



TSG קבוצת

TSG IT Advanced Systems Ltd.

טיאסג'י איטי מערכות מתקדמות בע"מ

דוחות כספיים ביניים מאוחדים

ליום 30 ביוני, 2024



תוכן עניינים

חלק א' - דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה

חלק ב' - דוחות כספיים ביניים מאוחדים

חלק א'

דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה

טיאסג'י איטי מערכות מתקדמות בע"מ

דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה
ליום 30 ביוני, 2024

דוח זה נערך בשים לב לכך שהחברה נחשבת תאגיד טק-עילית חדש, כהגדרת מונח זה בתקנות ניירות ערך (דוחות תאגיד שמניותיו כלולות במדד ת"א טק-עילית) התשע"ו-2016 באופן שחלות על החברה ההקלות המנויות בסעיף 5 בתקנות כאמור¹.

דירקטוריון טיאסג'י איטי מערכות מתקדמות בע"מ ("החברה") מתכבד בזאת להגיש את דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה והחברות המוחזקות שלה, אשר דוחותיהן מאוחדים עם דוחותיה הכספיים של החברה (להלן, יחד: "הקבוצה") לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, 2024 ("תקופת הדוח"), לפי תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970 ("הדוחות הכספיים" ו"תקנות הדוחות", בהתאמה). למונחים בדוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה תהיה המשמעות הנודעת להם בתשקיף, אלא אם נקבע מפורשות אחרת. הסקירה שתובא להלן הינה מצומצמת בהיקפה והיא נערכה תחת ההנחה שבפני הקורא מצוי התשקיף והדוחות הכספיים ערוכים על פי תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS).

חלק א' - הסברי הדירקטוריון על מצב עסקי החברה

1. כללי

- 1.1 החברה הוקמה והתאגדה בישראל ביום 27 ביוני 1999 כחברה פרטית מוגבלת במניות, על פי פקודת החברות דאז, כחברה בערבון מוגבל, תחת השם נסטק טכנולוגיות מתקדמות (1999) בע"מ. במהלך השנים שונה שם החברה מספר פעמים, וביום 18 באוגוסט 2014 שונה שמה של החברה לשמה הנוכחי - טיאסג'י איטי מערכות מתקדמות בע"מ.
- 1.2 פעילות החברה החלה בשנות השישים של המאה הקודמת, כאגף מרכזי בחברת טכנולוגיה מתקדמת בע"מ ("טכס"). בשנת 1999 התמזגה טכס יחד עם מספר חברות נוספות תחת חברת נס א.ט בע"מ ("ניס"), בשנת 2014 הועברה פעילות החברה מנס לחברת האם שלה - טיאסג'י איטי מערכות מתקדמות בע"מ.
- 1.3 ביום 1 באוגוסט 2024 השלימה החברה הנפקה ראשונה לציבור על פי התשקיף (IPO), והפכה לחברה ציבורית (כמשמעות המונח בחוק החברות, התשנ"ט-1999). במסגרת זו, הנפיקה החברה 338,500 מניות חדשות, במחיר למניה של 183.25 ש"ח. לפרטים נוספים ראו דיווח הודעה משלימה שפרסמה החברה מכוח התשקיף ביום 30 ביולי 2024 (אסמכתא מס': 2024-01-081121) וכן דוח מידי מיום 3 באוגוסט 2024 בדבר תוצאות ההנפקה (אסמכתא מס': 2024-01-079038), אשר הפרטים הכלולים בהם מובאים על דרך ההפניה.

¹ תקופת ההקלות משמעה התקופה ממועד ההנפקה לראשונה לציבור עד קרות אחד מאלה, לפי המוקדם: (1) תום השנה שבמהלכה יחלפו חמש שנים ממועד ההנפקה הראשונה לציבור; (2) תום השנה שבמהלכה שווי השוק הממוצע של התאגיד בתשעים הימים שקדמו לתום אותה שנה, עלה על מיליארד שקלים חדשים. לפרטים ראו סעיף 1.5 בתשקיף שפרסמה החברה נושא תאריך 29 ביולי 2024 (בנוסחו המעודכן מיום 30.7.2024 אסמכתאות מס': 2024-01-080947 ו-2024-01-080125), אשר הפרטים הכלולים בו מובאים על דרך ההפניה ("התשקיף").

1.4. למועד הדוח, עוסקת הקבוצה במחקר, פיתוח, אספקה, הטמעה, ייעוץ ותחזוקה של מגוון מערכות, פתרונות תוכנה ושירותים בסקטור הביטחוני והאזרחי, כמפורט בסעיף 1.5 להלן.

1.5. **תיאור תמציתי של פעילות הקבוצה, סביבתה העסקית והתפתחות עסקיה בתקופת הדוח ולאחריה**

למועד הדוח, לחברה שני תחומי פעילות עסקיים, המדווחים כמגזרים עסקיים בדוחותיה הכספיים המאוחדים ליום 30 ביוני, 2024, כמפורט להלן:

1.5.1. **תחום הפעילות הביטחוני** - אשר במסגרתו עוסקת החברה במחקר, פיתוח, אספקה, הטמעה, ייעוץ ותחזוקה של מגוון מערכות, פתרונות תוכנה ושירותים ללקוחות מרכזיים בסקטור הביטחוני בארץ ובח"ל (כולל שירותים ללקוחות ביטחוניים, פרה-ביטחוניים וממשלתיים, ובכללם צבאות, משטרות, רשויות מדינה, תעשיות ביטחוניות וכיוצא באלו), ובכלל כך, בין היתר, מערכות שליטה ובקרה (אסטרטגיות, אופרטיביות וטקטיות), היתוך מידע, בינה מלאכותית, מערכות חקר מודיעין, מערכות הקלטה ותחקור, מערכות ופתרונות להגנת המולדת (Homeland Security), מערכות לניהול וניטור רשתות תקשורת מורכבות וכן שירותי ייעוץ ופיתוח תוכנה. פתרונות ומערכות תוכנה אלו נמצאים בשימוש על ידי מגוון לקוחות קצה ביטחוניים לרבות חילות אוויר, יבשה, ים, מודיעין, תקשוב, עורף ואחרים. הפעילויות בתחום הפעילות כאמור התבצעה לתקופת הדוח על ידי החברה (לפרטים אודות רכישה לאחר תקופת הדוח של מלוא ההחזקות בא.ר.ט.ס. אדבנס רייל טיים סיסטמס בע"מ ("ארטס"), חברה פרטית אשר עוסקת בצידוד בדיקה למערכות טכנולוגיות מורכבות, ופעילותה תהווה חלק מתחום הפעילות הביטחוני, ראו סעיף 1.8.2 להלן).

1.5.2. **תחום הפעילות האזרחי** - אשר במסגרתו עוסקת החברה בפיתוח, אספקה, הטמעה, תמיכה ותחזוקה של מגוון מערכות, מוצרים, פתרונות תוכנה ושירותים ללקוחות ותאגידים אזרחיים מקומיים, ובכללם שירותים, סקרים ומערכות ייעודיות לרשויות מקומיות, כגון מערכות גביה, הנהלת-חשבונות, רווחה, חינוך, הנדסה וכדומה; שירותי אבטחת סייבר למגוון לקוחות; וכן פיתוח, אספקה, התאמה והטמעה של מערכות מתקדמות להפעלת מוקדי שירות לקוחות (call centers) עבור גופים מגוונים (מתחומי הפיננסיים, התקשורת ומתחומים אחרים).

הפעילויות בתחום הנ"ל מתבצעות למועד הדוח על ידי החברות הבנות של החברה.

1.6. לפרטים בדבר השפעות על סביבתה העסקית של החברה (לרבות השפעות מאקרו כלכליות הכוללות שינויים בשערי האינפלציה והריבית והשפעות מלחמת "חרבות ברזל"), ראו סעיף 6.7 לתשקיף. בהקשר זה יצוין כי נכון למועד הדו"ח מעל ל-70 מעובדי החברה נמצאים בשירות מילואים פעיל.

1.7. לפרטים אודות אירועים עיקריים במהלך תקופת הדוח ולאחר תאריך המאזן ראו פרק 6 לתשקיף וכן ביאור 5 לדוחות הכספיים.

1.8. אירועים עיקריים לאחר תקופת הדוח

1.8.1. ביום 1 באוגוסט, 2024 השלימה החברה הנפקה ראשונה לציבור על פי התשקיף (IPO), והפכה לחברה ציבורית (כמשמעות המונח בחוק החברות, התשנ"ט-1999). ראו סעיף 1.3 לעיל.

1.8.2. ביום 1 באוגוסט, 2024 השלימה החברה את רכישת מלוא (100%) ההון המונפק והנפרע של ארטס. לפרטים אודות ארטס ופעילותה ולפרטים אודות תנאי העסקה, ראו סעיף 6.1.3.3 לתשקיף.

