



# ARAN

Aran Research & Development

## ארן מחקר ופיתוח (1982) בע"מ דוח חצי שנתי ליום 30 ביוני 2024

ארן מחקר ופיתוח (1982) בע"מ (להלן: "החברה") הינה "תאגיד קטן" כהגדרת מונח זה בתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), תש"ל-1970 ודירקטוריון החברה אימץ את כל ההקלות המוקנות לתאגיד קטן. החל מיום 01 בינואר 2017 החלה החברה לדווח במתכונת דיווח חצי שנתי. החל מיום 29 במרץ 2023 בהתאם להחלטת דירקטוריון החברה, הפסיקה החברה לדווח וולונטרית תמצית נתונים כספיים בגין רבעון ראשון ושלישי.

## ארן מחקר ופיתוח (1982) בע"מ

דוח חצי שנתי ליום 30 ביוני 2024

### תוכן העניינים

| <u>עמוד</u> |   |
|-------------|---|
| א-12        | פרק א' - דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה לתקופה שהסתיימה ביום 30 ביוני 2024 |
| ב-124       | פרק ב' - דוחות כספיים תמציתיים מאוחדים ליום 30 ביוני 2024                       |
| ג-13        | פרק ג' - הצהרות מנהלים - לפי תקנות 38ג(ד)(1)                                    |

## ארן מחקר ופיתוח (1982) בע"מ

פרק א'

דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה

לתקופה שהסתיימה ביום 30 ביוני 2024

דירקטוריון ארן מחקר ופיתוח (1982) בע"מ ("החברה") מתכבד להגיש בזאת את הדוחות הכספיים (בלתי מבוקרים) של החברה ליום 30 ביוני 2024 ("מועד הדוח") וסקירה על מצב ענייני החברה ותוצאות לתקופה של שישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, 2024.

הסקירה המובאת להלן הינה מצומצמת בהיקפה, ומתייחסת לאירועים ולשינויים שחלו במצב ענייני החברה בתקופת הדוח, אשר השפעתם מהותית. הדוח נערך בהנחה שבפני קוראיו מצוי גם הדוח התקופתי של החברה ליום 31 בדצמבר 2023, לרבות דוח הדירקטוריון על ענייני החברה והדוחות הכספיים לשנה שהסתיימה באותו מועד, כפי שפורסם ביום 28 במרץ 2024 (מס' אסמכתא 034377-01-2024) ("הדוח התקופתי לשנת 2023") אשר המידע האמור בו מובא על דרך ההפניה בדוח זה.

### 1. החברה וסביבתה העסקית:

החברה הינה חברה ציבורית אשר התאגדה בישראל בשנת 1982 ונרשמה למסחר בבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ בשנת 2000.

עד לסוף שנת 2023, פעילות החברה במאחד כללה ארבעה מגזרי פעילות עיקריים: (א) מתן שירותי תכנון, פיתוח וייצור מוצרים עבור לקוחות, (ב) ייבוא ומכירת ציוד לתעשיית הפלסטיק ותעשיית המחזור והאקסטרוזיה בישראל, (ג) השקעה במיזמים וחברות סטארט-אפ, וכן (ד) פעילות נוספת בתחום יצור חשמל באנרגיה סולארית בטכנולוגיה פוטו וולטאית. בעקבות השלמת העסקה למכירת המתקנים לייצור חשמל שהיו בבעלותה של החברה, כפי שיפורט להלן, החברה חדלה לפעול בתחום פעילות זה החל מיום 31 בדצמבר 2023.

בפעילות מגזר שירותי תכנון, פיתוח וייצור מוצרים, במהלך תקופת הדוח ולאור הגידול בשירותים הניתנים לתחום הבטחוני, הגדילה החברה את שטחי הייצור ושכרה שטח נוסף בן כ-300 מ"ר, ברחוב נר הלילה בצמוד למשרדיה הראשיים.

בפעילות האנרגיה הסולארית, ביום 31 בדצמבר 2023 התקיימו כל התנאים המתלים לעסקה בה התקשרו השותפויות המוגבלות, ארן סול ג.כ. 7, שותפות מוגבלת וארן סול א.ס. 8, שותפות מוגבלת (להלן: "המוכרות"), אשר בשליטתה המלאה של החברה הבת ארן דגמים, בהסכם עם צד שלישי שאינו קשור לחברה למכירת מלוא זכויותיהן של המוכרות בקשר עם הבעלות בשני מתקני ייצור חשמל סולארי בטכנולוגיה פוטו וולטאית בהספק כולל של 945 KWP הממוקמים בגגות מבנים בקיבוץ גדות (להלן: "המתקנים"). ביום 9 בינואר 2024, שולמה למוכרות מלוא התמורה בגין המתקנים (לאחר התאמות בהתאם להוראות ההסכם) בסך של כ-13,101,000 ש"ח. עם השלמת העסקה חדלה פעילות החברה בתחום זה. החברה הכירה בדוחות הכספיים ליום 31.12.2023 ברווח חשבונאי לפני מס של כ-7.7 מ"ש"ח. לפרטים נוספים ראה ביאור 7 לדוחות הכספיים ליום 31.12.2023.

בפעילות החברה בתחום ייבוא ומכירת ציוד לתעשיית הפלסטיק, בעקבות התקשרות החברה הבת ארן דגמים בהסכם עם חלק מבעלי מניות בצידון פולימרים בע"מ (להלן: "צידון") לרכישת מלוא החזקותיהם בצידון בשיעור כולל של 37.5% מהון המניות המונפק של צידון, עלו החזקותיה של החברה הבת ארן דגמים בצידון מ-50% ל-87.5% מהון המניות של צידון. בעקבות זאת תוצאות פעילות צידון העוסקת במכירת חומרי גלם לתעשיית הפלסטיק אוחדו בדוחות הכספיים של החברה החל מיום 1 בנובמבר 2023 כחלק ממגזר מכירת ציוד וחומרי גלם. לצורך מימון העסקה נטלה החברה הלוואה מתאגיד בנקאי בסך של 4.4 מליון ש"ח, בריבית ששיעורה 6.74%. ביום 31 בדצמבר 2023 פרעה החברה 2.2 מליון ש"ח מסכום הלוואה וביום 10 בינואר 2024 פרעה את כל יתרת הלוואה בבנק לאומי. לפרטים נוספים ראה דיווח מידי של החברה מיום 19 באוקטובר 2023 אסמכתא 01-2023-117447 וכן דיווח מידי מיום 30 באוקטובר 2023 אסמכתא 01-119979-2023.

2. המצב הכספי:

