברות, מדי שנה, דוח אודות אופן יישום תכנית האכיפה בחברה, כאשר דיווח כאמור יכול שייכלל במסגרת דוח הדירקטוריון, כמפורט להלן.

בחודש יולי 2022, אישר דירקטוריון החברה, לראשונה, את תכנית האכיפה הפנימית בחברות ממשלתיות ("תכנית האכיפה" או "התכנית"). תכנית האכיפה גובשה לאחר שהושלם סקר ציות בנושא בעבר, ונכללים בה נהלים שמיושמים מזה תקופה ארוכה בחברה. במסגרת האישור כאמור מונתה הסמנכ"לית, היועצת המשפטית, כממונה על האכיפה הפנימית מכוח תכנית זו ("הממונה"). במקביל, הוקם צוות אכיפה ייעודי בחברה (בכפופות לממונה), לרבות נאמני אכיפה ביחידות השונות.

מטרתה של תכנית האכיפה כפי שאושרה על ידי דירקטוריון החברה, היא להבטיח יצירת מערך מובנה ודרכי פעולה לחיזוק הציות בחברה ממשלתית בדיני חברות ובדיני חברות ממשלתיות, כפי שיהיו מעת לעת. במסגרת זו, נועדה תכנית האכיפה לאתר ולזהות תהליכים וכשלים אפשריים בחברה שיש בהם כדי לגרום להפרת דינים אלו, ובהתאם לכך לגבש באופן שיטתי אמצעי אכיפה אשר עשויים למנוע את חשיפת החברה לעיצומים ו/או להליכים כנגדה וכנגד עובדי ומנהלי החברה או להפחית את השפעת השלכות אלו כאמור.

למועד זה, מבוצע סקר ציות עדכני ביחידות החברה הרלוונטיות לנושאי האכיפה הפנימית ("היחידות"), שמטרתו איתור פערים וכשלים פוטנציאליים בפעילותה של החברה וחשיפותיה בתחומים הרלוונטיים, תוך התאמת הסוגיות הרלוונטיות לאופי הגורם הנשאל, ובמטרה לבחון את היכרות הגורמים הרלוונטיים עם הוראות הדין הנוגעות לנושאי

תכנית האכיפה. הסקר כולל, בין היתר, קיום פגישות ושיחות ייעודיות עם היחידות האמורות, בחינת טיפול והתאמת נהלי חברה נדרשים, גיבוש המלצות והנחיות להמשך.

#### **5. תוכנית ציות למניעת שוחד עובדי ציבור זרים**

החברה מנהלת את עסקיה תוך שמירה על חוקי מדינת ישראל וחוקי מדינות אחרות בהן היא פועלת, ומחויבת לנהל את עסקיה ביושר, בהגינות, באמינות, במקצועיות ומתוך מחויבות לשמירה על אמות המידה הניהוליות הגבוהות ביותר. החברה גיבשה ומיישמת תוכנית ציות למניעת שוחד עובדי ציבור זרים.

#### **6. עסקאות עם בעלת השליטה**

ביום 14 ביוני 2022 פורסמו ברשומות תקנות החברות (הקלות בעסקאות עם בעלי ענין) (תיקון), התשפ"ב-2022 ("תקנות ההקלות המתוקנות"), שעניינן הסדרה ייעודית של מנגנוני אישור עסקאות חריגות עם בעל שליטה של תאגיד מדווח או חברה ציבורית שבשליטת המדינה. ביום 12 בספטמבר 2022 אישרה ועדת הביקורת של החברה קריטריונים לסיווג של עסקה שהיקפה זניח, אמות מידה מדידות לכך שעסקה שהיקפה זניח הינה לטובת החברה, וכן קריטריונים לסיווג עסקה כמהותית. עם כניסתן לתוקף של התקנות, מחליפות תקנות ההקלות המתוקנות את ההסדר הקיים של החברה בדבר עסקת מסגרת בנוגע להתקשרויות של החברה עם המדינה ו/או גופים בשליטתה, לרבות אופן האישור והדיווח של עסקאות כאמור, והקריטריונים שאישרה ועדת הביקורת מחליפים את הקריטריונים הקבועים בהסדר הני"ל לסיווגן של עסקה מהותית ושל עסקה זניחה.

כל עוד החברה הינה חברת אג"ח בלבד, המשמעות העיקרית של תקנות ההקלות המתוקנות הינה, שמעת כניסתן לתוקף, כל עסקה שהיקפה אינו זניח (או שהיקפה זניח אך היא לא עומדת ביתר הקריטריונים לפטור מאישור ועדת ביקורת ודירקטוריון), תהא טעונה אישור ועדת הביקורת והדירקטוריון. בנוסף, תקנות ההקלות המתוקנות ביטלו את הפטור הגורף מסעיף 275 לחוק החברות, התשנ"ט-1999, אשר היה קבוע בתקנות לפני תיקון ביחס להתקשרויות בין החברה לבין חברות אחרות בשליטת הממשלה. כמו כן, תקנות ההקלות המתוקנות מהוות קיומו של תנאי לביצוע ההפרטה וזאת על-פי החלטת ועדת השרים לענייני הפרטה מחודש נובמבר 2020.

**ד. שונות**
**1. דירקטוריון**

להלן ישיבות דירקטוריון החברה וועדות הדירקטוריון במחצית הראשונה של שנת 2023:

7	<b>ישיבות דירקטוריון:</b>
	<b>ישיבות הועדות:</b>
6	ביקורת
	בחינת דוחות כספיים, השקעות
6	ופיתוח עסקי
4	תגמול
	ממשל תאגידי, קיימות, קידום נשים
1	ושילוב אוכלוסיות מגוונות
2	ניהול סיכונים
3	איתור יועמ"ש לדירקטוריון

**2. דיווח אודות אפקטיביות הבקרה הפנימית (SOX)**

ראה דיווח ההנהלה בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ליום 30 ביוני 2023.

**3. מצבת התחייבויות לפי מועדי פירעון**

לפרטים אודות מצבת התחייבויות לפי מועדי פירעון של החברה ראה דיווח מיידי של החברה מיום 16 באוגוסט 2023, אשר פורסם בד בבד עם פרסום דוח תקופתי זה ומובא בו על דרך של הפניה.

## 4. פרטים הקשורים לאגרות חוב של החברה שבמחזור

אגרות חוב (סדרה ד')	
הרמטיק נאמנות (1975) בע"מ	הנאמן
דרך ששת הימים 30, בני ברק טלפון: 03-5544553	כתובת הנאמן
דן אבנון <a href="mailto:avnon@hermetic.co.il">avnon@hermetic.co.il</a>	שם אחראי בחברת הנאמנות
יולי 2014	מועד ההנפקה
463,342,000 ש"ח	היקף ע.נ. אגרות חוב שהונפקו
לא צמודות (*)	הצמדה
154,450,422 ש"ח	יתרת ע.נ. אג"ח שבמחזור
155,716,916 ש"ח (42,085,653 דולר ארה"ב)	שווי בורסה ליום 30 ביוני 2023
156,458,278 ש"ח (42,830,079 דולר ארה"ב)	שווי בורסה ליום 1 באוגוסט 2023
569,910 ש"ח (154,030 דולר ארה"ב)	ריבית שנצברה ליום 30 ביוני 2023 (עפ"י SWAP)
3 תשלומים שנתיים שווים ביום 1 בדצמבר של כל אחת מהשנים 2021 (נפרע), 2022 (נפרע) ו-2023 (**)	מועד פירעון הקרן
קיימת, לפרטים ראה סעיף 8.2 לשטר הנאמנות	אפשרות המנפיק לבצע פירעון מוקדם
משתנה	סוג ריבית
ריבית בנק ישראל + מרווח של 0.95% לפרטים בדבר מנגנון שינוי ריבית כתוצאה משינוי דירוג ראה ביאור 19ג(3) לדוחות הכספיים השנתיים	ריבית נקובה
בתשלומים חצי שנתיים בימים 1 בדצמבר ו-1 ביוני של כל אחת מהשנים 2014 עד 2023	מועדי תשלום הריבית
155,020,332 ש"ח (41,897,387 דולר ארה"ב)	סך ההתחייבות לתאריך המאזן (לרבות ריבית)
מעלות Standard & Poor's	חברה מדרגת

(\*) באשר לעסקאות SWAP ראה באור 19(א) לדוחות הכספיים השנתיים.

(\*\*) לפרטים אודות כוונת החברה להארכת מח"מ אגרות החוב ולעדכון לוח הסילוקין של אגרות החוב, ראה סעיף 4 לעדכון פרק א' (תיאור עסקי התאגיד) לדוח התקופתי.

א. במחצית הראשונה של שנת 2023 ועד למועד פרסום הדוח, עמדה החברה בכל התנאים וההתחייבויות לפי שטרי הנאמנות של סדרות אגרות החוב ולא התקיימו תנאים המקיימים עילה להעמדת אגרות החוב של החברה שבמחזור לפירעון מיידי או למימוש בטוחות.

ב. עמידה באמות מידה פיננסיות - לפרטים ראה ביאור 3(א) בדוחות הכספיים התמציתיים בנייים.

ג. לפרטים נוספים ראה סעיף ד' 5 בפרק ב' לדוח התקופתי.

ד. פרטים אודות דירוג אגרות החוב של החברה שבמחזור:

דירוגים נוספים בתקופה שבין מועד ההנפקה המקורי לתאריך פרסום הדוח	דירוג במועד ההנפקה	דירוג נוכחי	שם חברה מדרגת	סדרה
תאריך				
יולי 2014 (הנפקת אג"ח ד') יוני 2015 (אישור דרוג) אוקטובר 2015 (אישור דרוג) ספטמבר 2016 (אישור דירוג) יוני 2017 (אישור דירוג) אוגוסט 2017 (אישור דירוג) אוגוסט 2018 (אישור דירוג) אוגוסט 2019 (אישור דירוג) אוגוסט 2020 (אישור דירוג) יולי 2021 (העלאת דירוג) יולי 2022 (אישור דירוג) יולי 2023 (העלאת דירוג)	ilAA	IIAAA	מעלות	סדרה ד' - אגרות חוב רשומות למסחר

16 באוגוסט 2023

ערן אנצ'יקובסקי  
סמנכ"ל כספים

בועז לוי  
מנכ"ל

עמיר פרץ  
יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים



# פרק ג'

לדוח הרבעוני

## דוחות כספיים תמציתיים ביניים

2023

לשישה חודשים ושלושה חודשים  
שהסתיימו ביום 30 ביוני

## דוחות כספיים תמציתיים מאוחדים ביניים

ליום 30 ביוני 2023

בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

### עמוד

1	דוח של הדירקטוריון וההנהלה בדבר הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי לפי תקנות החברות הממשלתיות
2-4	הצהרת מנהלי החברה
5	דוח סקירה של רואה החשבון המבקר
	<u>דוחות כספיים :</u>
6-7	דוחות תמציתיים מאוחדים ביניים על המצב הכספי
8	דוחות תמציתיים מאוחדים ביניים על רווח או הפסד
9	דוחות תמציתיים מאוחדים ביניים על הרווח הכולל
10-14	דוחות תמציתיים מאוחדים ביניים על השינויים בהון
15-16	דוחות תמציתיים מאוחדים ביניים על תזרימי המזומנים
17-28	ביאורים לדוחות כספיים תמציתיים מאוחדים ביניים
29-37	תמצית מידע כספי נפרד ביניים

**דוח של הדירקטוריון וההנהלה בדבר הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי לפי תקנות החברות הממשלתיות  
(דוחות נוספים בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח כספי)  
התשס"ח-2007**

במחצית הראשונה המסתיימת ביום 30 ביוני 2023 לא חלו שינויים שהשפיעו באופן מהותי או העשויים להשפיע באופן מהותי על הבקרה הפנימית על דיווח כספי בחברה.