1.8.3. בהמשך לאמור בסעיף 8.2.5 לתשקיף בדבר אישור הדירקטוריון ואסיפת בעלי המניות של החברה להתקשרות עם תאגיד בנקאי שהעמיד מסגרת אשראי לחברה, במתן התחייבות לשעבוד שלילי כנגד הסרת ערבויות והתחייבות לשיפוי שהעמידו חברות האם לחברה, בסמוך לפני מועד פרסום הדוח נחתם כתב ההתחייבות לשעבוד שלילי לטובת הבנק בהתאם לאמור בסעיף 8.2.5 לתשקיף.

2. המצב הכספי

2.1. להלן נתונים עיקריים על המצב הכספי של החברה ליום 30 ביוני, 2024 (באלפי ש"ח):

הסברי הדירקטוריון	ליום 31 בדצמבר 2023 מבוקר	ליום 30 ביוני		סעיף
		2023 בלתי מבוקר	2024 בלתי מבוקר	
נכסים שוטפים				
הגידול במזומנים ושווי מזומנים ליום 30 ביוני 2024 ביחס לתקופה המקבילה אשתקד וביחס לסוף שנת 2023 נובע מתזרים מזומנים שוטף המיוחס לגידול בהיקפי הפעילות.	46,075	37,495	49,429	מזומנים ושווי מזומנים
הקיטון במזומנים ופיקדונות מוגבלים ליום 30 ביוני 2024 ביחס לתקופה המקבילה אשתקד נובע משימוש במזומנים ופקדונות לזמן קצר בתאגידים בנקאיים אשר מוגבלים לרכישת חברות בקשר עם התחייבויות החברה כלפי תאגידים בנקאיים.	27,965	31,077	28,303	מזומנים ופקדונות מוגבלים
הגידול בשווי ניירות ערך סחירים ליום 30 ביוני 2024 ביחס לתקופה המקבילה אשתקד נובע משינויים בשווי תיק ניירות ערך סחירים המוחזקים על ידי חברה בת של החברה.	1,415	1,331	1,431	ניירות ערך סחירים
בהתייחס לשני הסעיפים במאוחד, הגידול ליום 30 ביוני 2024 ביחס לתקופה המקבילה אשתקד וביחס לסוף שנת 2023 נובע מצמיחה בפעילות השוטפת.	88,952	82,426	98,047	לקוחות והכנסות לקבל, נטו ("לרבות צדדים קשורים")

הסברי הדירקטוריון	ליום 31 בדצמבר 2023 מבוקר	ליום 30 ביוני		סעיף
		2023 בלתי מבוקר	2024 בלתי מבוקר	
נכסים שוטפים				
	4,180	7,605	3,860	חברות קשורות
הקיטון ליום 30 ביוני 2024 ביחס לתקופה המקבילה אשתקד וביחס לסוף שנת 2023 נובע מהתקדמות בגין עבודות שבוצעו בפרויקטים.	20,362	33,278	10,154	חייבים ויתרות חובה
	188,949	193,212	191,224	סה"כ נכסים שוטפים
נכסים לא שוטפים				
הגידול ליום 30 ביוני 2024 ביחס לתקופה המקבילה אשתקד וביחס לסוף שנת 2023 נובע מיתרת חייבים של צד קשור.	--	--	5,000	חברות קשורות
הקיטון ליום 30 ביוני 2024 ביחס לתקופה המקבילה אשתקד וביחס לסוף שנת 2023 נובע מהתקדמות בפרויקטים לזמן ארוך.	2,898	4,266	2,716	חייבים ויתרות חובה לזמן ארוך
הקיטון ליום 30 ביוני 2024 ביחס לתקופה המקבילה אשתקד וביחס לסוף שנת 2023 מיוחס לקצב הפחת של נכסים קיימים בהשוואה לתוספת בגין רכישות נכסים חדשים.	20,867	21,343	19,636	רכוש קבוע, נטו
הקיטון ליום 30 ביוני 2024 ביחס לתקופה המקבילה אשתקד וביחס לסוף שנת 2023 מיוחס לקצב ההפחתה של נכסים קיימים בהשוואה לתוספת בגין חכירת נכסים חדשים.	49,742	49,090	47,226	נכסי זכות שימוש
הגידול ליום 30 ביוני 2024 ביחס לתקופה המקבילה אשתקד והקיטון ביחס לסוף שנת 2023 מיוחסים לשינויים בפרויקטים שבגינם נרשמים מסים נדחים.	2,055	1,425	1,500	מסים נדחים, נטו
הקיטון ליום 30 ביוני 2024 ביחס לתקופה המקבילה אשתקד וביחס לסוף שנת 2023 נובע מהפחתת נכסים בלתי מוחשיים שזוהו ברכישת חברות בנות.	57,923	60,551	54,875	נכסים בלתי מוחשיים, נטו
	117,202	116,083	117,202	מוניטין
	250,687	252,758	248,155	סה"כ נכסים לא שוטפים
	439,636	445,970	439,379	סה"כ נכסים
התחייבויות שוטפות				
הגידול ליום 30 ביוני 2024 ביחס לתקופה המקבילה אשתקד וביחס לסוף שנת 2023 נובע מסכום האשראי לזמן ארוך אשר עומד לפרעון בשנה הקרובה בהתאם לתנאי הסכמי האשראי.	18,821	10,450	19,604	חלויות שוטפות של הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים
הקיטון ליום 30 ביוני 2024 ביחס לתקופה המקבילה אשתקד וביחס לסוף שנת 2023 נובע מסכום ההתחייבויות בגין חכירה אשר עומד לפרעון בשנה הקרובה בהתאם לתנאי הסכמי החכירה.	7,065	6,763	6,572	חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירה

התחייבויות לספקים ולותני שירותים	18,393	18,707	14,929	הקיטון ליום 30 ביוני 2024 ביחס לתקופה המקבילה אשתקד והגידול ביחס לסוף שנת 2023 נובעים מפעילות שוטפת.
חברות קשורות	1,355	375	753	הגידול ליום 30 ביוני 2024 ביחס לתקופה המקבילה אשתקד ולסוף שנת 2023 נובע מפעילות שוטפת.
מקדמות מלקוחות והכנסות מראש ("לרבות צדדים קשורים")	19,235	17,886	14,565	הגידול ליום 30 ביוני 2024 ביחס לתקופה המקבילה אשתקד ולסוף שנת 2023 נובע מביצוע פרויקטים.
זכאים ויתרות זכות	39,866	48,546	42,342	הקיטון ליום 30 ביוני 2024 ביחס לתקופה המקבילה אשתקד ולסוף שנת 2023 נובע בעיקר מפעילות שוטפת.
סה"כ התחייבויות שוטפות	105,025	102,727	98,475	
התחייבויות לא שוטפות				
הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים	107,517	127,279	117,583	הקיטון ליום 30 ביוני 2024 ביחס לתקופה המקבילה אשתקד וביחס לסוף שנת 2023 נובע מפרעון הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים.
התחייבויות בגין חכירה	44,453	44,467	46,044	שינוי לא מהותי ליום 30 ביוני 2024 ביחס לתקופה המקבילה אשתקד. הקיטון ביחס לסוף שנת 2023 נובע מפרעון התחייבויות בגין חכירה.
מסים נדחים, נטו	22,716	22,956	23,487	הקיטון ליום 30 ביוני 2024 ביחס לתקופה המקבילה אשתקד ולסוף שנת 2023 מיוחס לשינויים בפריטים שבגינם נרשמים מסים נדחים.
התחייבויות אחרות לזמן ארוך	2,095	3,888	2,717	הקיטון ליום 30 ביוני 2024 ביחס לתקופה המקבילה אשתקד וביחס לסוף שנת 2023 נובע מהתקדמות בביצוע פרויקטים לזמן ארוך.
התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו	746	1,167	1,373	הקיטון ליום 30 ביוני 2024 ביחס לתקופה המקבילה אשתקד וביחס לסוף שנת 2023 מיוחס לשינויים במצבת העובדים ובתשואות על הצבירות בקופות חסכון פנסיוני.
התחייבות בגין אופציה לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	46,728	44,283	45,489	הגידול ליום 30 ביוני 2024 ביחס לתקופה המקבילה אשתקד וביחס לסוף שנת 2023 משקף שיערוך של אופציה שניתנה לחברה להגדלת שיעור החזקותיה בחברה בת שנרכשה, לשוויה ההוגן, לחלק המיעוט ברווחי חברת הבת, ולדיבידנד שחולק מרווחי חברת הבת.
סה"כ התחייבויות לא שוטפות	224,255	244,040	236,693	
סה"כ התחייבויות	329,280	346,767	335,168	
הון המיוחס לבעלי מניות החברה				
סה"כ הון המיוחס לבעלי מניות החברה	110,099	99,203	104,468	