להלן נתונים עיקריים מהדוחות הכספיים המאוחדים של החברה על המצב הכספי, ליום 30.06.2024, ליום 30.06.2023, וליום 31.12.2023 (באלפי ש"ח):

| סעיף  | ליום 30 ביוני |          | ליום 31 בדצמבר | שינוי מול תקופה מקבילה אשתקד | הסברי הדירקטוריון  |
|---|---------------|----------|----------------|------------------------------|--|
|   | 2023          | 2024     |                |                              |  |
|   | אלפי ש"ח      | אלפי ש"ח | אלפי ש"ח       | אלפי ש"ח                     |  |
| מזומנים ושווי מזומנים                       | 14,648        | 26,860   | 12,970         | (12,212)                     | הירידה במזומנים בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד נובעת בעיקר מפירעון הלוואות בסך של כ- 28 מיליון ש"ח, תשלום דבידנד בסך של כ- 9 מיליון ש"ח, בקיזוז מזומנים שהתקבלו מפעילות השקעה כתוצאה ממכירת מתקני ייצור של מגזר האנרגיה הסולרית וזכויות וידע בחברת הבת אפסטרים טכנולוגיות פריפריאליות בסך כולל של כ- 19 מיליון ש"ח ומתזרים חיובי מפעילות שוטפת בסך של כ- 9 מיליון ש"ח. |
| לקוחות                                      | 82,941        | 69,461   | 96,584         | 13,480                       | גידול ביתרת הלקוחות כתוצאה מאיחוד לראשונה של חברת הבת צידון פולימרים בסך של כ- 16 מיליון ש"ח (לפרטים נוספים ראו ביאור א'8(5) לדוחות הכספיים לשנת 2023) בקיזוז שינוי בהכנסות לקבל בגובה של כ- 6 מיליון ש"ח בחברת הבת אפסטרים בגין התקיימות אבן דרך לתקבול בגובה 1.5 מיליון אירו בתקופה מקבילה אשתקד.  |
| מלאי  | 11,292        | 6,113    | 10,238         | 5,179                        | גידול במלאי בסך של כ- 5 מיליון ש"ח הינו כתוצאה מאיחוד לראשונה של חברת הבת צידון פולימרים (לפרטים נוספים ראו ביאור א'8(5) לדוחות הכספיים לשנת 2023).  |
| חייבים ויתרות חובה                          | 41,277        | 18,478   | 41,138         | 22,799                       | בעיקר גידול של כ- 17.4 מיליון ש"ח בסעיף הכנסות לקבל בגין חוזים עם לקוחות בשל גידול בהיקפי הפעילות וגידול במקדמות לספקי מגזר המכונות והציוד בסך 4.7 מיליון ש"ח. ראו גם סעיף זכאים ויתרות זכות להלן.   |
| מס הכנסה לקבל                               | 3,553         | -        | 2,176          | 3,553                        | הגידול מהווה תשלום מקדמות מס בין התקופות בניכוי הפרשה למס. ראה גם סעיף מס הכנסה לשלם להלן.   |
| סה"כ נכסים שוטפים                           | 153,711       | 120,912  | 163,106        | 32,799                       |  |
| נכסים לא שוטפים המוחזקים למכירה             | -             | 9,416    | -              | (9,416)                      | הקיטון נטו, נובע מהפסקת פעילות מגזר האנרגיה הסולארית (לפרטים ראו ביאור 7 לדוחות הכספיים לשנת 2023).  |
| נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר | 232           | 232      | 232            | -                            |  |

| הסברי הדיקטוריון   | שינוי מול תקופה מקבילה אשתקד | ליום 31 בדצמבר | ליום 30 ביוני  |                | סעיף  |
|--|------------------------------|----------------|----------------|----------------|---|
|  |                              | 2023           | 2023           | 2024           |   |
|  |                              | אלפי ש"ח       | אלפי ש"ח       | אלפי ש"ח       |   |
| ביום 19 באוקטובר 2023 רכשה החברה 37.5% נוספים ממניות חברת הבת צידון פולימרים בע"מ ועלתה לשליטה בחברה (לפרטים נוספים ראו ביאור 8'ב' לדוחות הכספיים לשנת 2023).                                | (11,439)                     | -              | 11,439         | -              | השקעה בחברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני |
| הקיסון נובע מפירעון שוטף של אשראי ללקוחות לזמן ארוך ממכירות מגזר המכונות והציוד לתקופות של 3 עד 5 שנים.  | (28,151)                     | 23,231         | 42,537         | 14,386         | לקוחות וחייבים לזמן ארוך                    |
| גידול בנכסי חכירה בגין התקשרויות בתקופת הדוח בהסכמי ליסינג תפעולי לרכבי עובדים ושכירויות מבנים בקיזוז הפחתה בתקופת הדוח.   | 583                          | 10,057         | 10,425         | 11,008         | נכס זכות שימוש                              |
| השקעות שוטפות בקיזוז פחת שוטף בתקופת הדוח.   | (897)                        | 16,976         | 16,893         | 15,996         | רכוש קבוע, נטו                              |
| זיכיון בסך של כ- 9.7 מיליון ש"ח ומוניטין בסך של כ- 1.5 מיליון ש"ח שהוקצו לחברה כתוצאה מאיחוד לראשונה של חברת הבת צידון פולימרים (לפרטים נוספים ראו ביאור 8'א' (5) לדוחות הכספיים לשנת 2023). | 11,353                       | 13,519         | 1,005          | 12,358         | נכס בלתי מוחשי                              |
| ראו סעיף התחייבויות מיסים נדחים להלן.  | (408)                        | -              | 408            | -              | מיסים נדחים                                 |
|  | <b>(28,959)</b>              | <b>64,015</b>  | <b>82,939</b>  | <b>53,980</b>  | <b>סה"כ נכסים לא שוטפים</b>                 |
|  | <b>(5,576)</b>               | <b>227,121</b> | <b>213,267</b> | <b>207,691</b> | <b>סה"כ נכסים</b>                           |

| סעיף   | ליום 30 ביוני |               | ליום 31 בדצמבר | הסברי הדירקטוריון  |
|--|---------------|---------------|----------------|--|
|  | 2024          | 2023          | 2023           |  |
|  | אלפי ש"ח      | אלפי ש"ח      | אלפי ש"ח       |  |
| אשראי וחלויות שוטפות של הלוואות מתאגידים בנקאיים | 32,170        | 32,030        | 35,671         | הגידול בחלויות השוטפות של אשראי מתאגידים בנקאיים הוא בהתאם ללוחות הסילוקין ונובע גם משינויים שערי החליפין של הדולר והאירו בתקופת הדוח.   |
| התחייבויות לספקים ולנותני שירותים                | 11,452        | 10,575        | 15,160         | גידול ביתרת הספקים נובע בעיקר כתוצאה מאיחוד לראשונה של חברת הבת צידון פולימרים בסך של כ- 1.9 מיליון ש"ח (לפרטים נוספים ראו ביאור א'8(5) לדוחות הכספיים לשנת 2023). בקיזוז תשלומים שוטפים לספקי מכונות וציוד.   |
| זכאים ויתרות זכות                                | 26,799        | 14,435        | 32,057         | השינוי נובע בעיקר מגידול בהוצאות לשלם עבור התחייבויות בגין חוזים עם לקוחות בסך של כ- 3.8 מיליון ש"ח כתוצאה מגידול בפעילות, גידול במקדמות מלקוחות עבור אספקת מכונות ציוד וחומרי גלם בסך של כ- 5.2 מיליון ש"ח וגידול במוסדות בגין מע"מ בסך של כ- 1.9 מיליון ש"ח בהשוואה לתקופה מקבילה אשתקד. |
| חלויות שוטפות של התחייבויות חכירה                | 2,422         | 2,575         | 2,520          | שינוי בהתחייבויות חכירה בגין התקשרויות בתקופת הדוח בהסכמי ליסינג תפעולי לרכבי עובדים ושכירויות מבנים בקיזוז הפחתה בתקופת הדוח ראו גם סעיף התחייבויות חכירה להלן.   |
| מס הכנסה לשלם                                    | 1,024         | 1,624         | 1,899          | השינוי נובע בעיקר ממס שוטף לשלם בחברת הבת צידון פולימרים בגין רווח השנה בקיזוז תשלום מס שמקורו בהתקיימות אבן הדרך לתקבול בגובה של כ- 1.5 מיליון אירו וממס על רווח הון ממכירת הנכס הפיננסי של מגזר פעילות האנרגיה הסולארית.   |
| <b>סה"כ התחייבויות שוטפות</b>                    | <b>73,867</b> | <b>61,239</b> | <b>87,307</b>  | <b>12,628</b>  |
| התחייבויות לא שוטפות המוחזקות למכירה             | -             | 3,490         | -              | (3,490)  |
| הלוואות מתאגידים בנקאיים                         | 16,226        | 41,163        | 25,346         | (24,937)   |
| התחייבויות מיסים נדחים                           | 488           | -             | 1,170          | 488  |
|  |               |               |                | הקיטון נובע מפירעון שוטף של הלוואות בנקאיות שנלקחו לצורך מימון אשראי ללקוחות מגזר מכירת ציוד זאת בהתאם ללוחות הסילוקין ומפירעון מוקדם של הלוואות בנקאיות של מגזר האנרגיה הסולארית, שקוזזו עם השפעת עליית שערי החליפין של האירו והדולר בתקופת הדוח.   |
|  |               |               |                | גידול בעתודה למיסים נדחים נובע בעיקר ממס נדחה בגין זיכיון ועודף מלאי שנבעו כתוצאה מאיחוד   |