תאריך: 16 באוגוסט 2023

---

עמיר פרץ  
יו"ר הדירקטוריון

תאריך: 16 באוגוסט 2023

---

בועז לוי  
מנכ"ל

תאריך: 16 באוגוסט 2023

---

ערן אנצ'יקובסקי  
סמנכ"ל כספים

**תקנות החברות הממשלתיות (דוח נוסף בדבר הפעולות שנקטו  
והמצגים שניתנו להבטחת נכונות הדוחות הכספיים ודוח  
הדירקטוריון), התשס"ו-2005**

אני עמיר פרץ מצהיר כי -

1. בחנתי את הדוח הרבעוני כהגדרתו בתקנה 38 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים) התש"ל-1970, של התעשייה האווירית לישראל בע"מ (להלן "החברה") לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2023 (להלן – הדוחות).

2. בהתאם לידיעתי ולאחר שבחנתי את הדוחות, הדוחות אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שניתנו, לאור הנסיבות שבהן ניתנו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוחות.

3. בהתאם לידיעתי ולאחר שבחנתי את הדוחות, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח הדירקטוריון משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון ותזרימי המזומנים של החברה לימים ולתקופות המוצגים בדוחות.

4. אני, לצד אחרים בחברה המצהירים הצהרה כזו, אחראי לקביעתם ולהתקיימותם בחברה של בקרות ונהלים לצורך גילוי הנדרש בדוחות. בהתאם לכך קבענו בקרות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקרות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, לרבות תאגידים מאוחדים שלה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה ובאותם תאגידים, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות.

5. אני והאחרים בחברה המצהירים הצהרה כזו, גילינו לרואה החשבון המבקר של החברה ולדירקטוריון שלה, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר:

(א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של בקרה פנימית על דיווח כספי העלולים, באופן סביר, להשפיע לרעה על יכולת החברה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח מידע כספי;

(ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שמעורבים בה מנהלים או עובדים אחרים בעלי תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה.

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

תאריך: 16 באוגוסט 2023

עמיר פרץ

יו"ר הדירקטוריון

**תקנות החברות הממשלתיות (דוח נוסף בדבר הפעולות שנקטו  
והמצגים שניתנו להבטחת נכונות הדוחות הכספיים ודוח  
הדירקטוריון), התשס"ו-2005**

אני בועז לוי מצהיר כי -

1. בחנתי את הדוח הרבעוני כהגדרתו בתקנה 38 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים) התש"ל-1970, של התעשייה האווירית לישראל בע"מ (להלן "החברה") לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2023 (להלן – הדוחות).

2. בהתאם לידיעתי ולאחר שבחנתי את הדוחות, הדוחות אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שניתנו, לאור הנסיבות שבהן ניתנו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוחות.

3. בהתאם לידיעתי ולאחר שבחנתי את הדוחות, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח הדירקטוריון משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון ותזרימי המזומנים של החברה לימים ולתקופות המוצגים בדוחות.

4. אני, לצד אחרים בחברה המצהירים הצהרה כזו, אחראי לקביעתם ולהתקיימותם בחברה של בקרות ונהלים לצורך גילוי הנדרש בדוחות. בהתאם לכך קבענו בקרות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקרות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, לרבות תאגידים מאוחדים שלה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה ובאותם תאגידים, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות.

5. אני והאחרים בחברה המצהירים הצהרה כזו, גילינו לרואה החשבון המבקר של החברה ולדירקטוריון שלה, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר:

(א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של בקרה פנימית על דיווח כספי העלולים, באופן סביר, להשפיע לרעה על יכולת החברה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח מידע כספי;

(ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שמעורבים בה מנהלים או עובדים אחרים בעלי תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה.

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

תאריך: 16 באוגוסט 2023

בועז לוי

מנכ"ל

**תקנות החברות הממשלתיות (דוח נוסף בדבר הפעולות שננקטו  
והמצגים שניתנו להבטחת נכונות הדוחות הכספיים ודוח  
הדירקטוריון), התשס"ו-2005**

אני ערן אנצ'יקובסקי מצהיר כי -

1. בחנתי את הדוח הרבעוני כהגדרתו בתקנה 38 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים) התש"ל-1970, של התעשייה האווירית לישראל בע"מ (להלן "החברה") לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2023 (להלן – הדוחות).

2. בהתאם לידיעתי ולאחר שבחנתי את הדוחות, הדוחות אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שניתנו, לאור הנסיבות שבהן ניתנו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוחות.

3. בהתאם לידיעתי ולאחר שבחנתי את הדוחות, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח הדירקטוריון משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון ותזרימי המזומנים של החברה לימים ולתקופות המוצגים בדוחות.

4. אני, לצד אחרים בחברה המצהירים הצהרה כזו, אחראי לקביעתם ולהתקיימותם בחברה של בקרות ונהלים לצורך גילוי הנדרש בדוחות. בהתאם לכך קבענו בקרות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקרות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, לרבות תאגידים מאוחדים שלה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה ובאותם תאגידים, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות.

5. אני והאחרים בחברה המצהירים הצהרה כזו, גילינו לרואה החשבון המבקר של החברה ולדירקטוריון שלה, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר:

(א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של בקרה פנימית על דיווח כספי העלולים, באופן סביר, להשפיע לרעה על יכולת החברה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח מידע כספי;

(ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שמעורבים בה מנהלים או עובדים אחרים בעלי תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה.

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

תאריך: 16 באוגוסט 2023

ערן אנצ'יקובסקי

סמנכ"ל כספים

## הנדון: דוח סקירה של רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של התעשייה האווירית לישראל בע"מ

### מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של התעשייה האווירית לישראל בע"מ (להלן "החברה"), הכולל את הדוח התמציתי המאוחד על המצב הכספי ליום 30 ביוני 2023, את הדוחות התמציתיים המאוחדים על הרווח או הפסד, הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של שישה ושלשה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופות ביניים אלה לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתבסס על סקירתנו.

לא סקרנו את המידע הכספי לתקופות ביניים התמציתיים של חברות שאוחדו אשר נכסיהן הכלולים באיחוד מהווים כ-26.83% מכלל הנכסים המאוחדים ליום 30 ביוני 2023, והכנסותיהן הכלולות באיחוד מהוות כ-23.15% וכ-24.11% מכלל ההכנסות המאוחדות לתקופות של שישה ושלשה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. המידע הכספי לתקופות הביניים התמציתיים של אותן חברות נסקר על ידי רואי חשבון אחרים שדוחות הסקירה שלהם הומצאו לנו ומסקנתנו, ככל שהיא מתייחסת למידע הכספי בגין אותן חברות, מבוסס על דוחות הסקירה של רואי החשבון האחרים. כמו כן, המידע הכלול בדוחות הכספיים המאוחדים, המתייחס לשווי המאזני של ההשקעות ולחלקה של החברה בתוצאות העסקיות של חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, מבוסס על דוחות כספיים שנסקרו על ידי רואי חשבון מבקרים אחרים.

### 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 חשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבידורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

### מסקנה

בהתבסס על סקירתנו ועל דוחות הסקירה 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 ובהתאם להוראות בחוזרי רשות החברות הממשלתיות.

בנוסף לאמור בפסקה הקודמת, בהתבסס על סקירתנו ועל דוחות הסקירה 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.

תל אביב, 16 באוגוסט 2023

בכבוד רב,

זיו האפט

רואי חשבון

תל אביב | ירושלים | חיפה | באר שבע | בני ברק | קרית סמונה | פתח תקווה | מודיעין עילית | נצרת עילית | אילת  
03-6386868 | 02-6546200 | 04-8680600 | 077-7784100 | 073-7145300 | 077-5054906 | 077-7784180 | 08-9744111 | 04-6555888 | 08-6339911

**מסוד ראשי:** בית אמות BDO, דרך מנחם בגין 48, תל אביב, 6618001 **דוא"ל:** [bdo@bdo.co.il](mailto:bdo@bdo.co.il) **בקר באתר שלנו:** [www.bdo.co.il](http://www.bdo.co.il)

BDO Israel, an Israeli partnership, is a member of BDO International Limited, a UK company limited by guarantee, and forms part of the international BDO network of independent member firms. BDO is the brand name for the BDO network and for each of the BDO Member Firms

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני		
	2022	2023	
מבוקר	בלתי מבוקר		
			<b>נכסים:</b>
			<b>נכסים שוטפים:</b>
549	607	436	מזומנים ושווי מזומנים
512	648	876	נכסים פיננסיים לזמן קצר
1,334	930	1,190	לקוחות
1,277	1,247	1,453	נכסי חוזה, נטו
723	643	695	חייבים ויתרות חובה
812	828	926	מלאי
5,207	4,903	5,576	<b>סך הכל נכסים שוטפים</b>
			<b>נכסים לא שוטפים:</b>
62	111	62	חייבים ויתרות חובה לזמן ארוך
110	126	118	השקעות בחברות כלולות ועסקאות משותפות
43	59	35	מסים נדחים
1,244	1,208	1,299	רכוש קבוע
256	217	295	נכסים בלתי מוחשיים
1,715	1,721	1,809	<b>סך הכל נכסים לא שוטפים</b>
<b>6,922</b>	<b>6,624</b>	<b>7,385</b>	

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים.

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני		
	2022	2023	
מבוקר	בלתי מבוקר		
<b>התחייבויות והון:</b>			
<b>התחייבויות שוטפות:</b>			
135	307	150	הלוואות מבנקים וחלויות שוטפות בגין אג"ח
76	94	95	התחייבויות פיננסיות לזמן קצר
1,070	950	1,154	ספקים ונותני שירותים
528	550	548	זכאים ויתרות זכות
379	358 *	386	הפרשות
186	24	281	דיבידנד לשלם
3,000	2,670 *	3,209	התחייבויות חוזה, נטו
5,374	4,953	5,823	<b>סך הכל התחייבויות שוטפות</b>
<b>התחייבויות לא שוטפות:</b>			
50	81	36	התחייבויות אחרות לזמן ארוך
264	285	249	הטבות לעובדים
314	366	285	<b>סך הכל התחייבויות לא שוטפות</b>
<b>הון :</b>			
1,194	1,267	1,237	הון מיוחס לבעלים של החברה
40	38	40	הון מיוחס לזכויות שאינן מקנות שליטה
1,234	1,305	1,277	<b>סך הכל הון</b>
6,922	6,624	7,385	

(\*) סווג מחדש – לפרטים ראה ביאור 2.ב.

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים.