2.2. ניתוח תוצאות הפעילות

2.2.1. להלן ניתוח עיקרי התוצאות הכספיות של החברה לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, 2024, לתקופות המקבילות אשתקד, ולשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2023 (באלפי ש"ח):

סעיף	לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023 מבוקר	הסברי הדירקטוריון
	2024 בלתי מבוקר	2023 בלתי מבוקר	2024 בלתי מבוקר	2023 בלתי מבוקר		
הכנסות	152,286	150,847	77,325	76,416	295,445	הגידול נובע מצמיחה בהכנסות בעיקר במגזר האזרחי וזאת למרות הימצאות כמות משמעותית של עובדים ישירים בשירות מילואים פעיל.
עלות ההכנסות	117,719	119,878	59,704	60,550	229,605	--
רווח גולמי	34,567	30,969	17,621	15,866	65,840	הגידול נובע מצמיחה במכירות וגידול ברווחיות ובשיעור הרווחיות.
הוצאות מכירה ושיווק	3,493	4,443	1,742	2,228	8,787	בהתייחס לשני הסעיפים במאוחד, הגידול נובע מעלות תשלום מבוסס מניות וגידול בפעילות השוטפת.
הוצאות הנחלה וכלליות	18,705	13,864	10,269	6,834	28,696	
רווח תפעולי	12,369	12,662	5,610	6,804	28,357	הקיטון נובע מגידול בעלות תשלום מבוסס מניות אשר קוזז על ידי צמיחה במכירות ושיפור ברווחיות ובשיעור הרווחיות.
הוצאות מימון, נטו	5,390	5,448	2,541	2,852	10,480	ללא שינוי מהותי בחציון מול התקופה המקבילה אשתקד. הקיטון ברבעון לעומת התקופה המקבילה אשתקד נובע מהכנסות ריבית בגין החזר מס.
רווח לפני מסים על ההכנסה	6,979	7,214	3,069	3,952	17,877	הקיטון נובע מגידול בעלות תשלום מבוסס מניות אשר קוזז על ידי צמיחה במכירות ושיפור ברווחיות ובשיעור הרווחיות, וכן על ידי הכנסות ריבית בגין החזר מס.
מסים על ההכנסה	3,326	1,761	1,676	1,127	5,243	הגידול נובע מהוצאות שאינן מוכרות לצרכי מס.
רווח נקי	3,653	5,453	1,393	2,825	12,634	הקיטון נובע מגידול בעלות תשלום מבוסס מניות ובהוצאות מסים על הכנסה, אשר קוזז על ידי צמיחה במכירות ושיפור ברווחיות ובשיעור הרווחיות.

2.2.2. להלן ניתוח עיקרי התוצאות הכספיות של החברה לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, 2024 ולתקופות המקבילות אשתקד, ולשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2023 לפי תחומי פעילות:

הסברי הדירקטוריון	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023 מבוקר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		סעיף	תחום פעילות
		2023 בלתי מבוקר	2024 בלתי מבוקר	2023 בלתי מבוקר	2024 בלתי מבוקר		
--	208,167	54,207	54,768	107,017	106,629	הכנסות	תחום פעילות ביטחוני
הגידול נובע משיפור ברווחיות ובשיעור הרווחיות.	20,659	4,526	5,594	8,729	10,820	רווח תפעולי	
הגידול נובע מצמיחה בפעילות חברות בנות.	87,278	22,209	22,557	43,830	45,657	הכנסות	תחום פעילות אזרחי
הגידול נובע מצמיחה במכירות ושיפור ברווחיות ובשיעור הרווחיות.	8,463	2,581	3,203	4,615	6,433	רווח תפעולי	
--	(765)	(303)	(3,187)	(682)	(4,884)	עלות תשלום מבוסס מניות והוצאות בגין רכישת חברות והכנה להנפקה	הוצאות שאינן מוקצות
הקיטון נובע מגידול בעלות תשלום מבוסס מניות אשר קוזז על ידי צמיחה במכירות ושיפור ברווחיות ובשיעור הרווחיות.	28,357	6,804	5,610	12,662	12,369		רווח תפעולי

2.3.1 "EBITDA" : רווח נקי לתקופה לפני פחת והפחתות (לרבות הפחתות של נכסים

בלתי-מוחשיים הנובעים מצירופי עסקים וכן הפחתות בגין חכירה), הוצאות או הכנסות מימון, נטו ומסים על הכנסה.

"EBITDA מתואם" - EBITDA בנטרול עלות תשלום מבוסס מניות, הוצאות בגין רכישת חברות בתקופה וכן הוצאות בגין היערכות החברה להנפקה ראשונה של מניות לציבור.

בחישוב ה- EBITDA המתואם לחציון הראשון של שנת 2024 נוטרלו עלות תשלום מבוסס מניות והוצאות בגין רכישת חברות.

יובהר כי מדדי EBITDA הינם מדדי רווחיות מקובלים לבחינת תוצאות עסקיות, אולם אינם מוכרים לפי תקני ה-IFRS כמדדים למדידת ביצועים פיננסיים ואינם מיועדים להיחשב כתחליף לרווח או הפסד גולמי ותפעולי או למונחים אחרים של ביצועים תפעוליים על פי תקני ה-IFRS. מדדי ה-EBITDA כאמור משמשים את הנהלת החברה בבחינה ביצועיה, השוואת תוצאותיה לתקופות קודמות ותכנון ותקצוב פעילותה העתידית.

2.3.2 ה- EBITDA לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, 2024 הסתכם ב- 20,950 אלפי ש"ח וב- 9,864 אלפי ש"ח, בהתאמה (לעומת 21,149 אלפי ש"ח ו- 11,267 אלפי ש"ח בתקופות המקבילות אשתקד, בהתאמה).

2.3.3 ה- EBITDA המתואם לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, 2024 הסתכם ב- 25,834 אלפי ש"ח וב- 13,051 אלפי ש"ח, בהתאמה (לעומת 21,831 אלפי ש"ח ו- 11,570 אלפי ש"ח בתקופות המקבילות אשתקד, בהתאמה).

2.3.4 להלן פירוט תמציתי אודות חישוב ה- EBITDA וה- EBITDA המתואם לעומת הרווח התפעולי, באלפי ש"ח (לפרטים נוספים ראו סעיפים 2.2 ו- 2.3 לעיל):

הסברי הדירקטוריון	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		סעיף
	2023 מבוקר	2023 בלתי מבוקר	2024 בלתי מבוקר	2023 בלתי מבוקר	2024 בלתי מבוקר	
הקיטון נובע מגידול בעלות תשלום מבוסס מניות אשר קוזז על ידי צמיחה בפעילות ובשיעורי הרווחיות.	28,357	6,804	5,610	12,662	12,369	רווח תפעולי
--	17,649	4,463	4,254	8,487	8,581	פחת והפחתות
הקיטון נובע מגידול בעלות תשלום מבוסס	46,006	11,267	9,864	21,149	20,950	EBITDA

הסברי הדירקטוריון	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		סעיף
	2023 מבוקר	2023 בלתי מבוקר	2024 בלתי מבוקר	2023 בלתי מבוקר	2024 בלתי מבוקר	
מניות אשר קוזז על ידי צמיחה בפעילות ובשיעורי הרווחיות.						
--	511	237	3,166	489	4,657	עלות תשלום מבוסס מניות
--	254	66	21	193	227	הוצאות בגין רכישת חברות והכנה להנפקה
הגידול נובע מצמיחה בפעילות ובשיעורי הרווחיות.	46,771	11,570	13,051	21,831	25,834	EBITDA מתואם

2.4. נזילות ומקורות מימון (באלפי ש"ח)

2.4.1. תזרימי מזומנים

הסברי הדירקטוריון	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023 מבוקר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		סעיף
		2023 בלתי מבוקר	2024 בלתי מבוקר	2023 בלתי מבוקר	2024 בלתי מבוקר	
	12,634	2,825	1,393	5,453	3,653	רווח נקי
הגידול נובע בעיקר מעלות תשלום מבוסס מניות ומסים על הכנסה.	33,178	8,808	11,194	14,585	20,318	התאמות לסעיפי רווח או הפסד
נובע מריביות ששולמו בקשר להלוואות שניטלו לצורך רכישת חברות ומעליה בשיעור הריבית, וכן מתשלומים שוטפים של מסים על הכנסה אל מול החזרי מס בגין שנים קודמות.	(8,244)	(3,488)	595	(1,941)	(2,695)	תקבולי (תשלומי) ריבית ומסים, נטו
	37,568	8,145	13,182	18,097	21,276	FFO
	(5,834)	(2,984)	(5,313)	(291)	(2,264)	שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות
הגידול נובע מגידול בהיקפי הפעילות של החברה.	31,734	5,161	7,869	17,806	19,012	מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת
השינוי נובע מרכישת חברות.	9,201	4,338	(553)	8,093	(1,517)	תזרימי מזומנים שנבעו מפעילות (ששימש לפעילות) השקעה