| סעיף                                      | ליום 30 ביוני  |                | ליום 31 בדצמבר | מול תקופה מקבילה אשתקד | הסברי הדירקטוריון  |
|---|----------------|----------------|----------------|------------------------|--|
|   | 2024           | 2023           |                |                        |  |
|   | אלפי ש"ח       | אלפי ש"ח       | אלפי ש"ח       | אלפי ש"ח               |  |
|   |                |                |                |                        | לראשונה של צידון פולימרים בע"מ בסך של כ- 2.6 מיליון ש"ח.   |
| התחייבויות חכירה                          | 9,131          | 7,871          | 7,967          | 1,260                  | הגידול בהתחייבות חכירה נובע מהתקשרות החברה בחוזה חכירה להשכרת שטח מחסן נוסף ורכבים חדשים, סך של כ- 2.5 מיליון ש"ח בקיזוז קיטון תשלומים שוטפים בין התקופות. |
| התחייבות בגין הטבות לעובדים, נטו          | 3,323          | 3,107          | 3,422          | 216                    | שינוי במחוייבות האקטוארית לפרישת עובדים.   |
| <b>סה"כ התחייבויות לא שוטפות</b>          | <b>29,168</b>  | <b>52,141</b>  | <b>37,905</b>  | <b>(22,973)</b>        |  |
| הון מניות נפרע וקרנות הון                 | 22,606         | 22,591         | 22,460         | 15                     |  |
| עודפים                                    | 76,788         | 70,043         | 74,503         | 6,745                  | בעיקר רווח בתקופה של שנה שהסתיימה ביום 30.6.2024 בסך של כ- 13 מיליון ש"ח בקיזוז דיבידנד שחולק בסך של כ-6 מיליון ש"ח.                                       |
| <b>סה"כ הון המיוחס לבעלים של חברת האם</b> | <b>99,666</b>  | <b>92,634</b>  | <b>96,965</b>  | <b>7,032</b>           |  |
| הון המיוחס לזכויות שאינן מקנות שליטה      | 5,262          | 3,763          | 4,946          | 1,499                  | הגידול נובע בעיקר מרווח בתקופה המיוחס לבעלי מניות מיעוט.   |
| <b>סה"כ הון</b>                           | <b>104,656</b> | <b>96,397</b>  | <b>101,909</b> | <b>8,259</b>           |  |
| <b>סך מאזן</b>                            | <b>207,691</b> | <b>213,267</b> | <b>227,121</b> | <b>(5,576)</b>         |  |

| סעיף                              | ליום 30 ביוני |            | ליום 31 בדצמבר |
|-----------------------------------|---------------|------------|----------------|
|                                   | 2023          | 2024       | 2023           |
| הון חוזר (*)                      | 59,673        | 79,844 (*) | 75,799         |
| יחס שוטף                          | 1.97          | 2.08       | 1.87           |
| יחס התחייבויות לזמן ארוך לסך מאזן | 24.4%         | 14.0%      | 16.7%          |
| יחס הון עצמי למאזן                | 45.2%         | 50.4%      | 44.9%          |

(\*) הון חוזר בסך של כ- 18 מיליון ש"ח נובע מאיחוד לראשונה של צידון פולימרים בע"מ.

3. תוצאות הפעילות:

כללי:

להלן יוצגו נתוני רווח והפסד בהתאם לדוחות הכספיים המאוחדים של החברה וההסברים לשינויים העיקריים שחלו בהם (באלפי ש"ח):

| סעיף                                   | לתקופה שהסתיימה ביום |          |          | שיעור השינוי<br>30.6.2024<br>לעומת<br>30.6.2023 | הסברי הדירקטוריון   |
|--|----------------------|----------|----------|---|---|
|  | 31.12.2023           | 30.6.23  | 30.6.24  |   |   |
|  | אלפי ש"ח             | אלפי ש"ח | אלפי ש"ח |   |   |
| הכנסות ממכירות, מעבודות ומשירותים      | 171,948              | 95,281   | 101,163  | 6%  | עיקר הגידול בהכנסות ביחס לתקופה המקבילה אשתקד מקורו בגידול של כ- 9 מיליון ש"ח במגזר שירותי פיתוח, בקיזוז קיטון בסך של כ- 3 מיליון ש"ח במכירות מגזר מכוונות ציוד וחומרי גלם נטו (לאחר השפעת גידול בסך של כ- 30 מיליון ש"ח בגין איחוד לראשונה של חברת הבת צידון פולימרים).              |
| עלות המכירות, העבודות והשירותים (**)   | 152,142              | 84,946   | 84,581   | -   | הקיטון בעלות המכר הינו כתוצאה מעליה בעלות עבודות ומתן שירותים בהיקף של כ- 6.6 מיליון ש"ח שמקורו בגידול בפעילות התחום אשר קוזזה עם קיטון בעלות ציוד ומוצרים אחרים בהיקף של כ- 7.3 מיליון ש"ח (לאחר השפעת גידול בסך של כ- 26 מיליון ש"ח בגין איחוד לראשונה של חברת הבת צידון פולימרים). |
| רווח גולמי                             | 19,806               | 10,335   | 16,582   | 60%   | הגידול ברווח הגולמי מקורו בגידול בהכנסות החברה ביחס לאשתקד ומשינוי בתמהיל המכירות בין המגזרים השונים.   |
| הוצאות מכירה ושיווק                    | 11,772               | 5,741    | 6,469    | 13%   | גידול בסך של כ- 0.7 מיליון ש"ח כתוצאה מאיחוד לראשונה של חברת הבת צידון פולימרים (לפרטים נוספים ראו ביאור 8א'5) לדוחות הכספיים לשנת 2023).   |
| הוצאות הנהלה וכלליות                   | 12,113               | 6,561    | 7,002    | 7%  | גידול בהוצאות שכר כתוצאה מאיחוד לראשונה של חברת הבת צידון פולימרים (לפרטים נוספים ראו ביאור 8א'5) לדוחות הכספיים לשנת 2023).  |
| הפסד אחר                               | 17                   | -        | 70       | 100%  |   |
| רווח ממכירת חברה המוצגת לפי שווי מאזני | (3,829)              | -        | -        | -   | רווח הון ממכירת השקעה של חברת הבת צידון פולימרים בע"מ בתקופה מקבילה אשתקד (לפרטים נוספים ראו ביאור 8א'5) לדוחות הכספיים לשנת 2023).   |
| רווח ממכירת רכוש קבוע                  | (6)                  | -        | -        | -   |   |
| רווח ממכירת זכויות וידע                | (5,296)              | (5,766)  | -        | (100%)  | הרווח בתקופה המקבילה אשתקד נובע ממכירת זכויות וידע בחברת הבת אפסטרים טכנולוגיות פריפריאליות.  |
| רווח מפעולות רגילות                    | 5,036                | 3,799    | 3,041    | (20%)   |   |