16 באוגוסט 2023

 ערן אנצ'יקובסקי  
סמנכ"ל כספים

 בועז לוי  
מנכ"ל

 עמיר פרץ  
יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום		
	30.6.2022	30.6.2023	30.6.2022	30.6.2023	
מבוקר	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		
4,973	1,159	<b>1,261</b>	2,359	<b>2,540</b>	מכירות
4,149	945	<b>1,046</b>	1,932	<b>2,084</b>	עלות המכירות
824	214	<b>215</b>	427	<b>456</b>	<b>רווח גולמי</b>
215	49	<b>57</b>	90	<b>109</b>	הוצאות מחקר ופיתוח
107	26	<b>25</b>	49	<b>49</b>	הוצאות מכירה ושיווק
192	43	<b>46</b>	96	<b>95</b>	הוצאות הנהלה וכלליות
(5)	-	<b>(1)</b>	(11)	<b>(1)</b>	הכנסות אחרות, נטו
(1)	(2)	<b>-</b>	(1)	<b>(1)</b>	הכנסות בגין פרישה מוקדמת של עובדים
508	116	<b>127</b>	223	<b>251</b>	
316	98	<b>88</b>	204	<b>205</b>	<b>רווח תפעולי</b>
34	9	<b>21</b>	20	<b>39</b>	הכנסות מימון
(65)	(26)	<b>(16)</b>	(45)	<b>(28)</b>	הוצאות מימון
5	1	<b>4</b>	3	<b>3</b>	חלק החברה ברווחי חברות כלולות ועסקאות משותפות, נטו
290	82	<b>97</b>	182	<b>219</b>	<b>רווח לפני מסים על ההכנסה</b>
(77)	(31)	<b>(23)</b>	(53)	<b>(54)</b>	מסים על ההכנסה
213	51	<b>74</b>	129	<b>165</b>	<b>רווח נקי</b>
208	50	<b>72</b>	128	<b>162</b>	<b>רווח נקי מיוחס ל:</b>
5	1	<b>2</b>	1	<b>3</b>	בעלים של החברה
213	51	<b>74</b>	129	<b>165</b>	זכויות שאינן מקנות שליטה
					<b>סך הכל</b>

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום	
	30.6.2022	30.6.2023	30.6.2022	30.6.2023
מבוקר	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר	
213	51	74	129	165
43	5	2	33	7
43	5	2	33	7
(63)	(62)	(3)	(66)	(20)
(14)	(11)	(1)	(11)	(3)
(77)	(73)	(4)	(77)	(23)
179	(17)	72	85	149
180	(13)	70	89	147
(1)	(4)	2	(4)	2
179	(17)	72	85	149

רווח נקי

מרכיבים של הפסד כולל אחר לאחר מסים:

סכומים שלא מסווגים לאחר מכן לרווח או הפסד:

מדידה מחדש של תוכניות להטבה מוגדרת

סך הכל סכומים שלא מסווגים לאחר מכן לרווח או הפסד

סכומים שייכתבן ויסווגו מחדש לאחר מכן לרווח או הפסד:

הפסד מגידור תזרימי מזומנים

התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ

סך פריטים שייכתבן ויסווגו מחדש לאחר מכן לרווח או הפסד

סך הכל רווח (הפסד) כולל

סך הכל רווח (הפסד) כולל מיוחס ל:

בעלים של החברה

זכויות שאינן מקנות שליטה

סך הכל רווח (הפסד) כולל

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים.

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2023 (בלתי מבוקר):

הון המיוחס לבעלים של החברה

סך-הכל	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך-הכל	יתרת רווח	קרן הון עסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	קרן הון ממדידה מחדש של תוכניות להטבה מוגדרת	קרן הון בגין הפרשי תרגום	קרן הון עלות גידור	קרן מגידור תזרים מזומנים	הון המניות הנפרע
1,234	40	1,194	364	4	19	(8)	(1)	(45)	861
165	3	162	162	-	-	-	-	-	-
(16)	(1)	(15)	-	-	7	(2)	(1)	(19)	-
149	2	147	162	-	7	(2)	(1)	(19)	-
(104)	-	(104)	(104)	-	-	-	-	-	-
(2)	(2)	-	-	-	-	-	-	-	-
1,277	40	1,237	422	4	26	(10)	(2)	(64)	861

יתרה ליום 1 בינואר 2023

שינויים בתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2023:

רווח לתקופה

רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה

סך הכל רווח (הפסד) כולל לתקופה

דיבידנד שהוכרז

דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה

יתרה ליום 30 ביוני 2023

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים.

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022 (בלתי מבוקר):

הון המיוחס לבעלים של החברה

סך-הכל	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך-הכל	יתרת רווח	קצין הון עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	קצין הון מחדש של תוכניות להטבה מוגדרת	קצין הון בגין הפרשי תרגום	קצין הון עלות גידור	קצין הון מגידור תזרים מזומנים	הון הנפרע
1,221	43	1,178	320	4	(24)	-	1	16	861
129	1	128	128	-	-	-	-	-	-
(44)	(5)	(39)	-	-	33	(6)	1	(67)	-
85	(4)	89	128	-	33	(6)	1	(67)	-
(1)	(1)	-	-	-	-	-	-	-	-
1,305	38	1,267	448	4	9	(6)	2	(51)	861

יתרה ליום 1 בינואר 2022

שינויים בתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022:

רווח לתקופה

רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה

סך הכל רווח (הפסד) כולל לתקופה

דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה

יתרה ליום 30 ביוני 2022

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים.

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2023 (בלתי מבוקר):

הון המיוחס לבעלים של החברה									
סך-הכל	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך-הכל	יתרת רווח	קרון הון עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	קרון הון ממדידה מחדש של תוכניות להטבה מוגדרת	קרון הון בגין הפרשי תרגום	קרון הון עלות גידור	קרון הון מגידור תזרים מזומנים	הון המניות הנפרע
1,309	38	1,271	454	4	24	(9)	(2)	(61)	861
74	2	72	72	-	-	-	-	-	-
(2)	-	(2)	-	-	2	(1)	-	(3)	-
72	2	70	72	-	2	(1)	-	(3)	-
(104)	-	(104)	(104)	-	-	-	-	-	-
1,277	40	1,237	422	4	26	(10)	(2)	(64)	861

יתרה ליום 1 באפריל 2023

שינויים בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2023:

רווח לתקופה

רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה

סך הכל רווח (הפסד) כולל לתקופה

דיבידנד שהוכרז

יתרה ליום 30 ביוני 2023

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים.

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022 (בלתי מבוקר):

הון המיוחס לבעלים של החברה

סך-הכל	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך-הכל	יתרת רווח	קרון הון עסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	קרון הון ממזיכה מחדש של תוכניות להטבה מוגדרת	קרון הון בגין הפרשי תרגום	קרון הון עלות גידור	קרון הון מגידור תזרים מזומנים	הון הנפרע המניות
1,322	42	1,280	398	4	4	-	2	11	861
51	1	50	50	-	-	-	-	-	-
(68)	(5)	(63)	-	-	5	(6)	-	(62)	-
(17)	(4)	(13)	50	-	5	(6)	-	(62)	-
1,305	38	1,267	448	4	9	(6)	2	(51)	861

יתרה ליום 1 באפריל 2022

שינויים בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022:

רווח לתקופה

רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה

סך הכל רווח (הפסד) כולל לתקופה

יתרה ליום 30 ביוני 2022

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022 (מבוקר):

הון המיוחס לבעלים של החברה

סך-הכל	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך-הכל	יתרת רווח	קצו עסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	קצו מחדש של תוכניות להטבה מוגדרת	קצו בגין הפרשי תרגום	קצו הון עלות גידור	קצו מגידור תזרים מזומנים	הון הנפרע המניות
1,221	43	1,178	320	4	(24)	-	1	16	861
213	5	208	208	-	-	-	-	-	-
(34)	(6)	(28)	-	-	43	(8)	(2)	(61)	-
179	(1)	180	208	-	43	(8)	(2)	(61)	-
(164)	-	(164)	(164)	-	-	-	-	-	-
(2)	(2)	-	-	-	-	-	-	-	-
1,234	40	1,194	364	4	19	(8)	(1)	(45)	861

יתרה ליום 1 בינואר 2022  
שינויים בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022:  
רווח לשנה  
רווח (הפסד) כולל אחר לשנה  
סך הכל רווח (הפסד) כולל לשנה  
דיבידנד שהוכרז  
זכויות שאינן מקנות שליטה בגין צירוף עסקים  
יתרה ליום 31 בדצמבר 2022

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום	
	31.12.2022	30.6.2022	30.6.2022	30.6.2023
מבוקר	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר	
213	51	74	129	165
244	51	58	106	124
45	44	(21)	50	(23)
77	31	23	53	54
(5)	(1)	(4)	(3)	(3)
8	-	-	1	3
(11)	-	-	(11)	-
(63)	(40)	(3)	(56)	(7)
36	18	1	30	5
(1)	-	4	(2)	3
-	-	(1)	-	(1)
-	(1)	-	-	-
330	102	57	168	155
(381)	(74)	27	28	152
(30)	(37)	4	(17)	(2)
(5)	79	(189)	28	(176)
(40)	(3)	(35)	(53)	(86)
(2)	(27)	4	(51)	48
33	8 *	3	12 *	7
801	313 *	(147)	475 *	209
(42)	(17)	25	(21)	5
334	242	(308)	401	157
(9)	(2)	(2)	(3)	(3)
13	2	12	3	19
(84)	(32)	(19)	(51)	(38)
(80)	(32)	(9)	(51)	(22)
797	363	(186)	647	455

**תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:**

רווח נקי

**התאמות בגין:**

פחת והפחתות

הוצאות (הכנסות) מימון, נטו

מסים על ההכנסה ברווח או הפסד

חלק החברה ברווחי חברות כלולות

ועסקאות משותפות, נטו

דיבידנד שהתקבל מחברה כלולה

רווח כתוצאה משינוי בשיעור ההחזקה

בחברה כלולה

ירידה בגין הטבות עובדים

שינויים בערכם של ניירות ערך הנמדדים

בשווי הוגן דרך רווח והפסד, נטו

שינוי בשווי הוגן של נגזרים פיננסיים, נטו

רווח ממימוש רכוש קבוע

תנועה בריבית לשלם בגין אגרות חוב

**שינויים בנכסים והתחייבויות:**

ירידה (עלייה) בלקוחות

ירידה (עלייה) בחייבים ויתרות חובה

ירידה (עלייה) בנכסי חוזה, נטו

עלייה במלאי

עלייה (ירידה) בספקים ונותני שירותים

עלייה בהפרשות

עלייה (ירידה) בהתחייבויות חוזה, נטו

עלייה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות

ריבית ששולמה

ריבית שהתקבלה

מסים על הכנסה ששולמו, נטו

**מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו**
**לפעילות) שוטפת**

(\*) סווג מחדש – לפרטים ראה ביאור ב2.

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום	
	31.12.2022	30.6.2022	30.6.2022	30.6.2023
מבוקר	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר	
797	363	(186)	647	455
(198)	(45)	(60)	(90)	(94)
-	-	5	-	8
(97)	(28)	(17)	(45)	(43)
32	3	12	23	32
(330)	(430)	(206)	(419)	(409)
55	13	-	13	-
-	-	(11)	-	(11)
-	-	(54)	-	(54)
(538)	(487)	(331)	(518)	(571)
(190)	-	-	(50)	-
(45)	-	-	-	-
(26)	(7)	(5)	(14)	(10)
19	13	4	6	17
(2)	-	-	(1)	(2)
(244)	6	(1)	(59)	5
15	(118)	(518)	70	(111)
581	758	953	581	549
(47)	(33)	1	(44)	(2)
549	607	436	607	436

**יתרת מזומנים נטו שנבעו מפעילות  
(ששימשו לפעילות) שוטפת, שהועברה :**

**תזרימי מזומנים מפעילות השקעה :**

השקעה ברכוש קבוע  
תמורה מממוש והפקעת רכוש קבוע  
השקעה בנכסים בלתי מוחשיים  
תמורה מממוש נייע סחירים, נטו  
פיקדונות לזמן קצר, נטו  
תמורה מממוש ניירות ערך בעלות  
מופחתת, נטו  
השקעות והלוואות בחברות כלולות, נטו  
רכישת חברה בת שאוחדה לראשונה (\*)  
**מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה**

**תזרימי מזומנים מפעילות מימון:**

הלוואות לזמן קצר מתאגידים בנקאיים,  
נטו  
פירעון אגרות חוב  
פירעון התחייבות בגין חכירה  
אשראי לזמן קצר, נטו  
דיבינדנד ששולם לבעלי זכויות שאינן  
מקנות שליטה  
**מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו  
לפעילות) מימון**

**עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים**

מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה  
הפרשי תרגום בגין יתרות מזומנים ושווי  
מזומנים

**יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף  
התקופה**

(\*) לפרטים נוספים ראה ביאור 3.ג.

**הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים.**

**ביאור 1: כללי:**

**א.** התעשייה האווירית לישראל בע"מ (להלן "החברה") פועלת בארבעה תחומי פעילות עיקריים: תחום מערכות טילים וחלל, תחום כלי טיס צבאיים, תחום האלקטרוניקה הצבאית (באמצעות אלתא מערכות בע"מ, חברה בת בבעלות מלאה של החברה) ותחום התעופה.

**ב. פרטים בדבר שערי מטבע חוץ ומדד המחירים לצרכן:**

להלן נתוני שערי החליפין של הדולר של ארה"ב, האירו ומדד המחירים לצרכן בישראל:

	<u>31.12.2022</u>	<u>30.6.2022</u>	<u>30.6.2023</u>	
מדד המחירים לצרכן (בגין) (בנקודות)	102	100	104.2	
דולר של ארה"ב (בש"ח ל-1 דולר)	3.52	3.5	3.7	
אירו (בש"ח ל-1 אירו)	3.75	3.63	4.02	

להלן שיעורי השינוי במהלך התקופות השונות של:

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום		
	<u>31.12.2022</u>	<u>30.6.2022</u>	<u>30.6.2023</u>	<u>30.6.2023</u>	
%	%	%	%	%	
5.26	1.73	0.97	3.22	2.17	מדד המחירים לצרכן (בגין)
13.15	10.20	2.35	12.54	5.14	דולר של ארה"ב
6.62	3.20	2.19	3.31	7.07	אירו

**ביאור 2: עיקרי המדיניות החשבונאית:**
**א. עקרונות עריכת הדוחות התמציתיים ביניים:**

1. הדוחות הכספיים התמציתיים ביניים מצייתים להוראות תקן חשבונאות בינלאומי 34 בדבר דיווח כספי לתקופות ביניים.
2. הדוחות הכספיים התמציתיים ביניים מקיימים את הוראות הגילוי לפי פרק ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970.
3. הדוחות הכספיים התמציתיים ביניים מקיימים את הוראות רשות החברות הממשלתיות וזאת בהתאם לחוזר חשבונאות וכספים – דוחות כספיים 1-5-2020.
4. הדוחות הכספיים התמציתיים ביניים נערכו לפי אותה מדיניות חשבונאית ושיטות החישוב שננקטו בדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2022.
5. יש לעיין בדוחות הכספיים התמציתיים ביניים של החברה יחד עם הדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2022 (להלן "הדוחות הכספיים השנתיים").
6. תמצית הדוחות הכספיים המאוחדים ביניים אושרה לפרסום על ידי דירקטוריון החברה ביום 16 באוגוסט 2023.

**ב. סיווג מחדש:**

הפרשה בגין חוזים מכבידים הוצגה במסגרת סעיף התחייבויות חוזה, נטו מחוסר מהותיות. בעקבות לסיווג היתרה שנעשה בדוח הכספי ליום 31 בדצמבר 2022, סיווגה החברה מחדש יתרות ליום 30 ביוני 2022, כך שסך של 45 מיליוני דולר סווג מסעיף התחייבויות חוזה, נטו לסעיף הפרשות.

**ביאור 3: אירועים מהותיים בתקופת הדוח:**
**א. עמידה באמות מידה פיננסיות:**

1. החברה קשורה בהסכמי מימון, אשראי, שירותים בנקאיים והעמדת ערבויות לצורך פעילותה השוטפת עם מספר בנקים ישראלים וגופים פיננסיים ובשטר נאמנות לאגרות חוב (סדרה ד'), אשר במסגרתם התחייבה החברה לעמוד באמות המידה הפיננסיות המפורטות בביאור 21ב(2) ו-4(4) לדוחות הכספיים השנתיים.
2. להלן אמות מידה פיננסיות כלפי הבנקים והמוסדות הפיננסיים שבהן נבחנת החברה אחת לרבעון:
  - (א) סכום ההון המוחשי של החברה לא יפחת בסיום כל רבעון מסך של 600 מיליון דולר, כפי שנתון זה יופיע בדוחותיה הכספיים על בסיס מאוחד. למרות האמור, הפחתה של ההון העצמי המוחשי לסכום הנמוך מ-600 מיליון דולר, אך אינו נמוך מ-550 מיליון דולר, למשך תקופה שאינה עולה על 4 רבעונים רצופים, לא תחשב כאי עמידה באמת מידה זו. נכון ליום 30 ביוני 2023 ההון העצמי המוחשי במאזן מסתכם ב-1,229 מיליון דולר.
  - (ב) שיעור ההון העצמי המוחשי של החברה מסך המאזן המתוקן של החברה, לא יפחת בסיום כל רבעון מ-16%, כפי שנתונים אלו יופיעו בדוחות הכספיים של החברה על בסיס מאוחד. נכון ליום 30 ביוני 2023 שיעור ההון העצמי המוחשי למאזן מתוקן על בסיס מאוחד הינו 20%.
3. להלן אמות מידה פיננסיות כלפי מחזיקי אגרות חוב (סדרה ד') שבהן נבחנת החברה אחת לרבעון:
  - (א) היחס שבין ההון העצמי המוחשי של החברה לבין סך המאזן המתוקן של החברה לא יפחת בסיום כל רבעון קלנדרי מ-20%, כפי שנתונים אלה יופיעו בדוחות הכספיים של החברה על בסיס נפרד (סולו). נכון ליום 30 ביוני 2023 שיעור הון עצמי למאזן על בסיס נפרד הינו 24%.
  - (ב) היחס בין החוב הפיננסי של החברה נטו ל-EBITDA השנתית לא יעלה בסיום כל רבעון קלנדרי על 4, כפי שנתונים אלה יופיעו בדוחות הכספיים של החברה על בסיס מאוחד. נכון ליום 30 ביוני 2023 היחס עומד על מינוס 2.
  - (ג) החברה תחשב כמפרה את התחייבויותיה אם לא עמדה באיזו משתי אמות המידה הפיננסיות המפורטות לעיל במשך שני רבעונים קלנדריים רצופים.
4. למועד הדוחות הכספיים עומדת החברה בכל אמות המידה הפיננסיות.

**ב. הכרזת דיבידנד:**

ביום 17 במאי 2023 החליט דירקטוריון החברה להמליץ בפני האסיפה הכללית על חלוקת דיבידנד בסכום של 104 מיליוני דולר. סכום זה ייחשב כחלוקה סופית בגין רווחי שנת 2022. החלטת הדירקטוריון כפופה לאישור רשות החברות הממשלתיות אשר טרם התקבל למועד פרסום הדוח.

**ג. צירופי עסקים שבוצעו במהלך התקופה:**

1. במהלך הרבעון השני לשנת 2023 הושלמה עסקה אשר במסגרתה התקשרה החברה עם בעלי המניות של חברת Intracom Defense S.A. (להלן "IDE") לרכישת 100% מהון המניות המונפק והנפרע של IDE. חברת IDE הינה חברה תושבת יוון העוסקת בייצור משגרים, תתי מערכות לטילים, תקשורת טקטית יבשתית וימית ועוד, ותשוך ניהולית לחטיבת מערכות טילים וחלל (מט"ח).
2. בהתאם לתנאי עסקה, החברה תחזיק ב-100% מהון המניות המונפק והנפרע של IDE בתוך כשלוש שנים ממועד השלמת העסקה וזאת בתמורה לכ-68 מיליון דולר, אשר מתוכם שולמו כ-56 מיליון דולר נכון למועד הדוחות הכספיים.
3. החברה מאחדת את דוחותיה הכספיים של IDE החל מיום 30 ביוני 2023. הנכסים המזוהים נטו של IDE נקבעו באופן ארעי, מאחר והערכת שווי בלתי תלויה טרם הושלמה למועד פרסום הדוחות הכספיים התמציתיים ביניים ליום 30 ביוני 2023. ההכנסות וההוצאות והרווח של חברת IDE ממועד צירוף העסקים בפועל ועד ליום 30 ביוני 2023 הסתכמו בסכום זניח.

**ביאור 3: אירועים מהותיים בתקופת הדוח (המשך):**
**ג. צירופי עסקים שבוצעו במהלך התקופה (המשך):**

4. להלן יתרות הנכסים הניתנים לזיהוי של IDE כפי שנמדדו באופן ארעי ואוחדו בדוחותיה הכספיים המאוחדים של החברה ליום 30 ביוני 2023:

<b>שווי שהוכר במועד הרכישה</b>	
4	<b>נכסים שנרכשו והתחייבויות שניטלו:</b>
11	מזומנים ושווי מזומנים
32	לקוחות וחייבים
1	מלאי
5	השקעה בחברות על בסיס עלות
40	מיסים נדחים
(20)	רכוש קבוע, נטו
(2)	ספקים ונותני שירותים
(3)	זכאים ויתרות זכות
68	הטבות לעובדים
-	<b>סה"כ נכסים נטו הניתנים לזיהוי</b>
-	<b>מוניטין שהוכר ברכישה</b>
-	<b>זכות שאינן מקנות שליטה</b>

5. להלן הרכב התמורה שהועברה בגין צירוף העסקים:

<b>שווי שהוכר במועד הרכישה</b>	
56	<b>הרכב התמורה שהועברה בגין צירוף העסקים:</b>
12	מזומנים
68	התחייבות לסך התמורה בעסקה
-	<b>סה"כ תמורה שהועברה</b>

6. להלן תזרים המזומנים בגין צירוף העסקים:

<b>למועד הרכישה</b>	
(56)	תמורה ששולמה במזומנים
4	מזומנים ושווי מזומנים ב-IDE ליום הרכישה
(52)	<b>סה"כ תזרים נטו</b>

7. במהלך הרבעון השני לשנת 2023 רכשה החברה באמצעות חברה נכדה, חברת בת של חברת הבת אלטא מערכות בע"מ, את יתרת 74% מהון המניות המונפק והנפרע של חברת "HELA SYSTEMS PRIVATE LIMITED" (להלן – "HELA"). טרם למועד צירוף העסקים החזיקה החברה ב-26% מהון המניות של HELA וטיפלה בהחזקה כהשקעה בחברה כלולה. החל מהרבעון השני לשנת 2023 החברה מאחדת את דוחותיה הכספיים של HELA בשל צירוף העסקים כאמור. בעת מועד צירוף העסקים, החברה שיערכה את ההשקעה בחברה הכלולה לשווי הוגן בסכום שאינו מהותי. סך תזרים המזומנים נטו ששימש לטובת השלמת העסקה הסתכם בכ-2 מיליון דולר.