הסברי הדירקטוריון	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023 מבוקר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		סעיף
		2023 בלתי מבוקר	2024 בלתי מבוקר	2023 בלתי מבוקר	2024 בלתי מבוקר	
החזר אשראי בנקאי לזמן קצר ומימוש אופציית רכש מול המיעוט בחברה בת חציון הראשון של שנת 2023, אל מול החזר הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים בחציון הראשון של שנת 2024.	(45,554)	(6,577)	(7,387)	(38,907)	(14,836)	תזרים מזומנים ששימש לפעילות מימון
	691	(123)	34	500	695	הפרשי תרגום בגין יתרות מזומנים ושווי מזומנים
השינוי בחציון הראשון וברבעון השני של שנת 2024 לעומת התקופה מקבילה אשתקד נובע מגידול בתזרים המזומנים מפעילות שוטפת עקב גידול בהיקפי הפעילות, וכן מנטילת אשראי מתאגידים בנקאיים ששימש לרכישת חברות בתקופה המקבילה אשתקד.	(3,928)	2,799	(37)	(12,508)	3,354	עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים
	50,003	34,696	49,466	50,003	46,075	מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
	46,075	37,495	49,429	37,495	49,429	מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

2.4.2. מקורות מימון

הקבוצה מממנת את פעילותה באמצעות הונה העצמי, הלוואות מתאגידים בנקאיים ומוסדיים אחרים, ומעודפי תזרים מזומנים חיובי של פעילותה. להלן שינויים שחלו במקורות המימון מתאגידים בנקאיים ואחרים (באלפי ש"ח):

הסברים	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023 מבוקר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		סעיף
		2023 בלתי מבוקר	2024 בלתי מבוקר	2023 בלתי מבוקר	2024 בלתי מבוקר	
החזר אשראי לזמן קצר שניטל בשנת 2022 לשם מימון צרכי הון חוזר.	(21,000)	(3,026)	--	(21,000)	--	אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים, נטו
החזרי הלוואות לזמן ארוך שניטלו בשנת 2022 לצורך רכישת חברות.	(2,306)	(570)	(4,695)	(1,135)	(9,295)	פרעון הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים

2.4.3. עמידה באמות מידה פיננסיות - למועד הדוח עומדת החברה באמות המידה הפיננסיות החלות עליה.

בהמשך לאמור בסעיף 6.20.4 לתשקיף, לקבוצה הועמדו הלוואות ומסגרות אשראי מהותיות ממספר תאגידים בנקאיים. להלן פירוט בדבר עמידת החברה בהתניות פיננסיות כלפי גורמים מממנים כאמור ליום 30 ביוני, 2024:

פירוט אמת המידה הפיננסית	נכון ליום 30 ביוני, 2024
יחס כיסוי החוב של החברה ² לא יעלה על 5.5. הבחינה תעשה על בסיס הדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים.	יחס כיסוי החוב של החברה הינו כ- 1.2

² יחס כיסוי החוב מחושב כמנה המתקבלת מחלוקת: (א) הסכום המצטבר של יתרת האשראים כלפי בנקים, מוסדות פיננסיים, בעלי אגרות חוב ומלווים אחרים, לרבות חוב לבעלי מניות/לצדדים קשורים ובניכוי מזומנים ושווי מזומנים וכן מזומן מוגבל; ב- (ב) רווח תפעולי לשרות החוב (שהינו הסכום המצטבר של הרווח התפעולי מפעילות שוטפת, לפני הוצאות מימון ומיסים ובתוספת הוצאות פחת והפחתות שנרשמו באותה תקופה, ובתוספת רווח או בניכוי הפסד מפעילות מופסקת אשר הוכרזה ונכללת בדוח רווח והפסד בפועל לתקופה הנבחנת. הרווח התפעולי לא כולל סעיפים שהוגדרו, ובכלל כך רווחי או הפסדי שערך, רווחי או הפסדי הון, רווח ממחיקת מוניטין שלילי והוצאות חד פעמיות שאינן נובעות מפעילות במהלך העסקים הרגיל בהיקף שלא יעלה על 500,000 דולר ארה"ב בשנה, בתנאים שנקבעו.

חלק ב - היבטי ממשל תאגידי

3. פטור מצירוף דוח וחוות דעת רואה חשבון מבקר בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית

3.1. בהתאם להוראות סעיף 7(ב) להוראות התחולה של תיקון מספר 3 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים) (תיקון), התש"ע-2009, החובה לצרף דוח על הבקרה הפנימית תחול על החברה החל מהדוחות הכספיים הערוכים ליום 31 בדצמבר 2025, ככל שלא תקיים את התנאים לסיווגה כ"תאגיד קטן".

3.2. כמו כן, בהתאם להוראות תקנה 9(ב1) לתקנות הדוחות, הוראותיה של תקנה 9(ג) לתקנות הדוחות, על-פיה יש לצרף לדוחותיה השנתיים של חברה את חוות דעתו של רואה החשבון המבקר שלה בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי, לא יחולו על החברה בטרם חלפו חמש שנים מעת שנעשתה תאגיד מדווח למעט בקרות מקרים מסוימים שנקבעו באותה תקנה.

אריק קילמן, מנכ"ל

גיא ברנשטיין, יו"ר דירקטוריון

תאריך: 15 באוגוסט, 2024

חלק ב'

דוחות כספיים ביניים מאוחדים

טיאסג' איטי מערכות מתקדמות בע"מ

דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 30 ביוני, 2024

בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

עמוד

2	סקירת דוחות כספיים ביניים מאוחדים
3	דוחות מאוחדים על המצב הכספי
5-9	דוחות מאוחדים על הרווח הכולל
10-11	דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים
12-18	באורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

דוח סקירה של רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של חברת טיאסג'י איטי מערכות מתקדמות בע"מ

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של טיאסג'י איטי מערכות מתקדמות בע"מ החברה וחברות מאוחדות (להלן - החברה), הכולל את הדוח התמציתי המאוחד על המצב הכספי ליום 30 ביוני, 2024 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על רווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של ששה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה של החברה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 - דיווח כספי לתקופות ביניים". אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה (ישראל) 2410 של לשכת רואי חשבון בישראל – "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נוהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשרת ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניוודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

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

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

ליום 31 בדצמבר 2023	ליום 30 ביוני		
	2023	2024	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
			נכסים שוטפים
46,075	37,495	49,429	מזומנים ושווי מזומנים
27,965	31,077	28,303	מזומנים ופקדונות מוגבלים
1,415	1,331	1,431	ניירות ערך סחירים
88,952	82,426	98,047	לקוחות והכנסות לקבל, נטו ("לרבות צדדים קשורים")
4,180	7,605	3,860	חברות קשורות
20,362	33,278	10,154	חייבים ויתרות חובה
188,949	193,212	191,224	
			נכסים לא שוטפים
-	-	5,000	חברות קשורות
2,898	4,266	2,716	חייבים ויתרות חובה לזמן ארוך
20,867	21,343	19,636	רכוש קבוע, נטו
49,742	49,090	47,226	נכסי זכות שימוש
2,055	1,425	1,500	מסים נדחים, נטו
57,923	60,551	54,875	נכסים בלתי מוחשיים, נטו
117,202	116,083	117,202	מוניטין
250,687	252,758	248,155	
439,636	445,970	439,379	
			התחייבויות שוטפות
18,821	10,450	19,604	חלויות שוטפות של הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים
7,065	6,763	6,572	חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירה
14,929	18,707	18,393	התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
753	375	1,355	חברות קשורות
14,565	17,886	19,235	מקדמות מלקוחות והכנסות מראש ("לרבות צדדים קשורים")
42,342	48,546	39,866	זכאים ויתרות זכות
98,475	102,727	105,025	
			התחייבויות לא שוטפות
117,583	127,279	107,517	הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים
46,044	44,467	44,453	התחייבויות בגין חכירה
23,487	22,956	22,716	מסים נדחים, נטו
2,717	3,888	2,095	התחייבויות אחרות לזמן ארוך
1,373	1,167	746	התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
45,489	44,283	46,728	התחייבות בגין אופציה לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
236,693	244,040	224,255	
			הון המיוחס לבעלי מניות החברה
(* -)	(* -)	(* -)	הון מניות
383,627	383,627	383,627	פרמיה
57,640	57,640	57,640	שטרי הון בעלי מניות
6,511	6,489	11,168	קרן בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות
(7,704)	(7,704)	(7,704)	התאמות הנובעות משינוי מטבע פעילות
3,622	2,626	3,622	רווח כולל אחר
(37,226)	(35,205)	(38,944)	קרן בגין אופציה לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(302,002)	(308,270)	(299,310)	יתרת הפסד
104,468	99,203	110,099	
439,636	445,970	439,379	