| סעיף  | לתקופה שהסתיימה ביום |                |                | שיעור השינוי<br>30.6.2024<br>לעומת<br>30.6.2023 | הסברי הדירקטוריון   |
|---|----------------------|----------------|----------------|---|---|
|   | 31.12.2023           | 30.6.23        | 30.6.24        |   |   |
|   | אלפי ש"ח             | אלפי ש"ח       | אלפי ש"ח       |   |   |
| הוצאות מימון  | 1,897                | 4,795          | 5,218          | (60%)   | קיטון בהוצאות מימון שנובעות בעיקר מקיטון בהוצאת מימון בגין הפרשי שער.   |
| הכנסות מימון  | 1,826                | 7,685          | 9,436          | (76%)   | הקיטון בהכנסות המימון נובע בעיקר מקיטון בהיקף אשראי הלקוחות לז"א שניתן ללקוחות מגזר מכירת הציוד בהשוואה לתקופה מקבילה אשתקד ומקיטון בריבית פקדונות. |
| <b>הוצאות (הכנסות) מימון, נטו (**)</b>  | <b>71</b>            | <b>(2,890)</b> | <b>(4,218)</b> | <b>(102%)</b>                                   |   |
| חלק החברה ברווחי חברות כלולות, נטו  | -                    | 1,464          | 1,554          | (100%)  |   |
| <b>רווח לפני ניכוי מסים על ההכנסה</b>   | <b>2,970</b>         | <b>8,153</b>   | <b>10,808</b>  | <b>(64%)</b>                                    |   |
| הוצאות מסים על ההכנסה   | 590                  | 1,385          | 1,640          | (57%)   | הקיטון בהוצאות המס נובע משינוי במיסים נדחים ומקיטון ברווחי החברה בתקופת הדוח ביחס לאשתקד.   |
| <b>רווח לתקופה מפעילות נמשכת</b>  | <b>2,380</b>         | <b>6,768</b>   | <b>9,168</b>   | <b>(65%)</b>                                    |   |
| רווח שהופסקה (*) מפעילות  | -                    | 336            | 8,589          | (100%)  | רווח ההון לשנת 2023 נובע ממכירת מתקני ייצור של מגזר האנרגיה הסולרית בסך של כ- 7.7 מיליון ש"ח (לפרטים נוספים ראו ביאור 7 לדוחות הכספיים לשנת 2023).  |
| <b>רווח לתקופה</b>  | <b>2,380</b>         | <b>7,104</b>   | <b>17,757</b>  | <b>(66%)</b>                                    |   |
| רווח (הפסד) כולל אחר:   |                      |                |                |   |   |
| סכומים אשר לא יסווגו בעתיד לרווח או הפסד:                                       |                      |                |                |   |   |
| רווח (הפסד) מדידות מחדש של ההתחייבות נטו בגין הטבה מוגדרת, נטו ממס              | 221                  | 263            | (8)            | (16%)   |   |
| רווח (הפסד) מהתאמת שווי של נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר, נטו ממס | -                    | (8)            | 115            | -   |   |
| סכומים אשר יסווגו בעתיד לרווח או הפסד:  |                      |                |                |   |   |
| הפרשי שער בגין תרגום פעילויות חוץ   | 47                   | 151            | 20             | (69%)   |   |
| סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה, נטו ממס                                       | 268                  | 406            | 127            | (34%)   |   |
| <b>סה"כ רווח כולל לתקופה</b>  | <b>2,648</b>         | <b>7,510</b>   | <b>17,884</b>  | <b>(65%)</b>                                    |   |

(\*) לפרטים בדבר הצגה למפרע של מספרי השוואה כתוצאה מסיווג מגזר אנרגיה סולארית כמוחזק למכירה, ראה באור 5 בדוחות הכספיים.

4. מקורות המימון והנזילות:

| הסברי הדירקטוריון   | ליום 31 בדצמבר  | ליום 30 ביוני   |               | סעיף   |
|---|-----------------|-----------------|---------------|--|
|   |                 | 2023            | 2023          |  |
|   | אלפי ש"ח        | אלפי ש"ח        | אלפי ש"ח      |  |
| תזרים המזומנים החיובי מפעילות שוטפת נובע מרווח נקי לתקופה בסך של כ- 2.4 מיליון ש"ח, התאמות לרווח בסך של כ- 4.1 מיליון ש"ח וקיטון בהון חוזר של כ- 1.1 מיליון ש"ח.                      | 6,156           | 2,395           | 5,375         | תזרים המזומנים שנבע מפעילות שוטפת  |
| תזרים המזומנים מפעילות השקעה נובע מתמורה השנה בגין רווח הון ממכירת מתקני ייצור של מגזר האנרגיה הסולרית בסך של כ- 12.7 מיליון ש"ח (לפרטים נוספים ראו ביאור 7 לדוחות הכספיים לשנת 2023) | (2,314)         | (5,367)         | 11,197        | תזרים המזומנים שנבע / שימש מפעילות (לפעילות) השקעה   |
| תזרים המזומנים ששימש לפעילות מימון נובע בעיקר מפירעון הלוואות מתאגידים בנקאיים לז"א בסך של כ- 15.8 מיליון ש"ח.  | (41,660)        | (20,453)        | (14,839)      | תזרים המזומנים ששימש לפעילות מימון   |
|   | <b>(37,818)</b> | <b>(23,425)</b> | <b>1,733</b>  | <b>עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים</b>   |
|   | <b>48,800</b>   | <b>48,800</b>   | <b>12,970</b> | <b>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת השנה</b>  |
| רווח השנה משערך יתרות מוחזקות במט"ח עקב שינויים בשערי החליפין של הדולר והאירו.  | 1,988           | 1,485           | (55)          | הפרשי תרגום בגין יתרות מזומנים של פעילויות חוץ והפרשי שער בגין יתרות מזומנים ושווי מזומנים |
|   | <b>12,970</b>   | <b>26,860</b>   | <b>14,648</b> | <b>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף השנה</b>  |

## 5. גורמי סיכון וחשיפה לסיכונים שוק:

ביחס לגורמי הסיכון אליהם חשופה החברה, ראו סעיפים 56-57 לפרק א' בדוח התקופתי לשנת 2023.

**א. מלחמת חרבות ברזל** – ביום שבת ה-7 באוקטובר, בעקבות מתקפת טבח רצחנית ביישובי עוטף עזה, פרצה מלחמת "חרבות ברזל", שבעטיה בוצע גיוס נרחב של חיילי מילואים, פונו יישובים בגזרה הדרומית והצפונית של מדינת ישראל, הוטלו מגבלות על מערכת החינוך ועל התנסויות רבות משתתפים. בד בבד, התפתחה גם לחימה בגבול הצפון ונשקף איום על נתיבי השיט הבינלאומיים עקב התקפות טרור של המורדים החות'ים בתימן. הירידה בהכנסות הממשלה לצד העליה בהוצאותיה עם פרוץ המלחמה, הגדילו את הגירעון הממשלתי. בעקבות העלייה בסיכון הכלכלי והירידה בפעילות הכלכלית במשק, לצד המצב הכלכלי העולמי שהושפע בעיקר מפרוץ מלחמת רוסיה-אוקראינה, חברות דירוג האשראי הבינלאומיות Moody's ו-Fitch הורידו את דירוג האשראי של ישראל. לאמור לעיל, כמו גם להשפעות האינפלציה והריבית כפי שיפורט להלן, ישנה השפעה דרמטית העלולה להמשיך להשפיע אף בעתיד על הסביבה הכלכלית בישראל, מצב שוק ההון המקומי, על ההשקעות בישראל ועל פעילות המגזר הכלכלי בכלל. השפעות אירועי חרבות ברזל עלולים להביא לשיבוש בשרשרת האספקה באופן שיוביל להתייקרות המשלוחים. בשלב זה להערכת החברה, למלחמה והשלכותיה ישנה השפעה על החברה על מגזר מכירת ציוד וחומרי גלם כאשר חלק מלקוחותיו שוכן בקווי העימות בגבול הצפון ולכן העבודה מול לקוחות אלו מצומצמת ובחלקה לא מתקיימת. בנוסף, לאור מצב זה ולאור חוסר הוודאות המתואר לעיל ולהלן בסעיף ב. החברה מעריכה כי חלק מלקוחותיה במגזר זה ידחו את רוב השקעותיהם ההוניות בהמתנה לתקופה יציבה יותר. מנגד במגזר שירותי פיתוח, תכנון וייצור מוצרים גבר מאוד הביקוש לפעילותנו בתחום הביטחוני והחברה נערכה לטובת הגדלת יכולות הפיתוח והייצור שלה ללקוחותיה במגזר זה. עם זאת, נכון למועד פרסום דוח זה, אין באפשרות החברה להעריך את מלוא השפעתה של המלחמה על החברה ועל תוצאות פעילותה, עקב חוסר הוודאות המשמעותי בקשר להתפתחות המלחמה, להיקפה ולזמן הימשכותה.