**ביאור 4: מכשירים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן:**

א. להלן נתונים בדבר היררכיית השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים הנמדדים בשווי הוגן שהוכרו בדוח על המצב הכספי:

30 ביוני 2023			
בלתי מבוקר			
סך-הכל	רמה 3	רמה 2	רמה 1
116			116
4	4		
1		1	
10		10	
<b>131</b>	<b>4</b>	<b>11</b>	<b>116</b>
1		1	
94		94	
<b>95</b>	<b>-</b>	<b>95</b>	<b>-</b>

**נכסים פיננסיים:**
**בשווי הוגן דרך רווח או הפסד:**

ני"ע סחירים

תמורה מותנית

נגזרים פיננסיים שאינם מיועדים כמכשירים מגדרים

**בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר:**

נגזרים פיננסיים שמיועדים כמכשירים מגדרים

**התחייבויות פיננסיות:**
**בשווי הוגן דרך רווח או הפסד:**

נגזרים פיננסיים שאינם מיועדים כמכשירים מגדרים

**בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר:**

נגזרים פיננסיים שמיועדים כמכשירים מגדרים

30 ביוני 2022			
בלתי מבוקר			
סך-הכל	רמה 3	רמה 2	רמה 1
168			168
5	5		
3		3	
24		24	
<b>200</b>	<b>5</b>	<b>27</b>	<b>168</b>
4		4	
2	2		
90		90	
<b>96</b>	<b>2</b>	<b>94</b>	<b>-</b>

**נכסים פיננסיים:**
**בשווי הוגן דרך רווח או הפסד:**

ני"ע סחירים

תמורה מותנית

נגזרים פיננסיים שאינם מיועדים כמכשירים מגדרים

**בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר:**

נגזרים פיננסיים שמיועדים כמכשירים מגדרים

**התחייבויות פיננסיות:**
**בשווי הוגן דרך רווח או הפסד:**

נגזרים פיננסיים שאינם מיועדים כמכשירים מגדרים

**התחייבות בגין תמורה מותנית**
**בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר:**

נגזרים פיננסיים שמיועדים כמכשירים מגדרים

**ביאור 4: מכשירים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן (המשך):**
**א. היררכיית השווי ההוגן של מכשירים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן שהוכרו בדוח על המצב הכספי (המשך):**

31 בדצמבר 2022				
מבוקר				
סך-הכל	רמה 3	רמה 2	רמה 1	
				<b>נכסים פיננסיים:</b>
				<b>בשווי הוגן דרך רווח או הפסד:</b>
153			153	ני"ע סחירים
4	4			תמורה מותנית
2		2		נגזרים פיננסיים שאינם מיועדים כמכשירים מגדרים
				<b>בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר:</b>
16		16		נגזרים פיננסיים שמיועדים כמכשירים מגדרים
<b>175</b>	<b>4</b>	<b>18</b>	<b>153</b>	
				<b>התחייבויות פיננסיות:</b>
				<b>בשווי הוגן דרך רווח או הפסד:</b>
(1)		(1)		נגזרים פיננסיים שאינם מיועדים כמכשירים מגדרים
				<b>בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר:</b>
(75)		(75)		נגזרים פיננסיים שמיועדים כמכשירים מגדרים
<b>(76)</b>	<b>-</b>	<b>(76)</b>	<b>-</b>	

**ב. להלן נתונים בדבר השווי ההוגן של התחייבויות פיננסיות לצד ערכן בספרים:**

31 בדצמבר 2022		30 ביוני 2022		30 ביוני 2023		
מבוקר		בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		
ערך בספרים כולל ריבית	שווי הוגן, רמה 1	ערך בספרים כולל ריבית	שווי הוגן, רמה 1	ערך בספרים כולל ריבית	שווי הוגן, רמה 1	
44	44	89	89	42	42	<b>התחייבויות פיננסיות (ללא SWAP):</b>
						אג"ח סדרה ד' סחיר

**ביאור 5: מגזרים עסקיים:**
**א. כללי:**

מגזר פעילות הינו רכיב של החברה:

1. אשר עוסק בפעילויות עסקיות מהן עשויה החברה להניב הכנסות ולשאת בהוצאות (לרבות הכנסות והוצאות הנובעות מעסקאות עם רכיבים עסקיים אחרים של החברה).
2. אשר התוצאות התפעוליות שלו נסקרות באופן סדיר על ידי מקבל ההחלטות התפעוליות הראשי ("CODM") של החברה לצורך קבלת החלטות לגבי הקצאת משאבים שיוקצו למגזר ולהערכת ביצועיו.
3. אשר קיים לגביו מידע כספי נפרד זמין.

מגזרי הפעילות נקבעו בהתבסס על המידע הנבחן על ידי מקבל ההחלטות התפעוליות הראשי לצורכי קבלת החלטות לגבי הקצאת משאבים והערכת ביצועים. מתכונת הדיווח הראשית, לפי מגזרים עסקיים מבוססת על מבנה הדיווח הניהולי והפנימי בחברה.

בהתאם לאמור לעיל, החברה פועלת בארבעה מגזרי הפעילות העיקריים כדלקמן:

1. חטיבת התעופה – עוסקת בעיקר בתחזוקה, שיפוץ והשבחת מטוסים ומנועי מטוסים, הסבת מטוסי נוסעים לתצורת מטען ותדלוק, בפיתוח וייצור של מטוסי מנהלים ובפיתוח וייצור של מכלולים תעופתיים למטוסים צבאיים ואזרחיים וכן תכנון ופיתוח כלי טייס ותשתיות הנדסיות עבור כלל החברה.
2. חטיבת כלי טיס צבאיים – עוסקת בעיקר בפיתוח, ייצור, מכירה והחכרה של כלי טיס בלתי מאוישים.
3. חטיבת מערכות טילים וחלל (מט"ח) – עוסקת בעיקר בפיתוח, ייצור ומכירה של מערכות טילים לתקיפה ולהגנה וכן מערכות חלל, מערכות תקשוב ומערכות תצפית.
4. אלתא מערכות בע"מ ("אלתא") – עוסקת בתחום האלקטרוניקה הצבאית כדוגמת מערכות מכ"ם ולוחמה אלקטרונית.

בנוסף מציגה החברה במסגרת מגזרים אחרים פעילויות נוספות נוספות ברמת החברה אשר משרתות את כלל מגזרי הפעילות ובכללן הוצאות מחקר ופיתוח ברמת כלל החברה והוצאות פרישה מוקדמת של עובדים.

**עסקאות בין מגזרים:**

הכנסות המגזר, הוצאותיו ותוצאות פעילויותיו כוללות עסקאות בין מגזרים. להערכת החברה, עסקאות אלו נרשמות לפי מחירי שוק מקובלים ללקוחות חיצוניים בגין מוצרים דומים. תוצאות עסקאות בין מגזרים מבוטלות לצורך עריכת דוחות כספיים מאוחדים.

ביאור 5: מגזרים עסקיים:

ג. דיווח ראשי בדבר מגזרים עסקיים (בלתי מבוקר):

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2023

סה"כ	התאמות	אחרים	אלתא	חטיבת מט"ח	חטיבת כלי טיס צבאיים	חטיבת התעופה	
2,540	-	-	592	1,053	277	618	הכנסות המגזר
-	(278)	7	200	13	1	57	הכנסות בין מגזרים
2,540	(278)	7	792	1,066	278	675	סך הכל הכנסות המגזר
2,084	(278)	15	625	887	220	615	עלות המכירות
456	-	(8)	167	179	58	60	רווח (הפסד) גולמי
18%	-	(114%)	21%	17%	21%	9%	<b>שיעור רווח (הפסד) גולמי</b>
109	-	7	46	34	17	5	הוצאות מחקר ופיתוח
144	-	(13)	57	45	20	35	הוצאות הנהלה וכלליות, מכירה ושיווק
(1)	-	-	-	-	-	(1)	הכנסות אחרות
(1)	-	(1)	-	-	-	-	הכנסות בגין פרישה מוקדמת של עובדים
251	-	(7)	103	79	37	39	
205	-	(1)	64	100	21	21	רווח (הפסד) תפעולי
8%	-	(14%)	8%	9%	8%	3%	<b>שיעור רווח (הפסד) תפעולי</b>
39	-	30	9	-	-	-	הכנסות מימון
(28)	-	(27)	(2)	9	-	(8)	הוצאות מימון
3	-	-	1	(5)	-	7	חלק החברה ברווחי (הפסדי) חברות כלולות
(54)	-	(37)	(17)	-	-	-	מסים על ההכנסה
165	-	(35)	55	104	21	20	רווח (הפסד) נקי
6%	-	(500%)	7%	10%	8%	3%	<b>שיעור רווח (הפסד) נקי</b>
3							מיוחס לזכויות שאינן מקנות שליטה
162							מיוחס לבעלים של החברה

ביאור 5: מגזרים עסקיים:

ג. דיווח ראשי בדבר מגזרים עסקיים (בלתי מבוקר):

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022

סה"כ	התאמות	אחרים	אלתא	חטיבת מט"ח	חטיבת כלי טיס צבאיים	חטיבת התעופה	
2,359	-	-	562	974	229	594	הכנסות המגזר
-	(282)	7	206	16	2	51	הכנסות בין מגזרים
2,359	(282)	7	768	990	231	645	סך הכל הכנסות המגזר
1,932	(282)	(16)	624	834	185	587	עלות המכירות
427	-	23	144	156	46	58	<b>רווח גולמי</b>
18%	-	329%	19%	16%	20%	9%	<b>שיעור רווח גולמי</b>
90	-	12	31	28	15	4	הוצאות מחקר ופיתוח
145	-	(4)	53	40	19	37	הוצאות הנהלה וכלליות, מכירה ושיווק
(11)	-	-	-	(11)	-	-	הכנסות אחרות
(1)	-	(1)	-	-	-	-	הכנסות בגין פרישה מוקדמת של עובדים
223	-	7	84	57	34	41	
204	-	16	60	99	12	17	<b>רווח תפעולי</b>
9%	-	229%	8%	10%	5%	3%	<b>שיעור רווח תפעולי</b>
20	-	(14)	7	17	-	10	הכנסות מימון
(45)	-	(29)	(12)	-	(1)	(3)	הוצאות מימון
3	-	-	-	(2)	-	5	חלק החברה ברווחי (הפסדי) חברות כלולות
(53)	-	(43)	(11)	-	1	-	מסים על ההכנסה
129	-	(70)	44	114	12	29	<b>רווח (הפסד) נקי</b>
5%	-	(1,000%)	6%	12%	5%	4%	<b>שיעור רווח (הפסד) נקי</b>
1							מיוחס לזכויות שאינן מקנות שליטה
128							מיוחס לבעלים של החברה

ביאור 5: מגזרים עסקיים:

ב. דיווח ראשי בדבר מגזרים עסקיים (בלתי מבוקר):

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2023

סה"כ	התאמות	אחרים	אלתא	חטיבת מט"ח	חטיבת כלי טיס צבאיים	חטיבת התעופה	
1,261	-	-	302	520	149	290	הכנסות המגזר
-	(141)	4	100	7	1	29	הכנסות בין מגזרים
1,261	(141)	4	402	527	150	319	סך הכל הכנסות המגזר
1,046	(141)	10	321	443	123	290	עלות המכירות
215	-	(6)	81	84	27	29	<b>רווח (הפסד) גולמי</b>
17%	-	(150%)	20%	16%	18%	9%	<b>שיעור רווח (הפסד) גולמי</b>
57	-	5	23	17	9	3	הוצאות מחקר ופיתוח
71	-	(7)	27	23	10	18	הוצאות הנהלה וכלליות, מכירה ושיווק
(1)	-	-	-	-	-	(1)	הכנסות אחרות
127	-	(2)	50	40	19	20	
88	-	(4)	31	44	8	9	<b>רווח (הפסד) תפעולי</b>
7%	-	(100%)	8%	8%	5%	3%	<b>שיעור רווח (הפסד) תפעולי</b>
21	-	24	2	(5)	-	-	הכנסות מימון
(16)	-	(21)	-	9	1	(5)	הוצאות מימון
4	-	-	-	(2)	-	6	חלק החברה ברווחי (הפסדי) חברות כלולות
(23)	-	(16)	(7)	-	-	-	מסים על ההכנסה
74	-	(17)	26	46	9	10	<b>רווח (הפסד) נקי</b>
6%	-	(425%)	6%	9%	6%	3%	<b>שיעור רווח (הפסד) נקי</b>
2							מיוחס לזכויות שאינן מקנות שליטה
72							מיוחס לבעלים של החברה