(* מייצג סכום הנמוך מ-1 אלפי ש"ח. הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

15 באוגוסט, 2024

מאיר פדרסקי
משנה למנכ"ל
ומנהל כספים ראשי

אריה קילמן
מנכ"ל

גיא ברנשטיין
יו"ר דירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		מבוקר
	2023	2024	2023	2024	
	בלתי מבוקר				
	אלפי ש"ח				
295,445	76,416	77,325	150,847	152,286	הכנסות
229,605	60,550	59,704	119,878	117,719	עלות ההכנסות
65,840	15,866	17,621	30,969	34,567	רווח גולמי
8,787	2,228	1,742	4,443	3,493	הוצאות מכירה ושיווק
28,696	6,834	10,269	13,864	18,705	הוצאות הנהלה וכלליות
28,357	6,804	5,610	12,662	12,369	רווח תפעולי
5,763	362	958	2,485	1,543	הכנסות מימון
(16,243)	(3,214)	(3,499)	(7,933)	(6,933)	הוצאות מימון
17,877	3,952	3,069	7,214	6,979	רווח לפני מסים על ההכנסה
5,243	1,127	1,676	1,761	3,326	מסים על הכנסה
12,634	2,825	1,393	5,453	3,653	רווח נקי
					רווח כולל אחר
					סכומים אשר לא יסווגו בעתיד לרווח או הפסד:
996	-	-	-	-	רווח ממדידה מחדש בגין תוכניות להטבה מוגדרת
13,630	2,825	1,393	5,453	3,653	סה"כ רווח כולל
					סה"כ רווח נקי מיוחס ל:
10,924	2,400	760	4,656	2,692	בעלי מניות החברה
1,710	425	633	797	961	זכויות שאינן מקנות שליטה
12,634	2,825	1,393	5,453	3,653	סה"כ רווח כולל מיוחס ל:
11,920	2,400	760	4,656	2,692	בעלי מניות החברה
1,710	425	633	797	961	זכויות שאינן מקנות שליטה
13,630	2,825	1,393	5,453	3,653	רווח נקי למניה המיוחס לבעלי מניות החברה:
5.41	1.19	0.37	2.30	1.33	רווח נקי בסיסי
5.14	1.13	0.35	2.19	1.25	רווח נקי מדולל

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

סה"כ	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ	יתרת הפסד	רווח כולל אחר	התאמות הנובעות משינוי מטבע פעילות בלתי מבוקר אלפי ש"ח	קרן בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות	קרן בגין אופציה לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	שטרי הון בעלי מניות	פרמיה	הון מניות	
104,468	-	104,468	(302,002)	3,622	(7,704)	6,511	(37,226)	57,640	383,627	(*)	יתרה ליום 1 בינואר, 2024 (מבוקר)
(1,440)	(1,440)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(1,239)	479	(1,718)	-	-	-	-	(1,718)	-	-	-	רכישת זכויות שאינן מקנות שליטה בתמורה להנפקת אופציה
4,657	-	4,657	-	-	-	4,657	-	-	-	-	עלות תשלום מבוסס מניות
3,653	961	2,692	2,692	-	-	-	-	-	-	-	רווח נקי
110,099	-	110,099	(299,310)	3,622	(7,704)	11,168	(38,944)	57,640	383,627	(*)	יתרה ליום 30 ביוני, 2024

(* מייצג סכום הנמוך מ-1 אלפי ש"ח.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

סה"כ	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ	יתרת הפסד	רווח כולל אחר	התאמות הנובעות משינוי מטבע פעילות	קרן בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות	קרן בגין אופציה לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	שטרי הון בעלי מניות	פרמיה	הון מניות	
בלתי מבוקר											
אלפי ש"ח											
96,739	-	96,739	(312,926)	2,626	(7,704)	6,000	(32,524)	57,640	383,627	(*-	יתרה ליום 1 בינואר, 2023 (מבוקר)
(1,569)	(1,569)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(1,909)	772	(2,681)	-	-	-	-	(2,681)	-	-	-	רכישת זכויות שאינן מקנות שליטה בתמורה להנפקת אופציה
489	-	489	-	-	-	489	-	-	-	-	עלות תשלום מבוסס מניות
5,453	797	4,656	4,656	-	-	-	-	-	-	-	רווח נקי
99,203	-	99,203	(308,270)	2,626	(7,704)	6,489	(35,205)	57,640	383,627	(*-	יתרה ליום 30 ביוני, 2023

(* מייצג סכום הנמוך מ-1 אלפי ש"ח.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

סה"כ	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ	יתרת הפסד	רווח כולל אחר	התאמות הנובעות משינוי מטבע פעילות	קרן בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות	קרן בגין אופציה לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	שטרי הון בעלי מניות	פרמיה	הון מניות	
בלתי מבוקר											
אלפי ש"ח											
106,884	-	106,884	(300,070)	3,622	(7,704)	8,002	(38,233)	57,640	383,627	(* -	יתרה ליום 1 באפריל, 2024
(720)	(720)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(624)	87	(711)	-	-	-	-	(711)	-	-	-	רכישת זכויות שאינן מקנות שליטה בתמורה להנפקת אופציה
3,166	-	3,166	-	-	-	3,166	-	-	-	-	עלות תשלום מבוסס מניות
1,393	633	760	760	-	-	-	-	-	-	-	רווח נקי
110,099	-	110,099	(299,310)	3,622	(7,704)	11,168	(38,944)	57,640	383,627	(* -	יתרה ליום 30 ביוני, 2024

(* מייצג סכום הנמוך מ-1 אלפי ש"ח.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

סה"כ	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ	יתרת הפסד	רווח כולל אחר	התאמות הנובעות משינוי מטבע פעילות	קרן בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות	קרן בגין אופציה לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	שטרי הון בעלי מניות	פרמיה	הון מניות	
בלתי מבוקר											
אלפי ש"ח											
97,543	-	97,543	(310,670)	2,626	(7,704)	6,252	(34,228)	57,640	383,627	- (*)	יתרה ליום 1 באפריל, 2023
(811)	(811)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(591)	386	(977)	-	-	-	-	(977)	-	-	-	רכישת זכויות שאינן מקנות שליטה בתמורה להנפקת אופציה
237	-	237	-	-	-	237	-	-	-	-	עלות תשלום מבוסס מניות
2,825	425	2,400	2,400	-	-	-	-	-	-	-	רווח נקי
99,203	-	99,203	(308,270)	2,626	(7,704)	6,489	(35,205)	57,640	383,627	- (*)	יתרה ליום 30 ביוני, 2023

(* מייצג סכום הנמוך מ-1 אלפי ש"ח.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

הון מניות	פרמיה	שטרי הון בעלי מניות	קרן בגין אופציה לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	קרן בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות	התאמות הנובעות משינוי מטבע פעילות מבוקר אלפי ש"ח	רווח כולל אחר	יתרת הפסד	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ
(*)-	383,627	57,640	(32,524)	6,000	(7,704)	2,626	(312,926)	-	96,739
-	-	-	-	-	-	-	-	(3,297)	(3,297)
-	-	-	(4,702)	-	-	-	-	1,587	(3,115)
-	-	-	-	511	-	-	-	-	511
-	-	-	-	-	-	996	-	-	996
-	-	-	-	-	-	-	10,924	1,710	12,634
(*) -	383,627	57,640	(37,226)	6,511	(7,704)	3,622	(302,002)	-	104,468

יתרה ליום 1 בינואר, 2023
 דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
 רכישת זכויות שאינן מקנות שליטה בתמורה להנפקת אופציה
 עלות תשלום מבוסס מניות
 רווח ממדידה מחדש בגין תוכניות להטבה מוגדרת
 רווח נקי