**ב. השפעת האינפלציה ועליית הריבית על החברה** – שיעור האינפלציה בשווקים התמתן משמעותית בהשפעת העלאת הריביות במהלך השנה הקודמת. בישראל, שיעור האינפלציה השנתי ירד לכ-3% בסוף שנת 2023, הרף העליון שהציב בנק ישראל, לעומת 5.3% בשנת 2022, והמשיך לרדת לשיעור של כ-2.9% בסוף המחצית הראשונה של שנת 2024. לאור זאת וחרף המשך המלחמה התורמת לעלייה בהוצאות הביטחון ולגלל התייקרויות במשק, הוריד בנק ישראל בתחילת השנה, לראשונה מאז חודש אפריל 2020, את הריבית ברבע אחוז לשיעור של 4.5%, כאשר על פי תחזית בנק ישראל הריבית צפויה להמשיך לרדת ולעמוד על שיעור של 4.25% ברבעון השני של שנת 2025. יציין כי בחודש יולי 2024, הודיע בנק ישראל על הותרת שיעור הריבית ללא שינוי. בשלב זה, החברה מעריכה שלעלייה באינפלציה ושיעור הריבית לא צפויה להיות השפעה מהותית על מצבה הכספי של החברה, לרבות תזרים המזומנים שלה, היות והחוב הפיננסי של החברה אינו צמוד למדד המחירים ובעיקר נוסא ריבית קבועה. התחייבויות החכירה של החברה צמודות ברובן למדד המחירים לצרכן, כאשר השינויים במדד יביאו לגידול בהוצאות הפחת השוטפות ועלויות המימון לאורך תקופות החכירה. יחד עם זאת, גידול באינפלציה ועליית הריבית הינם אירועים אשר השפיעו ומשפיעים דרמטית על רוב ענפי המשק והאווירה כללית בשווקים, ואירועים אלו, כמו גם למלחמת חרבות ברזל והשלכותיה תיתכן השפעה מהותית על ההתפתחויות הכלכליות במשק הישראלי.

**ג. שינויים מהותיים בשערי החליפין של מטבעות חוץ לאחר תקופת הדיווח**  
 החל מיום 1.1.2024 ועד ליום 30.6.2024 השקל פוחת ביחס לדולר בשיעור של כ-3.6%. לאחר תאריך הדוח ועד סמוך למועד פרסום דוח זה יוסף השקל ביחס לדולר בשיעור של כ-3.3%.  
 לחברה אשראי בנקאי אשר חלקו הוא צמוד אירו ובמקביל מעמידה החברה אשראי ללקוחותיה ברכישת מכונות הזרקה וציוד נוסף אשר אף הוא צמוד בדרך כלל לשער האירו ולכן להערכת החברה, לשינויים בשערי החליפין לא צפויה השפעה מהותית על פעילותה.

הערכותיה ותחזיותיה של החברה בדבר השפעות המלחמה, האינפלציה ועליית הריבית והשינוי בשערי החליפין של מט"ח כאמור, הינן בגדר מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח – 1968 ומבוססות, בין היתר על נתונים שבידי החברה נכון למועד הדוח. ככל שיחול שינוי כלשהו בנתונים כאמור או ככל שיהיו שינויים בתנאי הריבית במשק והאינפלציה או בהתרחבות המלחמה משך הלחימה והיקפה, הערכותיה של החברה עשויות שלא להתממש או להשתנות ואף מהותית מהצפוי לעיל.

## ד. אשראי לקוחות בתחום הנציגויות

לחברה קיימת חשיפה בגין אשראי לקוחות לקבוצת כתר פלסטיק, שרובו לזמן ארוך אשר ניתן לתקופה הנעה בין 3 ל-5 שנים. למועד פירסום הדוח יתרת החוב הכוללת של קבוצת כתר פלסטיק לקבוצת ארן, עומדת על סך של כ- 5.7 מיליון אירו ו- 4.1 מיליון דולר המהווים כ- 36 מיליון ש"ח (ליום 31.12.2023 כ- 9.2 מיליון אירו ו- 5.1 מיליון דולר, המהווים כ- 55.5 מיליון ש"ח).

להבטחת פרעון חוב כתר לארן מחזיקה החברה בבטחונות הבאים:

- (i) שיעבוד ראשון בדרגה על כל המכונות (נשוא החוב) אשר נמכרו לכתר בישראל המהוות כ-96% מהיקף החוב המקורי למועד השיעבוד.
  - (ii) ערבות בנקאית בסך של כ- 440 אלף אירו, להבטחת מכונות שנמכרו לכתר בחו"ל.
  - (iii) ביטוח אשראי - יתרת ביטוח אשראי בסך של כ- 0.7 מיליון אירו. שיעור השתתפות העצמית בביטוח זה הינה בגובה 15%. יתרת הביטוח פוחתת והולכת בהתאם להתקדמות התשלומים ע"פ לוח הסילוקין.
  - (iv) ערבות חברת האם (כתר פלסטיק) לחברות הבת אשר להן העמידה ארן את האשראי.
- סך ערך החוב שאינו מבטח בביטוח אשראי ואשר אין בגינו ערבות בנקאית עומד ע"ס של כ- 8.4 מיליון אירו למועד הדוח והוא מובטח במכונות משועבדות בנות כשלוש שנים אשר נמכרו במחיר מכירה מקורי של 41 מיליון אירו (יחס חוב לבטוחה כ- 15%).
- יצוין כי לאחר תאריך המאזן בוצעו תשלומים נוספים בסך של כ- 1.7 מיליון אירו על ידי כתר, עד כה משולמים כל תשלומי כתר בדייקנות וע"פ לוח הסילוקין, לא היה כל איחור ולא נתקבלה כל בקשה לדחיית תשלומים.
- הנהלת החברה סבורה כי מכלול הבטחונות שבידיה הינם ראויים והחברה לא ביצעה כל הפרשה לחובות מסופקים על סך החוב.

## 6. דירקטורים בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית:

המספר המזערי הראוי המומלץ של דירקטורים בעלי מיומנויות חשבונאיות ופיננסיות נקבע לשני דירקטורים. ביחס להיקף הפעילות של החברה וגודלה נמצא כי מספר זה יאפשר לדירקטוריון לעמוד בחובות המוטלות עליו.