ביאור 5: מגזרים עסקיים (המשך):

ג. דיווח ראשי בדבר מגזרים עסקיים (המשך) (בלתי מבוקר):

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022

סה"כ	התאמות	אחרים	אלתא	חטיבת מט"ח	חטיבת כלי טיס צבאיים	חטיבת התעופה	
1,159	-	-	288	471	103	297	הכנסות המגזר
-	(123)	3	90	7	-	23	הכנסות בין מגזרים
1,159	(123)	3	378	478	103	320	סך הכל הכנסות המגזר
945	(123)	(1)	301	403	79	286	עלות המכירות
214	-	4	77	75	24	34	<b>רווח גולמי</b>
18%	-	133%	20%	16%	23%	11%	<b>שיעור רווח גולמי</b>
49	-	7	18	13	9	2	הוצאות מחקר ופיתוח
69	-	(6)	26	20	9	20	הוצאות הנהלה וכלליות, מכירה ושיווק
(2)	-	(2)	-	-	-	-	הכנסות בגין פרישה מוקדמת של עובדים
116	-	(1)	44	33	18	22	
98	-	5	33	42	6	12	<b>רווח תפעולי</b>
8%	-	167%	9%	9%	6%	4%	<b>שיעור רווח תפעולי</b>
9	-	(14)	4	9	-	10	הכנסות מימון
(26)	-	(16)	(9)	2	(1)	(2)	הוצאות מימון
1	-	-	-	(1)	-	2	חלק החברה ברווחי (הפסדי) חברות כלולות
(31)	-	(28)	(4)	-	1	-	מסים על ההכנסה
51	-	(53)	24	52	6	22	<b>רווח (הפסד) נקי</b>
4%	-	(1,767%)	6%	11%	6%	7%	<b>שיעור רווח (הפסד) נקי</b>
1							מיוחס לזכויות שאינן מקנות שליטה
50							מיוחס לבעלים של החברה

ביאור 5: מגזרים עסקיים (המשך):

ב. דיווח ראשי בדבר מגזרים עסקיים (המשך) (מבוקר):

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022

סה"כ	התאמות	אחרים	אלתא	חטיבת מט"ח	חטיבת כלי טיס צבאיים	חטיבת התעופה	
4,973	-	-	1,203	1,927	543	1,300	הכנסות המגזר
-	(551)	15	405	23	4	104	הכנסות בין מגזרים
4,973	(551)	15	1,608	1,950	547	1,404	סך הכל הכנסות המגזר
4,149	(551)	-	1,342	1,650	431	1,277	עלות המכירות
824	-	15	266	300	116	127	<b>רווח גולמי</b>
17%	-	100%	17%	15%	21%	9%	<b>שיעור רווח גולמי</b>
215	-	33	72	70	29	11	הוצאות מחקר ופיתוח
299	-	(8)	111	84	39	73	הוצאות הנחלה וכלליות, מכירה ושיווק
(5)	-	5	-	(10)	-	-	הוצאות (הכנסות) אחרות
(1)	-	(1)	-	-	-	-	הכנסות בגין פרישה מוקדמת של עובדים
508	-	29	183	144	68	84	
316	-	(14)	83	156	48	43	<b>רווח (הפסד) תפעולי</b>
6%	-	(93%)	5%	8%	9%	3%	<b>שיעור רווח (הפסד) תפעולי</b>
34	-	(1)	16	19	-	-	הכנסות מימון
(65)	-	(41)	(15)	-	(2)	(7)	הוצאות מימון
5	-	-	-	(4)	-	9	חלק החברה ברווחי (הפסדי) חברות כלולות
(77)	-	(56)	(22)	-	1	-	מסים על ההכנסה
213	-	(112)	62	171	47	45	<b>רווח (הפסד) נקי</b>
4%	-	(747%)	4%	9%	9%	3%	<b>שיעור רווח (הפסד) נקי</b>
5							מיוחס לזכויות שאינן מקנות שליטה
208							מיוחס לבעלים של החברה

**תמצית מידע כספי נפרד ביניים  
ליום 30 ביוני 2023**

לפי תקנה 138' לתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים תקופתיים ומיידיים) התש"ל-1970

בלתי מבוקר

**דוח סקירה מיוחד של רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של התעשייה האווירית לישראל בע"מ על מידע כספי ביניים נפרד לפי תקנה 38' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970**

**מבוא**

סקרנו את המידע הכספי הביניים הנפרד המובא לפי תקנה 38' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970 של התעשייה האווירית לישראל בע"מ (להלן: "החברה") ליום 30 ביוני 2023 ולתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי ביניים נפרד זה בהתאם לתקנה 38' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על המידע הכספי הביניים הנפרד לתקופות ביניים אלה בהתבסס על סקירתנו.

המידע הכלול במידע הכספי הנפרד המתייחס ליתרה בגין חברות מוחזקות ולחלקה של החברה בתוצאות העסקיות של חברות מוחזקות, מבוסס על דוחות כספיים שחלקם נסקרו על ידי רואי חשבון מבקרים אחרים.

**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 היישות". סקירה של מידע כספי נפרד לתקופת ביניים מורכבת מבידור, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

**מסקנה**

בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הביניים הנפרד הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם להוראות תקנה 38' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970.

תל אביב, 16 באוגוסט 2023

**זיו האפט**  
**רואי חשבון**

תל אביב | ירושלים | חיפה | באר שבע | בני ברק | קרית סמונה | סתת תקווה | סחיעין עילית | נצרת עילית | אילת  
03-6386868 | 02-6546200 | 04-8680600 | 077-7784100 | 073-7145300 | 077-5054906 | 077-7784180 | 08-9744111 | 04-6555888 | 08-6339911

**משרד ראשי:** בית אמות BDO, דרך מנחם בגין 48, תל אביב, 6818001 **דוא"ל:** [bdo@bdo.co.il](mailto:bdo@bdo.co.il) **בקר באתר שלנו:** [www.bdo.co.il](http://www.bdo.co.il)

BDO Israel, an Israeli partnership, is a member of BDO International Limited, a UK company limited by guarantee, and forms part of the international BDO network of independent member firms. BDO is the brand name for the BDO network and for each of the BDO Member Firms

**סכומי הנכסים, ההתחייבויות וההון המיוחס לחברה עצמה**

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני		
	2022	2023	
מבוקר	בלתי מבוקר		
<b>נכסים :</b>			
<b>נכסים שוטפים :</b>			
296	422	152	מזומנים ושווי מזומנים
416	557	806	נכסים פיננסיים לזמן קצר
1,062	745	921	לקוחות
664	669	738	נכסי חוזה, נטו
707	609	690	חייבים ויתרות חובה
7	7	10	חוי"ז חברות מוחזקות
651	645	719	מלאי
<u>3,803</u>	<u>3,654</u>	<u>4,036</u>	<b>סך הכל נכסים שוטפים</b>
<b>נכסים לא שוטפים :</b>			
36	70	23	חייבים ויתרות חובה לזמן ארוך
702	714	798	השקעות בחברות כלולות ועסקאות משותפות
11	41	-	מסים נדחים
977	965	973	רכוש קבוע
235	190	272	נכסים בלתי מוחשיים
<u>1,961</u>	<u>1,980</u>	<u>2,066</u>	<b>סך הכל נכסים לא שוטפים</b>
<u>5,764</u>	<u>5,634</u>	<u>6,102</u>	

המידע המהותי הנוסף המצורף מהווה חלק בלתי נפרד מהמידע כספי ביניים נפרד.

**סכומי הנכסים, ההתחייבויות וההון המיוחס לחברה עצמה**

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני		
	2022	2023	
מבוקר	בלתי מבוקר		
<b>התחייבויות והון:</b>			
<b>התחייבויות שוטפות:</b>			
94	279	92	הלוואות מבנקים וחלויות שוטפות בגין אג"ח
53	67	65	התחייבויות פיננסיות לזמן קצר
907	883	901	ספקים ונותני שירותים
398	416	406	זכאים ויתרות זכות
47	37	27	חוי"ז חברות מוחזקות
222	245 *	233	הפרשות
186	24	281	דיבידנד לשלם
2,437	2,145 *	2,662	התחייבויות חוזה, נטו
4,344	4,096	4,667	<b>סך הכל התחייבויות שוטפות</b>
<b>התחייבויות לא שוטפות:</b>			
33	61	19	התחייבויות אחרות לזמן ארוך
193	210	179	הטבות לעובדים
226	271	198	<b>סך הכל התחייבויות לא שוטפות</b>
<b>הון :</b>			
1,194	1,267	1,237	הון מיוחס לבעלים של החברה
1,194	1,267	1,237	<b>סך הכל הון</b>
5,764	5,634	6,102	

(\*) סווג מחדש – לפרטים ראה ביאור 2

**המידע המהותי הנוסף המצורף מהווה חלק בלתי נפרד מהמידע כספי ביניים נפרד.**

ערן אנצ'יקובסקי סמנכ"ל כספים	בועז לוי סמנכ"ל	עמיר פרץ יו"ר הדירקטוריון	16 באוגוסט 2023 תאריך אישור הדוחות הכספיים
---------------------------------	--------------------	------------------------------	---

**סכומי ההכנסות וההוצאות המיוחסים לחברה עצמה**

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום		
	30.6.2022	30.6.2023	30.6.2022	30.6.2023	
מבוקר	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		
3,707	852	940	1,767	1,911	מכירות
31	5	9	10	17	מכירות לחברות מוחזקות
3,738	857	949	1,777	1,928	סה"כ מכירות
3,193	722	820	1,502	1,649	עלות המכירות
545	135	129	275	279	<b>רווח גולמי</b>
137	29	32	55	60	הוצאות מחקר ופיתוח
80	19	18	38	36	הוצאות מכירה ושיווק
101	22	25	52	48	הוצאות הנהלה וכלליות
(9)	-	-	(11)	-	הכנסות אחרות, נטו
(1)	(1)	1	(1)	(1)	הוצאות (הכנסות) בגין פרישה מוקדמת של עובדים
308	69	76	133	143	
237	66	53	142	136	<b>רווח תפעולי</b>
17	6	20	14	35	הכנסות מימון
(47)	(17)	(14)	(32)	(27)	הוצאות מימון
57	21	27	46	54	חלק החברה ברווחי חברות מוחזקות, נטו
264	76	86	170	198	<b>רווח לפני מסים על ההכנסה</b>
(56)	(26)	(14)	(42)	(36)	מסים על ההכנסה
208	50	72	128	162	<b>רווח נקי המיוחס לבעלים של החברה</b>

המידע המהותי הנוסף המצורף מהווה חלק בלתי נפרד מהמידע כספי ביניים נפרד.

**סכומי הרווח הכולל המיוחס לחברה עצמה**

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום		
	31.12.2022	30.6.2022	30.6.2023	30.6.2022	
מבוקר	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		
208	50	72	128	162	רווח נקי לתקופה
					מרכיבים של הפסד כולל אחר לאחר מסים:
					סכומים שלא מסווגים לאחר מכן לרווח או הפסד:
43	5	2	33	7	מדידה מחדש של תוכניות להטבה מוגדרת
43	5	2	33	7	סך הכל סכומים שלא מסווגים לאחר מכן לרווח או הפסד
(63)	(62)	(3)	(66)	(20)	סכומים שייכתן ויסווגו מחדש לאחר מכן לרווח או הפסד:
(8)	(6)	(1)	(6)	(2)	הפסד מגידור תזרימי מזומנים
(71)	(68)	(4)	(72)	(22)	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ
180	(13)	70	89	147	סך פריטים שייכתן ויסווגו מחדש לאחר מכן לרווח או הפסד
					סך-הכול רווח כולל לתקופה

המידע המהותי הנוסף המצורף מהווה חלק בלתי נפרד מהמידע כספי ביניים נפרד.