יתרה ליום 31 בדצמבר, 2023

(* מייצג סכום הנמוך מ-1 אלפי ש"ח.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		מבוקר
	2023	2024	2023	2024	
	בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח					
12,634	2,825	1,393	5,453	3,653	תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת
					רווח נקי
					התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:
					התאמות לסעיפי רווח או הפסד:
17,649	4,463	4,254	8,487	8,581	פחת והפחתות
937	73	(295)	(366)	(627)	שינוי בהתחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
511	237	3,166	489	4,657	עלות תשלום מבוסס מניות
8,838	2,908	2,393	4,214	4,381	הוצאות מימון, נטו
5,243	1,127	1,676	1,761	3,326	מסים על ההכנסה
33,178	8,808	11,194	14,585	20,318	
					שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות:
(148)	(84)	82	(64)	(16)	ירידה (עלייה) בניירות ערך סחירים
(7,007)	5,340	(939)	3,456	(9,095)	ירידה (עלייה) בלקוחות ובהכנסות לקבל, נטו
3,746	6,288	6,831	(8,362)	5,491	ירידה (עלייה) בחייבים ויתרות חובה
(956)	1,260	(216)	(2,324)	182	ירידה (עלייה) בחייבים ויתרות חובה לזמן ארוך
1,208	5,587	7,086	4,986	3,464	עלייה בהתחייבויות לספקים ולנותני שירותים
(6,610)	(7,825)	(5,215)	(3,289)	4,670	עלייה (ירידה) במקדמות מלקוחות והכנסות מראש
(3,959)	(6,316)	(4,507)	46	(2,260)	עלייה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות
849	(9,189)	(339)	2,020	(622)	עלייה (ירידה) בהתחייבויות אחרות לזמן ארוך
7,043	1,955	(8,096)	3,240	(4,078)	ירידה (עלייה) בחברות קשורות, נטו
(5,834)	(2,984)	(5,313)	(291)	(2,264)	
					מזומנים שהתקבלו (ששולמו) במהלך התקופה עבור:
(9,244)	(2,477)	(2,259)	(4,363)	(4,681)	ריבית ששולמה
2,973	559	468	1,468	799	ריבית שהתקבלה
(1,973)	(1,570)	2,386	954	1,187	מסים שהתקבלו (ששולמו), נטו
(8,244)	(3,488)	595	(1,941)	(2,695)	
31,734	5,161	7,869	17,806	19,012	מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת
					תזרימי מזומנים מפעילות השקעה
(24,381)	-	-	(24,381)	-	רכישת חברות שאוחדו לראשונה, נטו ממזומנים שהתקבלו (א)
(6,517)	-	-	(6,517)	-	תשלום תמורה מותנית
43,993	4,813	(138)	40,881	(338)	ירידה (עלייה) במזומנים ופקדונות מוגבלים
(3,894)	(475)	(415)	(1,890)	(1,179)	רכישת רכוש קבוע
9,201	4,338	(553)	8,093	(1,517)	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (שימשו לפעילות) השקעה
					תזרימי מזומנים מפעילות מימון
(3,297)	(811)	(720)	(1,569)	(1,440)	דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(10,806)	-	-	(10,806)	-	מימוש אופציות לרכישת מניות חברה בת
(8,145)	(2,170)	(1,972)	(4,397)	(4,101)	פרעון התחייבויות בגין חכירה
(2,306)	(570)	(4,695)	(1,135)	(9,295)	פרעון הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים
(21,000)	(3,026)	-	(21,000)	-	אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים, נטו
(45,554)	(6,577)	(7,387)	(38,907)	(14,836)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון
691	(123)	34	500	695	הפרשי תרגום בגין יתרות מזומנים ושווי מזומנים
(3,928)	2,799	(37)	(12,508)	3,354	עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים
50,003	34,696	49,466	50,003	46,075	מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
46,075	37,495	49,429	37,495	49,429	מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	
	2023	2024	2023	2024
	בלתי מבוקר אלפי ש"ח			

(א) רכישת חברה שאוחדה לראשונה

נכסים והתחייבויות של החברה ליום הרכישה:

	2023	2024	2023	2024	
8,035	-	-	8,035	-	הון חוזר (ללא מזומנים, שווה מזומנים ויתרה בגין התקשרות טרום רכישה)
317	-	-	317	-	רכוש קבוע
(63)	-	-	(63)	-	התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו מוניטין
15,530	-	-	15,530	-	נכסים בלתי מוחשיים
13,477	-	-	13,477	-	מסים נדחים
(2,161)	-	-	(2,161)	-	זכויות שאינן מקנות שליטה
-	-	-	-	-	
35,135	-	-	35,135	-	תמורת רכישה (ללא מזומנים ושווי ומזומנים)

סכומים לא במזומן

(6,817)	-	-	(6,817)	-	התחייבות לתשלום תמורה מותנית
(3,937)	-	-	(3,937)	-	סילוק יתרה בגין התקשרות טרום רכישה
24,381	-	-	24,381	-	תמורה במזומן (ללא מזומנים ושווי ומזומנים)

(ב) פעילויות מהותיות שלא במזומן

6,976	679	463	2,718	607	הכרה בנכס זכות שימוש כנגד התחייבות בגין חכירה
-------	-----	-----	-------	-----	---

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

באור 1: - א. כללי

דוחות כספיים אלה נערכו במתכונת מתומצתת ליום 30 ביוני, 2024 ולתקופה של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותם תאריכים (להלן - דוחות כספיים ביניים מאוחדים). יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2023 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולביאורים אשר נלוו אליהם (להלן - הדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים).

ב. השלכות מלחמת "חרבות ברזל"

ביום 7 באוקטובר, 2023 פרצה מלחמת "חרבות ברזל" (להלן - "המלחמה") אשר הינה בעלת השפעות מדינתיות, כלכליות ועסקיות משמעותיות על מדינה ישראל בכלל ועל המשק הישראלי בפרט. השפעות אלו באות לידי ביטוי בין היתר בהתקפות על אוכלוסיות אזרחיות, בהיקף גיוס מילואים נרחב והשפעה על שוק התעסוקה, לצד השפעה על העורף הישראלי ובכלל כך פינוי חלוקים משמעותיים מהאוכלוסייה האזרחית לאזורים חלופיים, באופן המשפיע על הפעילות המשקית בכללותה ועל הכלכלה המקומית בפרט. בשלב זה קיים חוסר וודאות בקשר לאופן התפתחות מהלכי המלחמה, להיקפה, למשך זמנה ולהיקף השפעותיה.

ברקע פרוץ המלחמה הוכרז "מצב מיוחד בעורף" בהתאם לחוק ההתגוננות האזרחית, התשי"א-1951 אשר במסגרתו קיבלו עובדי החברה צווי קריאה לפי חוק שירות עבודה בשעת חירום, התשכ"ז-1967, בשל היות החברה מפעל חיוני. בנסיבות אלו עברה החברה לעבוד במתכונת חירום לשמירה על רציפות תפעולית ועסקית הכוללת, בין היתר, פיתוח, אספקה, הטמעה ותחזוקה של המערכות שאותם החברה מספקת למשרד הביטחון וזאת לצד ביצוע התחייבויותיה החוזיות ללקוחותיה האחרים. לצד זאת יצוין כי נוכח מצב הלחימה, חלק מיחידות ואתרי החברה פועלים בתפוקה שאינה תמיד מלאה, בשל גיוס לשירות מילואים של חלק מצוות עובדי החברה (חלקם מליבת צוותי הביצוע של פעילות החברה). למועד אישור דוחות כספיים אלו, השפעות המלחמה האמורה על תוצאות פעילותה של החברה זניחות.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית

א. הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים ערוכים בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי 34 דיווח כספי לתקופות ביניים.

עיקרי המדיניות החשבונאית ושיטות החישוב אשר יושמו בעריכת הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים עקביים לאלה אשר יושמו בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים.

ב. בחודש אפריל 2024 פרסם המוסד הבינלאומי לתקינה בחשבונאות (IASB) את תקן דיווח כספי בינלאומי 18 (IFRS 18), הצגה וגילוי בדוחות כספיים (להלן - התקן החדש) אשר מחליף את תקן חשבונאות בינלאומי 1 (IAS 1), הצגת דוחות כספיים (להלן - IAS 1). מטרת התקן החדש הינה לשפר את יכולת השוואה והשקיפות בדוחות הכספיים.

התקן החדש יכלול דרישות קיימות של IAS 1 ודרישות חדשות להצגה בדוח רווח או הפסד לרבות הצגת סכומים וסיכומי משנה אשר נדרשים בהתאם לתקן החדש, מתן גילוי על מדדי ביצוע המוגדרים על ידי ההנהלה (MANAGEMENT-DEFINED PERFORMANCE MEASURES) ודרישות חדשות להקבצה ופיצול של מידע פיננסי.