הדירקטורים בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית המכהנים בדירקטוריון החברה נכון למועד פרסום הדוח הם כדלקמן:

**מר זכאי אברהם** - בעל תואר ראשון ושני בכלכלה, יו"ר הדירקטוריון, כיהן כמנכ"ל משותף בחברת ארן כ-24 שנה.

**מר דוד סלטון** - BSc כלכלה וניהול, הפקולטה לתעשייה וניהול, הטכניון, ישראל. מכהן כמנכ"ל ודירקטור בחברות טכנולוגיה. הארכת כהונתו של מר סלטון כדירקטור חיצוני בחברה לתקופה נוספת של שלוש (3) שנים אושרה באסיפה הכללית של החברה מיום 10.02.2022. לפרטים נוספים ראה דיווח מיידי שפרסמה החברה ביום 10 בפברואר 2022 (אסמכתא 2022-01-017263).

**ד"ר, רו"ח אסתר גילעז-רן** - פוסט דוקטורט בבי"ס למנהל עסקים, המחלקה לחשבונאות, אוני' NYU, ד"ר לחשבונאות ומיסים מחלקה למימון בי"ס למנהל עסקים אוני' בן גוריון. מרצה במגוון קורסים בתחום החשבונאות הפיננסית והמיסים, כללי הדיווח והגילוי בחשבונאות. משמשת כדח"צית בעלת מומחיות פיננסית במספר חברות ציבוריות. הארכת כהונתה של גב' גילעז-רן כדירקטורית חיצונית בחברה לתקופה נוספת של שלוש (3) שנים אושרה באסיפה הכללית של החברה מיום 10.02.2022. לפרטים נוספים ראה דיווח מיידי שפרסמה החברה ביום 10 בפברואר 2022 (אסמכתא 2022-01-017263).

**יהונתן רגב** - בעל תואר ראשון בפיזיקה מאוניברסיטת תל אביב, ותואר שני בכלכלה מהטכניון ואוניברסיטת חיפה. עד שנת 2018 שימש כ- COO בחברת פינג' טכנולוגיות בע"מ ומאז משמש כיוזם ושותף בחברת Cicada Voice. משמש כדח"צ במספר חברות ציבוריות. כהונתו כדירקטור בלתי תלוי אושרה באסיפה הכללית של החברה מיום 18.01.2021 ומינויו הוארך לכהונה נוספת באסיפה הכללית שהתכנסה ביום 06 במאי 2024 (ראה אסמכתא 2024-01-043981).

(לפירוט בדבר השכלתם וניסיונם של הדירקטורים ראה פרק ד' - "פרטים נוספים" - לדוח התקופתי לשנת 2023).

## 7. אופן אישור הדוחות הכספיים:

הארגון המופקד על בקרת העל בחברה הינו דירקטוריון החברה. דירקטוריון החברה מינה את הוועדה לבחינת הדוחות הכספיים של החברה בהתאם להוראות תקנות החברות (הוראות ותנאים לענין הליך אישור הדוחות הכספיים) התש"ע-2010 (להלן - "ועדת מאזן") כמפורט להלן:

- ועדת המאזן לבחינת הדוחות הכספיים, אינה ועדת הביקורת.
- ועדת מאזן מורכבת נכון למועד דוח תקופתי זה משלושה דירקטורים ביניהם שני דירקטורים חיצוניים ודירקטור בלתי תלוי:
  - דוד סלטון, דח"צ.
  - ד"ר אסתר גילעז-רן, דח"צ (יו"ר הוועדה).
  - יהונתן רגב, דירקטור בלתי תלוי.

שלושת חברי ועדת מאזן הינם בעלי מומחיות פיננסית וחשבונאית ובעלי היכולת לקרוא ולהבין דוחות כספיים. חברי הוועדה מונו לאחר בדיקת כשירות ומסירת הצהרות בהתאם להוראות סעיף 3 לתקנות החברות (הוראות ותנאים לענין הליך אישור הדוחות הכספיים), התש"ע-2010.

### הליך אישור הדוחות הכספיים:

טיטת הדוחות הכספיים של החברה לחציון הראשון של 2024 הועברה לעיונם של חברי ועדת המאזן אשר התכנסה ביום 18 באוגוסט 2024, לדיון בדוחות הכספיים. במסגרת הדיון בבחינת הדוחות הכספיים השתתפו חברי ועדת מאזן וכן זומנו סמנכ"ל הכספים של החברה וחשב החברה לצורך הצגת נתונים ומתן הסברים וכן רואה החשבון המבקר והיועץ המשפטי. במהלך ישיבת ועדת המאזן, נסקרו ונידונו בין היתר הנושאים הבאים: (1) נתוני הדוחות הכספיים של החברה לתקופה (2) סוגיות כספיות וחשבונאיות מהותיות בקשר עם הדוחות, (3) שלמות ונאותות הגילוי בדוחות והשוואתם לנתונים המקבילים בשנות דיווח קודמות (4) המדיניות החשבונאית והשינויים שחלו בה, במידה והיו כאלה, תוך התייחסות להערות חברי הוועדה.

ועדת המאזן בהשתתפות כל חבריה, התכנסה, כאמור, ביום 18 באוגוסט 2024, ארבעה ימים קודם לישיבת הדירקטוריון, שהינו פרק זמן סביר להערכת דירקטוריון החברה. המלצות ועדת מאזן הועברו לחברי הדירקטוריון ביום 18 באוגוסט, 2024.

בישיבת הדירקטוריון מיום 22 באוגוסט 2024, דן הדירקטוריון בהמלצות הוועדה בנוגע לדוחות הכספיים ואישר את הדוחות הכספיים של החברה ליום 30 ביוני 2024. בישיבת הדירקטוריון האמורה נכחו כל חברי הדירקטוריון וכן סמנכ"ל הכספים של החברה, חשב החברה, רואה החשבון המבקר והיועץ המשפטי של החברה ונסקרו הנתונים הכספיים באופן מפורט ע"י מנכ"ל החברה וסמנכ"ל הכספים של החברה, הן בהשוואה לתקופה קודמת והן בהשוואה לתכנון בתקציב.

## 8. אירועים מהותיים במהלך תקופת הדוח ולאחריה:

א. ביום 1 בינואר 2024 הודיעה החברה כי ביום 31 בדצמבר 2023 התמלאו כל התנאים המתלים במסגרת ההסכם בו התקשרו השותפויות המוגבלות, ארן סול ג.כ. 7, שותפות מוגבלת וארן סול א.ס. 8, שותפות מוגבלת, אשר בשליטתה של ארן דגמים (להלן: "המוכרות") למכירת מלוא זכויותיהן בקשר עם הבעלות בשני מתקני ייצור חשמל סולארי בטכנולוגיה פוטו וולטאית בהספק כולל של KWP 945 הממוקמים בגגות מבנים בקיבוץ גדות (להלן: "המתקנים"). ביום 9 בינואר 2024, שולמה למוכרות מלוא התמורה בגין המתקנים (לאחר התאמות בהתאם להוראות ההסכם) בסך של כ-13,101,000 ש"ח. עם השלמת העסקה חדלה פעילות החברה בתחום זה. החברה הכירה בדוחות הכספיים ליום 31.12.2023 ברווח חשבונאי לפני מס של כ-7.7 מ"ח. לפרטים נוספים ראה ביאור 7 לדוחות הכספיים ליום 31.12.2023.