**סכומי תזרימי המזומנים המיוחסים לחברה עצמה**

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום		
	31.12.2022	30.6.2022	30.6.2023	30.6.2022	
מבוקר	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		
208	50	72	128	162	<b>תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:</b>
					רווח נקי
					<b>התאמות בגין:</b>
184	37	49	81	102	פחת והפחתות
43	40	(17)	45	(18)	הוצאות (הכנסות) מימון, נטו
56	26	14	42	36	מסים על ההכנסה ברווח או הפסד
(57)	(21)	(27)	(46)	(54)	חלק החברה ברווחי חברות כלולות ועסקאות משותפות, נטו
54	45	35	46	38	דיבידנד שהתקבל מחברות מוחזקות
(11)	-	-	(11)	-	רווח כתוצאה משינוי בשיעור ההחזקה בחברה כלולה
(49)	(30)	(5)	(43)	(8)	ירידה בגין הטבות עובדים
33	17	1	28	5	שינויים בערכם של ניירות ערך הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד, נטו
(1)	-	4	(1)	3	שינוי בשווי הוגן של נגזרים פיננסיים, נטו
-	-	(1)	-	(1)	רווח ממימוש והפקעת רכוש קבוע
-	(1)	-	-	-	תנועה בריבית לשלם בגין אגרות חוב
252	113	53	141	103	
					<b>שינויים בנכסים והתחייבויות:</b>
(342)	(52)	51	(25)	138	ירידה (עלייה) בלקוחות
(7)	8	(9)	9	7	ירידה (עלייה) בחייבים ויתרות חובה וחוז חברות מוחזקות
139	155	(134)	134	(74)	ירידה (עלייה) בנכסי חוזה, נטו
(33)	4	(28)	(25)	(72)	ירידה (עלייה) במלאי
(102)	(104)	26	(69)	(24)	עלייה (ירידה) בספקים ונותני שירותים
(17)	2 *	5	6 *	11	עלייה (ירידה) בהפרשות
703	255 *	(111)	411 *	225	עלייה (ירידה) בהתחייבויות חוזה, נטו
(64)	(25)	(103)	(56)	(24)	עלייה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות וחוז חברות מוחזקות
277	243	(303)	385	187	
(9)	(2)	(2)	(3)	(3)	ריבית ששולמה
11	1	9	2	15	ריבית שהתקבלה
(84)	(32)	(16)	(51)	(35)	מסים על הכנסה ששולמו, נטו
(82)	(33)	(9)	(52)	(23)	
655	373	(187)	602	429	<b>מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) שוטפת</b>

(\*) סווג מחדש – לפרטים ראה ביאור 2

**המידע המהותי הנוסף המצורף מהווה חלק בלתי נפרד מהמידע כספי ביניים נפרד.**

**סכומי תזרימי המזומנים המיוחסים לחברה עצמה**

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום		
	31.12.2022	30.6.2022	30.6.2023	30.6.2022	
מבוקר	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		
655	373	(187)	602	429	<b>יתרת מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) שוטפת, שהועברה:</b>
					<b>תזרימי מזומנים מפעילות השקעה:</b>
(129)	(26)	(39)	(60)	(56)	השקעה ברכוש קבוע
-	-	5	-	8	תמורה ממימוש והפקעת רכוש קבוע
(95)	(28)	(16)	(44)	(42)	השקעה בנכסים בלתי מוחשיים
24	3	12	15	32	תמורה ממימוש ני"ע סחירים, נטו
(282)	(406)	(206)	(406)	(433)	פיקדונות לזמן קצר, נטו
(8)	-	(74)	(8)	(76)	השקעות והלוואות בחברות מוחזקות, נטו
(490)	(457)	(318)	(503)	(567)	<b>מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה</b>
					<b>תזרימי מזומנים מפעילות מימון:</b>
(190)	-	-	(50)	-	הלוואות לזמן קצר מתאגידים בנקאיים, נטו
(45)	-	-	-	-	פירעון אגרות חוב
(13)	(3)	(2)	(7)	(4)	פירעון התחייבות בגין חכירה
(248)	(3)	(2)	(57)	(4)	<b>מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון</b>
(83)	(87)	(507)	42	(142)	<b>עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים</b>
417	536	658	417	296	מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
(38)	(27)	1	(37)	(2)	הפרשי תרגום בגין יתרות מזומנים ושווי מזומנים
296	422	152	422	152	<b>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה</b>

המידע המהותי הנוסף המצורף מהווה חלק בלתי נפרד מהמידע כספי ביניים נפרד.

**מידע מהותי נוסף המתייחס לחברה עצמה**
**ביאור 1 - אופן עריכת הנתונים הכספיים הנפרדים:**

- א. תמצית המידע הכספי הנפרד ביניים של התעשייה האווירית לישראל בע"מ (להלן: "החברה") מוצג בהתאם לתקנה 38ד' והתוספת העשירית לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים) התש"ל-1970, וכולל נתונים כספיים מתוך הדוחות הכספיים התמציתיים ביניים של החברה, המיוחסים לחברה עצמה כתברה אם.
- ב. המדיניות החשבונאית שישומה בתמצית מידע כספי נפרד ביניים זו, הינה בהתאם למדיניות החשבונאית המפורטת בביאור 2 לדוחות הכספיים ביניים תמציתיים מאוחדים של החברה ליום 30 ביוני 2023 בכפוף לאמור בסעיף א' לעיל ולמפורט במידע הכספי הנפרד של החברה ליום 31 בדצמבר 2022 בדבר הטיפול בעסקאות בין חברתיות.
- ג. יש לעיין בתמצית המידע הכספי הנפרד ביניים יחד עם המידע הכספי הנפרד של החברה ליום 31 בדצמבר 2022 וביחד עם דוחות כספיים תמציתיים מאוחדים ביניים ליום 30 ביוני 2023.

**ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית:**

- הדוחות הכספיים התמציתיים ביניים נערכו לפי אותה מדיניות חשבונאית ושיטות החישוב שנקטו בדוחות הכספיים השנתיים. **סיווג מחדש:**
- הפרשה בגין חוזים מכבידים הוצגה במסגרת סעיף התחייבויות חוזה, נטו מחוסר מהותיות. בעקבות לסיווג היתרה שנעשה בדוח הכספי ליום 31 בדצמבר 2022, סיווגה החברה מחדש יתרות ליום 30 ביוני 2022, כך שסך של 38 מיליוני דולר סווג מסעיף התחייבויות חוזה, נטו לסעיף הפרשות.

**ביאור 3: יתרות, התקשרויות ועסקאות מהותיות עם חברות מוחזקות:**
**יתרות עם חברות מוחזקות (במיליוני דולר ארה"ב):**

מטבע / הצמדה	אחוז ריבית	יתרה ליום 30 ביוני 2023	יתרה ליום 31 בדצמבר 2022	מבוקר
<b>יתרות חובה</b>				
דולר	-	80	72	שטרי הון לחברת IAI-NA
דולר	3.5%	11	13	הלוואה לחברת ISI
דולר	4%-2.9%	3	2	הלוואה לחברת בלו-בירד
דולר	-	22	11	שטרי הון לחברת Growings
<b>יתרות זכות</b>				
דולר	-	27	47	ח"ז חברת אלטא



בנפיט BENEFIT

המומחים להטבות לעובדים  
בנפיט בע"מ מקבוצת הפניקס

6 יולי 2023

לכבוד

התעשייה האווירית לישראל בע"מ

**הנדון: מחויבות אקטוארית ליום 30.6.2023 בגין הטבות לעובדים בהתאם ל- IAS 19**

**א. שיטת ההערכה ונתונים ששימשו בחישוב האקטוארי :**

1. המחויבות האקטוארית לרבעון חושבה לפי גישת ה- Roll forward כולל התאמה לשינויי הריבית. פרט להתחייבות בגין פרישה מוקדמת, חופשה, ושי לחג.
2. עקום הריבית לקוח מתוך ציטוט חברת "שערי ריבית".
3. הריבית לחישוב העתודה עבור פנסיונרים מקבלי שי לחג חושבה על פי התשואה הצמודה לפדיון באגרות חוב קונצרניות לתקופה של 20 שנים. הריבית לתאריך החישוב- 3.6%.
4. הריבית לחישוב העתודה עבור תשלומי פנסיה חושבה על פי התשואה לפדיון באגרות חוב קונצרניות צמודות למדד בעלות מח"מ זהה לתקופת תשלום הפנסיה הנוותרת: פנסיונרים במסגרת תוכנית פרישה מרצון: מח"מ 1.16 שנים, ריבית: 2.18% פנסיונרים במסגרת הסכם צמיחה : מח"מ 1.02 שנים, ריבית: 2.18% פנסיונרים בתוכנית תעופה : מח"מ 1.87 שנים, ריבית: 2.2% פנסיונרים רמתא: מח"מ: 0.66 שנים, ריבית: 2.17%
5. הריבית לחישוב הטבות לעובדים פעילים (שי לחג, נכות, מחלה, פרישה וחופש) ע"פ עקום ריבית (עקום יוני 2023) ועבור שי לחג 3.6%.
6. תשלומים ששולמו במהלך הרבעון באלתא:
  - 1,213,345 ₪ הטבת מחלה
  - 534,655 ₪ הטבת פרישה
  - 0 ₪ הטבת נכות
  - 724,897 ₪ חופשה
7. תשלומים ששולמו במהלך הרבעון בתע"א:
  - 4,221,407 ₪ הטבת מחלה
  - 1,794,159 ₪ הטבת פרישה
  - 1,558,230 ₪ הטבת נכות
  - 3,415,719 ₪ חופשה



בנפיט BENEFIT

המומחים להטבות לעובדים  
בנפיט בע"מ מקבוצת הפניקס

8. סה"כ פנסיות ששולמו ברבעון באלתא:

636,046 ₪ ששולם במסגרת פרישה מרצון

1,206,528 ₪ פרישה במסגרת הסכם צמיחה

9. סה"כ פנסיות ששולמו ברבעון בתע"א:

8,193,671 ₪ ששולם במסגרת פרישה מרצון

2,345,241 ₪ פרישה במסגרת הסכם צמיחה

1,030,610 ₪ תוכנית תעופה

598,131 ₪ רמתא



בנפיט BENEFIT

המומחים להטבות לעובדים  
בנפיט בע"מ מקבוצת הפניקס

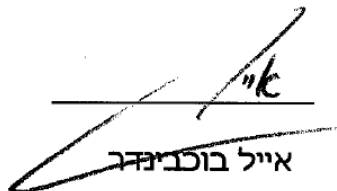
חוות דעת זו הוכנה ע"י מר אייל בוכבינדר ת.ז 23613698

#### פרטי השכלתי:

- M.A בסטטיסטיקה באוניברסיטת חיפה .
- בעל תעודת DAT באקטואריה מטעם אוניברסיטת חיפה והמכון הבריטי לאקטואריה  
Diploma in Actuarial Techniques, Institute of Actuaries, U.K
- חבר מלא באגודת האקטוארים הישראלית F.I.L.A.A.

#### ניסיוני המקצועי:

- סמנכ"ל ואקטואר ראשי מ 1996 בחברת "המומחים להטבות לעובדים בנפיט בע"מ.
- משנת 1992 מרצה בחוג לסטטיסטיקה בלימודי אקטואריה, אוניברסיטת חיפה.