התקן החדש אינו משנה את הוראות ההכרה והמדידה של פריטים בדוחות הכספיים. עם זאת, מאחר ופריטים בדוח רווח או הפסד יצטרפו להיות מסווגים לאחת מחמש קטגוריות (פעילות תפעולית, פעילות השקעה, פעילות מימון, מסים על הכנסה ופעילות שהופסקה) הוא עשוי לשנות את הרווח התפעולי של הישות. כמו כן, פרסום התקן החדש גרם לתיקונים בהיקף מצומצם לתקני חשבונאות נוספים אשר ביניהם IAS 7, דוח על תזרימי מזומנים ו-IAS 34, דיווח כספי לתקופות ביניים.

התקן החדש ייושם למפרע החל מתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2027 או לאחוריו. בהתאם להחלטת הרשות לניירות ערך, יישום מוקדם אפשרי תוך מתן גילוי החל מהתקופה המתחילה ביום 1 בינואר 2025.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ג. ביום 30 במאי, 2024 פרסם המוסד הבינלאומי לתקינה בחשבונאות (IASB) תיקונים לתקן דיווח כספי בינלאומי 9 מכשירים פיננסיים (להלן - IFRS 9) ולתקן דיווח כספי בינלאומי 7 מכשירים פיננסיים: גילויים (להלן: "IFRS 7") המתקנים היבטים מסוימים של סיווג ומדידה של מכשירים פיננסיים. התיקונים מתייחסים לנושאים הבאים:

- גריעה של התחייבות פיננסית אשר מסולקת באמצעות מערכת תשלומים אלקטרונית - ישות ראשית לגרוע התחייבות פיננסית (או חלק ממנה) המסולקת במזומן באמצעות מערכת תשלומים אלקטרונית לפני מועד הסילוק בהתקיים תנאים מוגדרים. האפשרות הנ"ל מהווה מדיניות חשבונאית וישות אשר תבחר ליישם מדיניות זאת נדרשת ליישמה על כלל ההתחייבויות אשר מסולקות באותה מערכת תשלומים אלקטרונית.
- הערכת מאפייני תזרים מזומנים חוזיים לצורך סיווג של נכסים פיננסיים - התיקונים מבהירים כיצד להעריך את מאפייני תזרימי המזומנים החוזיים של נכסים פיננסיים הכוללים מאפיינים הקשורים לסביבה, חברה וממשל (ESG) ומאפיינים מותנים דומים אחרים. בנוסף, התיקונים מרחיבים את הגדרת המונח NON-RECOURSE וכן, מבהירים את המאפיינים של מכשירים צמודים לפי חוזה (CLIS).
- גילויים - דרישות גילוי חדשות התווספו ל-IFRS 7 עבור נכסים והתחייבויות פיננסיים עם תנאים חוזיים המתייחסים לאירועים מותנים (כולל אלו הקשורים ל-ESG), ומכשירים הוניים הנמדדים בשוויון דרך רווח כולל אחר (FVTOCI).

התיקונים לתקנים ייושמו למפרע החל מתקופות דיווח שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר, 2026 או לאחריו. אימוץ מוקדם יותר אפשרי בכפוף למתן גילוי. בנוסף, ישות ראשית ליישם מוקדם רק את התיקונים הקשורים לסיווג נכסים פיננסיים והגילויים הקשורים בהם תוך מתן גילוי. ישות לא תציג מידע השוואתי אך, היא רשאית לעשות זאת אם, ורק אם, ניתן לעשות זאת ללא שימוש בראיה לאחור ("HINDSIGHT").

החברה בוחנת את השלכות התיקונים לעיל על דוחותיה הכספיים ביניים מאוחדים.

באור 3: - מגזרי פעילות

א. כללי

מגזרי הפעילות נקבעו בהתבסס על המידע הנבחן על ידי מקבל החלטות התפעוליות הראשי (CODM), שהינו מנכ"ל הקבוצה, לצורכי קבלת החלטות לגבי הקצאת משאבים והערכת ביצועים. בהתאם לזאת, למטרות ניהול, הקבוצה בנויה לפי מגזרי פעילות הבטחוני והאזרחי בהתבסס על השווקים להם היא משווקת ומוכרת את המוצרים והשירותים של יחידותיה העסקיות. ביצועי המגזרים מוערכים על ידי ה-CODM בהתבסס על רווח תפעולי מתואם המהווה את הרווח התפעולי בנטרול עלות תשלום מבוסס מניות, הוצאות בגין בדיקות נאותות והוצאות הכנה להנפקה.

תחום הפעילות הבטחוני

במסגרתו עוסקת החברה במחקר, פיתוח, אספקה, הטמעה, ייעוץ ותחזוקה של מגוון מערכות, פתרונות תוכנה ושירותים ללקוחות מרכזיים בסקטור הביטחוני בארץ ובחו"ל (כולל שירותים למול לקוחות ביטחוניים, פרא-ביטחוניים וממשלתיים, ובכללם צבאות, משטרות, רשויות מדינה וכיוצא באלו), ובכלל כך, בין היתר, מערכות שליטה ובקרה, (אסטרטגיות, אופרטיביות וטקטיות), היתוך מידע, בינה מלאכותית, מערכות חקר מודיעין, מערכות הקלטה ותחקור מערכות ופתרונות להגנת המולדת (Homeland Security), מערכות לניהול וניטור רשתות תקשורת מורכבות ושירותי IT במתקנים ביטחוניים, וכן שירותי ייעוץ ופיתוח תוכנה לגופי ממשלה וחברות בסקטור הביטחוני.

תחום הפעילות האזרחי

במסגרתו עוסקת החברה בפיתוח, אספקה, הטמעה, תמיכה ותחזוקה של מגוון מערכות, מוצרים, פתרונות תוכנה ושירותים ללקוחות ותאגידים אזרחיים (בעיקר מקומיים) ובכללם שירותים, סקרים ומערכות ייעודיות לרשויות מקומיות, כגון מערכות גביה, הנהלת חשבונות, רווחה, חינוך, הנדסה וכדומה; שירותי אבטחת סייבר (Cyber Security) הכוללים מרכז בקרה המנטר מפני מתקפות סייבר (SOC) למגוון לקוחות; וכן פיתוח, התאמה והטמעה של מערכות מתקדמות להפעלת מוקדי שירות לקוחות (Call Centers) עבור גופים גדולים (מתחומי הפיננסיים ומתחומים אחרים).

ב. דיווח בדבר מגזרי פעילות

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2024 (באלפי ש"ח):

סה"כ	התאמות	תחום הפעילות האזרחי	תחום הפעילות הבטחוני	
152,286		45,657	106,629	מכירות לחיצוניים
17,253		6,433	10,820	רווח תפעולי מגזרי מתואם
(4,884)	(4,884)			הוצאות שאינן מוקצות (*)
12,369				רווח תפעולי
1,543				הכנסות מימון
(6,933)				הוצאות מימון
6,979				רווח לפני מסים על ההכנסה

(*) עלות תשלום מבוסס מניות בסך של 4,657 אלפי ש"ח והוצאות בגין רכישת חברות בסך של 227 אלפי ש"ח.

באור 3: - מגזרי פעילות (המשך)

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2024 (באלפי ש"ח):

סה"כ	התאמות	תחום הפעילות האזרחי	תחום הפעילות הבטחוני	
77,325		22,557	54,768	מכירות לחיצוניים
8,797		3,203	5,594	רווח תפעולי מגזרי מתואם
(3,187)	(3,187)			הוצאות שאינן מוקצות (*)
5,610				רווח תפעולי
958				הכנסות מימון
(3,499)				הוצאות מימון
3,069				רווח לפני מסים על ההכנסה

(*) עלות תשלום מבוסס מניות בסך של 3,166 אלפי ש"ח והוצאות בגין רכישת חברות בסך של 21 אלפי ש"ח.

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2023 (באלפי ש"ח):

סה"כ	התאמות	תחום הפעילות האזרחי	תחום הפעילות הבטחוני	
150,847		43,830	107,017	מכירות לחיצוניים
13,344		4,615	8,729	רווח תפעולי מגזרי מתואם
(682)	(682)			הוצאות שאינן מוקצות (*)
12,662				רווח תפעולי
1,347				הכנסות מימון
(6,795)				הוצאות מימון
7,214				רווח לפני מסים על ההכנסה

(*) עלות תשלום מבוסס מניות בסך של 489 אלפי ש"ח והוצאות בגין רכישת חברות והכנה להנפקה בסך של 193 אלפי ש"ח.