ב. ביום 14 בפברואר 2024 אישר דירקטוריון החברה בהמשך להמלצת ועדת התגמול של החברה את פרסומו של מתאר להענקת עד 145,000 אופציות לא רשומות למסחר, המוצעות ללא תמורה וניתנות למימוש בהנחת מימוש מלאה לעד 145,000 מניות רגילות של החברה בנות 0.01 ש"ח. כ"א (בכפוף להתאמות) אשר יוצעו לעובדים ונושאי משרה בחברה, יחד עם דוח הצעה פרטית לא מהותית להקצאה של 45,000 אופציות הניתנות למימוש לעד 45,000 מניות רגילות לשני נושאי משרה בחברה. לפרטים נוספים אודות תנאי האופציות ראה דו"ח מתאר שדווח מיום 14 בפברואר 2024 וכן ביאור 6 לדוחות הכספיים ליום 30.6.2024.

ג. ביום 6 במאי 2024 התקיימה אסיפה כללית שנתית ומיוחדת ובה אושר בין היתר, לתקן את מדיניות התגמול של החברה, ביחס לתקרת שכר הבסיס המוענק לסמנכ"ל מו"פ ותפעול של החברה בלבד. לפרטים נוספים ראה דו"ח זימון אסיפה שפרסמה החברה ביום 28 במרץ 2024 אסמכתא 2024-01-033291.

ד. ביום 11 באפריל 2024 הודיעה החברה בדיווח מיידי כי גב' אורית בקרמן צפויה להחליף את מר טל כהן בתפקיד סמנכ"ל הכספים של החברה. לפרטים נוספים ראה דיווח מיידי מיום 11 באפריל 2024 (אסמכתא 2024-01-036364).

ה. ביום 27.5.2024 אישר דירקטוריון החברה הצעה פרטית שאינה מהותית של 15,000 אופציות (לא סחירות) המוצעות ללא תמורה וניתנות מימוש בהנחת מימוש מלאה לעד 15,000 מניות רגילות של החברה בנות 0.01 ש"ח ע.ג. כ"א (בכפוף להתאמות) לפרטים נוספים ראה דיווח מיידי מיום 28 במאי 2024.

ו. ביום 5.8.2024 חברת Bentley InnoMed GmbH הודיעה לאפסטרים כי הסכם האספקה וההפצה אשר נחתם בד בבד עם הסכם המכירה, ואשר על פיו הוסכם כי אפסטרים תייצר ותספק עבור הרוכשת את המוצרים, יוארך לתקופה נוספת בת שניים עשר (12) חודשים, בהתאם לתנאיו. למידע נוסף ראה דיווח מיידי מיום 12.9.2022 (אסמכתא 2022-01-116293).

#### 9. פטור מצירוף דוח כספי נפרד (להלן: "דוח סולו")

בסוף חודש מאי 2022 אושר בוועדת הכספים של הכנסת ונכנס לתוקף תיקון לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל – 1970 לפיו תאגידים קטנים יהיו פטורים לחלוטין מפרסום דוח סולו. החברה בחרה לאמץ את התיקון ובהתאם לא צירפה דוח סולו.

#### 10. גילוי בדבר שיעור הדירקטורים הבלתי תלויים

החברה אימצה בתקנון החברה הוראה בדבר שיעור הדירקטורים הבלתי תלויים, כהגדרת מונח זה בסעיף 1 לחוק החברות, לפיה מספר הדירקטורים הבלתי תלויים (כולל דירקטורים חיצוניים) לא יפחת משלושה (3). לפרטים בדבר הדירקטורים הבלתי תלויים המכהנים בחברה ראה תקנה 26 בפרק ד' לדוח השנתי של החברה לשנת 2023.

#### 11. המבקר הפנימי בתאגיד

לא חל שינוי ביחס לנתונים בדבר המבקר הפנימי של החברה כפי שפורטו בדוח התקופתי לשנת 2023. במסגרת תכנית העבודה לשנת 2024, עבודת הביקורת תתמקד בנושא הכספים.

#### 12. מצבת התחייבויות לפי מועדי פירעון

נתונים בדבר מצבת ההתחייבויות של החברה מתפרסם בטופס דיווח נפרד במקביל לפירסום דוח זה, בדוח מיידי של החברה והאמור בו מובא על דרך ההפניה.

תודתנו ותודת דירקטוריון החברה  
נתונה לעובדי החברה על עבודתם המאומצת והנאמנה בשרותה,  
ולציבור בעלי המניות על האמון אשר הם נותנים בה.

22 באוגוסט, 2024

תאריך

רן סתו - דירקטור ומנכ"ל

אברהם זכאי - יו"ר הדירקטוריון

ארן מחקר ופיתוח (1982) בע"מ

דוחות כספיים תמציתיים מאוחדים  
ליום 30 ביוני 2024

(בלתי מבוקרים)

**ארן מחקר ופיתוח (1982) בע"מ**

**דוחות כספיים תמציתיים מאוחדים  
ליום 30 ביוני 2024**

**(בלתי מבוקרים)**

**תוכן העניינים**

| <b><u>עמוד</u></b> |   |
|--------------------|---|
| 3                  | דוח סקירה של רואי החשבון                  |
| 4-5                | דוחות תמציתיים מאוחדים על המצב הכספי      |
| 6-7                | דוחות תמציתיים מאוחדים על הרווח הכולל     |
| 8-10               | דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון   |
| 11-13              | דוחות תמציתיים מאוחדים על תזרימי המזומנים |
| 14-24              | ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים |



## דו"ח סקירה של רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של ארן מחקר ופיתוח (1982) בע"מ

### מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של **ארן מחקר ופיתוח (1982) בע"מ** (להלן - "החברה"), הכולל את הדוח התמציתי המאוחד על המצב הכספי ליום 30 ביוני 2024 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על הרווח או הפסד ורווח כולל אחר, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופת ביניים זו לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים זו 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 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 מחויבים 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, בהתבסס על סקירתנו, 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.

בריטמן אלמגור זהר ושות'

רואי חשבון

A Firm in the Deloitte Global Network

תל-אביב, 22 באוגוסט, 2024.

### תל אביב - משרד ראשי

מרכז עזריאלי 1 תל אביב, ת.ד. 16593 תל אביב 6116402 | טלפון: 03-6085555 | [info@deloitte.co.il](mailto:info@deloitte.co.il)

**בית שמש**  
יגאל אלון 1  
בית שמש 9906201

**משרד נצרת**  
מרג' אבן עאמר 9  
נצרת, 16100

**משרד אילת**  
המרכז העירוני  
ת.ד. 583  
אילת, 8810402

**משרד חיפה**  
מעלה השחרור 5  
ת.ד. 5648  
חיפה, 3105502

**משרד ירושלים**  
קרית המדע 3  
מגדל הר חוצבים  
ירושלים, 914510

טלפון: 073-3994455  
פקס: 073-399445  
[info-nazareth@deloitte.co.il](mailto:info-nazareth@deloitte.co.il)

טלפון: 08-6375676  
פקס: 08-6371628  
[info-eilat@deloitte.co.il](mailto:info-eilat@deloitte.co.il)

טלפון: 04-8607333  
פקס: 04-8672528  
[info-haifa@deloitte.co.il](mailto:info-haifa@deloitte.co.il)

טלפון: 02-5018888  
פקס: 02-5374173  
[info-jer@deloitte.co.il](mailto:info-jer@deloitte.co.il)