אייל בוכבינדר

**סכומים למאזן ולדו"ח רווח והפסד- פעילים תע"א -  
30 יוני 2023**

חופש	הטבת נכות	שי לחג	מענק וותיקים	הטבת פרישה	הטבת מחלה	
169,420,350	54,958,534	52,181,963	-	66,732,779	188,131,626	ע"נ של ההתחייבויות
169,420,350	54,958,534	52,181,963	-	66,732,779	188,131,626	<b>סה"כ ההתחייבות נטו לצורך הכללה במאזן החברה</b>
8,885,019	1,581,163	2,110,441	-	2,772,300	7,762,440	עלות שירות שוטפת
3,776,268	1,324,459	1,290,573	-	1,605,044	4,494,123	עלות ההיוון
-	-	-	-	-	-	תשואה צפויה על נכסי התכנית
-	-	-	-	-	-	תשואה ריאלית שהועברה מסעיף הפיצויים לסעיף התגמולים
2,312,713	-2,529,630	-2,861,061	-	-3,689,968	-10,331,910	הפסד (רווח) אקטוארי שהוכר השנה
14,974,000	375,992	539,953	-	687,376	1,924,653	<b>סה"כ הוצאה לצורך הכללה בדוח רווח והפסד לתקופה</b>
<b>התנועה בחשבון ההתחייבות נטו במאזן</b>						
162,458,788	56,979,547	51,642,010	-	69,050,583	193,341,632	התחייבות נטו- יתרת פתיחה
14,974,000	375,992	539,953	-	687,376	1,924,653	הוצאה לתקופה
-8,012,438	-2,397,005	-	-	-3,005,180	-7,134,659	תשלומים ששולמו לא מהנכסים
-	-	-	-	-	-	הפרשות לתכניות
169,420,350	54,958,534	52,181,963	-	66,732,779	188,131,626	התחייבות נטו- יתרת סגירה
<b>שינוי בערך הנוכחי של ההתחייבויות</b>						
162,458,788	56,979,547	51,642,010	-	69,050,583	193,341,632	ע"נ של ההתחייבויות - יתרת פתיחה
8,885,019	1,581,163	2,110,441	-	2,772,300	7,762,440	עלות שירות שוטפת
3,776,268	1,324,459	1,290,573	-	1,605,044	4,494,123	עלות הריבית
-8,012,438	-2,397,005	-	-	-3,005,180	-7,134,659	סה"כ תשלומים ששולמו
2,312,713	-2,529,630	-2,861,061	-	-3,689,968	-10,331,910	הפסד (רווח) אקטוארי בגין שינוי ריבית+התאמת חופש
169,420,350	54,958,534	52,181,963	-	66,732,779	188,131,626	ערך נוכחי של ההתחייבויות- יתרת סגירה
-	-	-	-	-	-	
169,420,350	54,958,534	52,181,963	-	66,732,779	188,131,626	סה"כ ערך נוכחי
אייל בוכבינדר, אקטואר						
153,768,450	54,449,917	48,780,949		65,360,615	183,009,722	תוצאות דצמבר עם ריבית יוני
164,487,943						שיטת פקטור מוגבל 780
4,932,407						תוספת מעל 780

**סכומים למאזן ולדו"ח רווח והפסד-פעילים אלתא**  
**30 יוני 2023**

חופש	הטבת נכות	שי לחג	מענק וותיקים	הטבת פרישה	הטבת מחלה	
64,502,178	24,612,298	19,301,942	-	28,806,694	81,114,174	ע"נ של ההתחייבויות
64,502,178	24,612,298	19,301,942	-	28,806,694	81,114,174	<b>סה"כ התחייבות נטו לצורך הכללה במאזן החברה</b>
3,326,102	690,890	743,829	-	1,110,840	3,110,352	עלות שירות שוטפת
1,433,239	589,874	479,348	-	685,349	1,918,978	עלות ההיוון
-2,849	-1,150,098	-1,102,233	-	-1,665,246	-4,662,689	הפסד (רווח) אקטוארי שהוכר השנה
4,756,492	130,665	120,943	-	130,943	366,641	<b>סה"כ הוצאה לצורך הכללה בדוח רווח והפסד לתקופה</b>
						<b>התנועה בחשבון ההתחייבות נטו במאזן</b>
61,659,352	25,376,945	19,180,999	-	29,484,414	82,556,361	התחייבות נטו- יתרת פתיחה
4,756,492	130,665	120,943	-	130,943	366,641	הוצאה לתקופה
-1,913,666	-895,313	-	-	-808,664	-1,808,827	תשלומים ששולמו לא מהנכסים
-	-	-	-	-	-	הפרשות לתכניות
64,502,178	24,612,298	19,301,942	-	28,806,694	81,114,174	התחייבות נטו- יתרת סגירה
61,659,352	25,376,945	19,180,999	-	29,484,414	82,556,361	<b>שינוי בערך הנוכחי של ההתחייבויות</b>
3,326,102	690,890	743,829	-	1,110,840	3,110,352	ע"נ של ההתחייבויות - יתרת פתיחה אחרי מעבר עובדים
1,433,239	589,874	479,348	-	685,349	1,918,978	עלות שירות שוטפת
-1,913,666	-895,313	-	-	-808,664	-1,808,827	עלות הריבית
-2,849	-1,150,098	-1,102,233	-	-1,665,246	-4,662,689	סה"כ תשלומים ששולמו
64,502,178	24,612,298	19,301,942	-	28,806,694	81,114,174	<b>הפסד (רווח) אקטוארי בגין שינוי ריבית+התאמת חופש</b>
-	-	-	-	-	-	<b>ערך נוכחי של ההתחייבויות- יתרת סגירה</b>
-	-	-	-	-	-	<b>הפחתה(תוספת) בגין פורשים</b>
64,502,178	24,612,298	19,301,942	-	28,806,694	81,114,174	<b>סה"כ ערך נוכחי</b>
						אייל בוכבינדר, אקטואר
58,233,021	24,226,847	18,078,765		27,819,168	77,893,671	תוצאות דצמבר עם ריבית יוני
62,532,644						שיטת פקטור מוגבל 780 (מודל התאמת חופש)
1,969,534						תוספת מעל 780 (מודל התאמת חופש)

**תשלומי פנסיה מוקדמת במסגרת פרישות מרצון**  
**30 ליוני 2023**

אלתא	תע"א	
		<b>שינוי בערך הנוכחי של ההתחייבויות</b>
3,039,559	80,402,106	ע"נ של ההתחייבויות - יתרת פתיחה
571,797	3,189,487	עלות שירות חדשים
53,318	1,455,725	עלות הריבית
-1,255,784	-16,692,417	סה"כ פנסיות ששולם
-21,053	-1,273,941	הפסד (רווח) אקטוארי בגין שינוי ריבית
177,454	3,567,473	הפסד (רווח) אקטוארי אחר
<u>2,565,292</u>	<u>70,648,433</u>	ערך נוכחי של ההתחייבויות- יתרת סגירה
34,422	2,174,412	עלות ערבות
<u>2,599,714</u>	<u>72,822,845</u>	ערך נוכחי סה"כ התחייבות

בברכה,  
 אייל בוכבינדר, אקטואר

**תשלומי פנסיה מוקדמת במסגרת הסכם צמיחה  
30 ביוני 2023**

אלתא	תע"א	
		<b>שינוי בערך הנוכחי של ההתחייבויות</b>
9,714,077	18,781,677	ע"נ של ההתחייבויות - יתרת פתיחה
-	-	עלות שירות חדשים
159,896	308,703	עלות הריבית
-2,622,010	-5,116,691	סה"כ פנסיות ששולמו ע"פ דיווח תע"א
-	-	תוספת פנסיות שישולמו
-102,195	-294,658	הפסד (רווח) אקטוארי בגין שינוי ריבית
464,155	932,811	הפסד (רווח) אקטוארי אחר
<u>7,613,924</u>	<u>14,611,841</u>	ערך נוכחי של ההתחייבויות- יתרת סגירה
149,835	431,761	עלות ערבות
<u>7,763,759</u>	<u>15,043,602</u>	ערך נוכחי סה"כ התחייבות
69,077,303	278,833,844	סה"כ פנסיות ששולמו מתחילת תוכנית צמיחה
	-	תוספת בגין פורשים עתידיים
76,841,062	293,877,446	סה"כ עתודה לפנסיה מוקדמת
 <b>-2,622,010</b>	 <b>-5,116,691</b>	
784,092	588,933	פנסיות שדווחו ע"י תע"א
795,569	643,011	ממוצע פורש עד עכשיו
98	499	ממוצע שהתחשיב לקח בחשבון
2	רבעון	כמות פורשים עד כה כולל מסימים

בברכה,  
אייל בוכבינדר, אקטואר

**תשלומי פנסיה מוקדמת במסגרת הסכם תעופה  
30 ליוני 2023**

תע"א

**שינוי בערך הנוכחי של ההתחייבויות**

12,783,941	ע"נ של ההתחייבויות - יתרת פתיחה
-	עלות שירות חדשים
241,555	עלות הריבית
-2,208,832	סה"כ פנסיות ששולמו ע"פ דיווח תע"א
-	תוספת פנסיות שישולמו
-226,184	הפסד (רווח) אקטוארי בגין שינוי ריבית
517,935	הפסד (רווח) אקטוארי אחר
<u>11,108,414</u>	ערך נוכחי של ההתחייבויות- יתרת סגירה
464,471	עלות ערבות
<u>11,572,885</u>	ערך נוכחי סה"כ התחייבות
36,230,420	סה"כ פנסיות ששולמו מתחילת תוכנית צמיחה
<b>1,699,673</b>	תוספת בגין פורשים עתידיים
49,502,979	סה"כ עתודה לפנסיה מוקדמת
 <b>-2,208,832</b>	 פנסיות שדווחו ע"י תע"א
637,377	ממוצע פורש עד עכשיו
643,011	ממוצע שהתחשיב לקח בחשבון
75	כמות פורשים עד כה כולל מסימים

בברכה,

אייל בוכבינדר, אקטואר

תשלומי פנסיה מוקדמת רמתא  
30 ביוני 2023

רמתא

שינוי בערך הנוכחי של ההתחייבויות

3,920,323	ע"נ של ההתחייבויות - יתרת פתיחה
-	עלות שירות חדשים
61,251	עלות הריבית
-1,248,088	סה"כ פנסיות ששולמו ע"פ דיווח תע"א
-	תוספת פנסיות שישולמו
-29,006	הפסד (רווח) אקטוארי בגין שינוי ריבית
187,413	הפסד (רווח) אקטוארי אחר
<u>2,891,893</u>	ערך נוכחי של ההתחייבויות- יתרת סגירה
<u>38,345</u>	עלות ערבות
<u>2,930,238</u>	ערך נוכחי סה"כ התחייבות
12,580,550	סה"כ פנסיות ששולמו מתחילת תוכנית צמיחה
-	תוספת בגין פורשים עתידיים
15,510,789	סה"כ עתודה לפנסיה מוקדמת
<b>-1,248,088</b>	פנסיות שדווחו ע"י תע"א
408,179	ממוצע פורש עד עכשיו
643,011	ממוצע שהתחשיב לקח בחשבון
38	כמות פורשים עד כה כולל מסימים

בברכה,

אייל בוכבינדר, אקטואר

נספח שי לחג 30.06.2023  
פעילים + גמלאים

סה"כ מעגל סופי

42,568,739	189,800,645	ע"נ של ההתחייבויות - יתרת פתיחה
743,829	2,110,441	עלות שירות שוטפת
1,196,569	5,269,241	עלות הריבית
-1,917,050	-11,964,600	סה"כ שי ששולם ששולם
-2,268,738	-9,397,313	הפסד (רווח) אקטוארי בגין שינוי ריבית
719,112	4,184,392	הפסד (רווח) אקטוארי אחר
<b>41,042,460</b>	<b>180,002,807</b>	ערך נוכחי של ההתחייבויות- יתרת סגירה

בברכה,  
אייל בוכבינדר, אקטואר