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2023 (באלפי ש"ח):

סה"כ	התאמות	תחום הפעילות האזרחי	תחום הפעילות הבטחוני	
76,416		22,209	54,207	מכירות לחיצוניים
7,107		2,581	4,526	רווח תפעולי מגזרי מתואם
(303)	(303)			הוצאות שאינן מוקצות (*)
6,804				רווח תפעולי
290				הכנסות מימון
(3,142)				הוצאות מימון
3,952				רווח לפני מסים על ההכנסה

(*) עלות תשלום מבוסס מניות בסך של 237 אלפי ש"ח והוצאות בגין רכישת חברות והכנה להנפקה בסך של 66 אלפי ש"ח.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2023 (באלפי ש"ח):

סה"כ	התאמות	תחום הפעילות האזרחי	תחום הפעילות הבטחוני	
295,445		87,278	208,167	מכירות לחיצוניים
29,122		8,463	20,659	רווח תפעולי מגזרי מתואם
(765)	(765)			הוצאות שאינן מוקצות (*)
28,357				רווח תפעולי
5,763				הכנסות מימון
(16,243)				הוצאות מימון
17,877				רווח לפני מסים על ההכנסה

(*) עלות תשלום מבוסס מניות בסך של 511 אלפי ש"ח והוצאות בגין רכישת חברות והכנה להנפקה בסך של 254 אלפי ש"ח.

ג. מידע גיאוגרפי

הכנסות המדווחות בדוחות הכספיים הופקו במדינת המושב של החברה (ישראל) ומחוצה לה, בהתבסס על מיקום הלקוחות, כדלקמן:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024		ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024		ישראל חוץ לארץ
	2023	2024	2023	2024	
מבוקר אלפי ש"ח	בלתי מבוקר אלפי ש"ח				
275,473	71,170	76,136	138,473	148,758	
19,972	5,246	1,189	12,374	3,528	
295,445	76,416	77,325	150,847	152,286	

ד. הכנסות מלקוחות עיקריים

הכנסות מלקוחות עיקריים האחראים, כל אחד, ל-10% ומעלה מסך ההכנסות המדווחות בדוחות הכספיים:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024		ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024		משרד הבטחון (צד קשור) תעשייה אווירית (צד קשור) לקוח ג'
	2023	2024	2023	2024	
מבוקר אלפי ש"ח	בלתי מבוקר אלפי ש"ח				
92,723	20,171	28,057	43,158	53,024	
30,719	11,959	11,700	19,128	21,608	
34,341	7,716	8,779	16,750	18,074	

מכשירים פיננסיים - באור 4:

מכשירים פיננסיים שנמדדים לצרכי גילוי בלבד

הערך בספרים של נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות מסוימים לרבות מזומנים ושווי מזומנים, פיקדונות משועבדים, לקוחות, חייבים אחרים, הלוואות שנלקחו, ספקים, זכאים אחרים והתחייבויות אחרות לזמן ארוך, תואם או קרוב לשווי ההוגן שלהם.

אופציית מכר לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה נמדדת בשווי הוגן רמה 3 בהתאם למודל מונטה קרלו. נכון ליום המאזן לא חלו שינויים בהנחות ובנסיבות ששימשו במדידת שווי האופציה. שינויים בשווי האופציה ליום המאזן מיוחסים לקידום הערך הנוכחי של האופציה בחלוף הזמן.

עדכון בדבר עמידה באמות מידה פיננסיות

ההלוואות לטווח ארוך כוללות התניות פיננסיות אשר מחייבות את החברה לשמור על רף של הון עצמי מוחשי שלא יפחת מסך של 12 מיליון דולר ארה"ב ויחס חוב פיננסי למדד EBITDA (כהגדרתו בהסכמי ההלוואות) שלא יעלה על 5.5. אי עמידה בהתניות הפיננסיות שנקבעו עלולה להוביל לאירוע של אי עמידת הלווה בתנאי הסכמי האשראי ולהאצת החזר ההלוואות. ליום 30 ביוני, 2024 החברה עומדת בכל ההתניות הפיננסיות.

אירועים מהותיים בתקופת הדיווח - באור 5:

א. ביום 21 בפברואר, 2024 התקבלה החלטה על ידי ועדת התגמול של הדירקטוריון בנושא תגמולים הוניים אשר כללה עדכון והתאמת תכנית האופציות של החברה, המרת אופציות ליחידות מניה חסומות (להלן - "RSU" RESTRICTED STOCK UNITS), הענקת יחידות מניה חסומות חדשות לעובדים, עדכון תוספת המימוש של אופציות שהוענקו למנכ"ל החברה, ועדכון תנאי המענק באשר לאופציות שהוענקו למנכ"ל לשעבר של החברה אשר עדיין מועסק בה.

ההחלטה כללה עדכון של התוכניות הקיימות כדלקמן:

1. החלפת האופציות הקיימות ב-RSU מגובה בהחלטה מקדמית (רולינג) של מס הכנסה. ההמרה נקבעה ביחס של 3 אופציות ל-RSU 2. לא נרשמה הוצאה נוספת בגין ההמרה.
 2. הפחתה של 20,000 אופציות מתוך 30,000 אופציות למנכ"ל לשעבר של החברה. לא נרשמה הוצאה נוספת בגין הפחתה.
 3. שינוי תוספת המימוש של אופציות שהוענקו למנכ"ל החברה מ-257 דולר ל-1 דולר. הענקה של 7,610 RSU לעובדים ויועצים ו-RSU 20,200 למשנה למנכ"ל. בקשר עם השינויים הנ"ל רשמה החברה ב-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, 2024 הוצאה בסך כולל של 4,368 אלפי ש"ח.
- נכון ליום 30 ביוני, 2024 לעובדי החברה ויועציה סך כולל של 108,560 אופציות, 43,100 RSU ו-6,730 מניות. נתוני האופציות, המניות וה-RSU הנזכרים לעיל הינם לאחר פיצול מספר מניות החברה ביחס של 1:10 כמתואר בבאור 6 ב.

ב. ביום 28 בפברואר, 2024 העבירה החברה את פעילות הפעלת מרכזיות תקשורת (CALL CENTERS) בתחום הפעילות האזרחי אשר בוצעה עד אותה עת בחברה לחברה מאוחדת שלה, בתוקף מיום 1 בינואר, 2024.

ג. ביום 17 ביוני, 2024 אישר דירקטוריון החברה את תיקון כתבי ההתחייבויות שלה מול תאגידים בנקאיים המשמשים כמלווים לחברה כך שיכללו התאמות הנדרשות בקשר עם היערכות החברה להנפקת מניותיה לראשונה לציבור ובכלל זה עדכון המגבלות על הבעלים הקיימים באשר לירידה בשיעורי החזקה, פירעון שטרי הון וחלוקת דיבידנד.

באור 5: - אירועים מהותיים בתקופת הדיווח (המשך)

ד. בששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, 2024 קיבלה החברה הזמנות מצדדים קשורים במגזר הבטחוני בסך של כ-67,500 אלפי ש"ח מתוכן כ-20,600 אלפי ש"ח משקפים הזמנות בקשר עם פעילויות חדשות והיתרה משקפת הרחבות בגין פעילויות קיימות. עיקר ההזמנות התקבלו מפעילויות בתחומי מערכות שליטה ניטור ובקרה ומערכות מודיעין.

באור 6: - אירועים לאחר תקופת הדיווח

א. ביולי 2024 התקשרה החברה בהסכם לרכישת מלוא (100%) הון המניות המונפק והנפרע של חברת א.ר.ט.ס אדבנס רייל טיים סיסטמס בע"מ (להלן - ארטס), חברה פרטית שהתאגדה בישראל, אשר עוסקת בצידוד בדיקה למערכות טכנולוגיות מורכבות ומדמים של מערכות (system of systems) SOS, וכן במערכות למעבדות אינטגרציה, עבור חברות וגופי בטחון בישראל, תמורת סך כולל של עד 21,890 אלפי ש"ח (מתוכם סך של 11,900 אלפי ש"ח במועד השלמת עסקת הרכישה, והיתרה במועדים עתידיים בכפוף להתאמות בהתאם לתוצאות הפעילות של ארטס). עסקת הרכישה הושלמה ביום 1 באוגוסט, 2024 והחברה תחל לאחד את תוצאותיה הכספיות של ארטס מאותו מועד.

ב. ביום 1 באוגוסט 2024 השלימה החברה הנפקה ראשונה לציבור על פי התשקיף (IPO), והפכה לחברה ציבורית (כמשמעות המונח בחוק החברות, התשנ"ט-1999). במסגרת זו, הנפיקה החברה 338,500 מניות חדשות, במחיר למניה של 183.25 ש"ח. ערב ההנפקה פוצל מספר מניות החברה ביחס של 1:10 כך שמספר המניות המונפק והנפרע של החברה לאחר ההנפקה עמד על 2,367,230. כתוצאה מפיצול המניות חישובי הרווח הבסיסי למניה והרווח המדולל למניה הותאמו למפרע לכל התקופות המוצגות בדוחות הכספיים. כמו כן במועד זה הומרו וסווגו מחדש שטרי ההון שהונפקו לבעלי מניות החברה, כאמור בסעיף 8.2.1 בתשקיף החברה.