**ארן מחקר ופיתוח (1982) בע"מ**  
**דוחות תמציתיים מאוחדים על המצב הכספי**

| ליום 31<br>בדצמבר<br>2023 | ליום 30 ביוני            |                | ביאור | נכסים                                       |
|---------------------------|--------------------------|----------------|-------|---|
|                           | 2023                     | 2024           |       |   |
| אלפי ש"ח<br>(מבוקר)       | אלפי ש"ח<br>(בלתי מבוקר) | אלפי ש"ח       |       |   |
| 12,970                    | 26,860                   | 14,648         |       | <b>נכסים שוטפים:</b>                        |
| 96,584                    | 69,461                   | 82,941         |       | מזומנים ושווי מזומנים                       |
| 10,238                    | 6,113                    | 11,292         |       | לקוחות                                      |
| 41,138                    | 18,478                   | 41,277         |       | מלאי  |
| 2,176                     | -                        | 3,553          |       | חייבים ויתרות חובה                          |
|                           |                          |                |       | מס הכנסה לקבל                               |
| <u>163,106</u>            | <u>120,912</u>           | <u>153,711</u> |       | <b>סה"כ נכסים שוטפים</b>                    |
| -                         | 9,416                    | -              | 5     | <b>נכסים של קבוצת מימוש המוחזקים למכירה</b> |
| 232                       | 232                      | 232            |       | <b>נכסים לא שוטפים:</b>                     |
| -                         | 11,439                   | -              |       | נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר |
| 23,231                    | 42,537                   | 14,386         |       | השקעה בחברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני |
| 10,057                    | 10,425                   | 11,008         |       | לקוחות וחייבים לזמן ארוך                    |
| 16,976                    | 16,893                   | 15,996         |       | נכס זכות שימוש                              |
| 13,519                    | 1,005                    | 12,358         |       | רכוש קבוע, נטו                              |
| -                         | 408                      | -              |       | נכס בלתי מוחשי - עלויות פיתוח               |
|                           |                          |                |       | מסים נדחים                                  |
| <u>64,015</u>             | <u>82,939</u>            | <u>53,980</u>  |       | <b>סה"כ נכסים לא שוטפים</b>                 |
| <u>227,121</u>            | <u>213,267</u>           | <u>207,691</u> |       |   |

הביאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

**ארן מחקר ופיתוח (1982) בע"מ**  
**דוחות תמציתיים מאוחדים על המצב הכספי**

| ליום 31 בדצמבר<br>2023          | ליום 30 ביוני            |                                  | ביאור   |
|---------------------------------|--------------------------|----------------------------------|---|
|                                 | 2023                     | 2024                             |   |
| אלפי ש"ח<br>(מבוקר)             | אלפי ש"ח<br>(בלתי מבוקר) | אלפי ש"ח<br>(בלתי מבוקר)         |   |
|                                 |                          |                                  | <b>התחייבויות והון:</b>                           |
|                                 |                          |                                  | <b>התחייבויות שוטפות:</b>                         |
| 35,671                          | 32,030                   | 32,170                           | אשראי וחלויות שוטפות של הלוואות מתאגידים בנקאיים  |
| 15,160                          | 10,575                   | 11,452                           | התחייבויות לספקים ולנותני שירותים                 |
| 32,057                          | 14,435                   | 26,799                           | זכאים ויתרות זכות                                 |
| 2,520                           | 2,575                    | 2,422                            | חלויות שוטפות של התחייבויות חכירה                 |
| 1,899                           | 1,624                    | 1,024                            | מס הכנסה לשלם                                     |
| 87,307                          | 61,239                   | 73,867                           | <b>סה"כ התחייבויות שוטפות</b>                     |
| -                               | 3,490                    | -                                | <b>5 התחייבויות של קבוצת מימוש המוחזקת למכירה</b> |
|                                 |                          |                                  | <b>התחייבויות לא שוטפות:</b>                      |
| 25,346                          | 41,163                   | 16,226                           | הלוואות מתאגידים בנקאיים                          |
| 7,967                           | 7,871                    | 9,131                            | התחייבויות חכירה                                  |
| 1,170                           | -                        | 488                              | מסים נדחים  |
| 3,422                           | 3,107                    | 3,323                            | התחייבות בגין הטבות לעובדים, נטו                  |
| 37,905                          | 52,141                   | 29,168                           | <b>סה"כ התחייבויות לא שוטפות</b>                  |
|                                 |                          |                                  | <b>הון:</b>                                       |
| 22,460                          | 22,591                   | 22,606                           | <b>הון המיוחס לבעלים של חברת האם:</b>             |
| 74,503                          | 70,043                   | 76,788                           | הון מניות נפרע וקרנות הון                         |
|                                 |                          |                                  | עודפים  |
| 96,963                          | 92,634                   | 99,394                           | <b>סה"כ הון המיוחס לבעלים של חברת האם</b>         |
| 4,946                           | 3,763                    | 5,262                            | הון מיוחס לזכויות שאינן מקנות שליטה               |
| 101,909                         | 96,397                   | 104,656                          | <b>סה"כ הון</b>                                   |
| 227,121                         | 213,267                  | 207,691                          |   |
| אורית בקרמן – סמנכ"לית<br>כספים | רן סתו - דירקטור ומנכ"ל  | אברהם זכאי - יו"ר<br>הדירקטוריון | 22 באוגוסט, 2024<br>תאריך אישור הדוחות<br>הכספיים |

הביאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

**ארן מחקר ופיתוח (1982) בע"מ**  
**דוחות תמציתיים מאוחדים על הרווח הכולל**

| לשנה<br>שהסתיימה<br>ביום 31<br>בדצמבר<br>2023 | לתקופה של שישה<br>חודשים שהסתיימה |                          | הכנסות ממכירות, מעבודות ומשירותים (**)<br>עלות המכירות, העבודות והשירותים (**)       |
|---|-----------------------------------|--------------------------|--|
|   | ביום 30 ביוני                     |                          |  |
|   | 2023 (*)                          | 2024                     |  |
| אלפי ש"ח<br>(מבוקר)                           | אלפי ש"ח<br>(בלתי מבוקר)          | אלפי ש"ח<br>(בלתי מבוקר) |  |
| 171,948                                       | 95,281                            | 101,163                  |  |
| 152,142                                       | 84,946                            | 84,581                   |  |
| 19,806  | 10,335                            | 16,582                   | <b>רווח גולמי</b>  |
| 11,771  | 5,741                             | 6,469                    | הוצאות מכירה ושיווק  |
| 12,113  | 6,561                             | 7,002                    | הוצאות הנהלה וכלליות   |
| 17  | -                                 | 70                       | הפסד אחר   |
| (6)   | -                                 | -                        | רווח ממכירת רכוש קבוע  |
| (3,829)                                       | -                                 | -                        | רווח מצירוף עסקים שהושג בשלבים   |
| (5,296)                                       | (5,766)                           | -                        | רווח ממכירת זכויות וידע  |
| 5,036   | 3,799                             | 3,041                    | <b>רווח מפעולות רגילות</b>   |
| 5,218   | 4,795                             | 1,897                    | הוצאות מימון (**)  |
| 9,436   | 7,685                             | 1,826                    | הכנסות מימון (**)  |
| (4,218)                                       | (2,890)                           | 71                       | <b>הוצאות (הכנסות) מימון, נטו</b>  |
| 1,554   | 1,464                             | -                        | חלק החברה ברווחי חברות כלולות, נטו   |
| 10,808  | 8,153                             | 2,970                    | <b>רווח לפני ניכוי מסים על ההכנסה</b>  |
| 1,640   | 1,385                             | 590                      | הוצאות מסים על ההכנסה  |
| 9,168   | 6,768                             | 2,380                    | רווח לתקופה מפעילויות נמשכות   |
| 8,589   | 336                               | -                        | רווח מפעילות שהופסקה   |
| 17,757  | 7,104                             | 2,380                    | <b>רווח לתקופה</b>   |
|   |                                   |                          | <b>רווח (הפסד) כולל אחר:</b>   |
|   |                                   |                          | <b>סכומים אשר לא יסווגו בעתיד לרווח או הפסד, נטו ממס:</b>                            |
| (8)   | 263                               | 221                      | רווח (הפסד) ממדידות מחדש של תכניות להטבה מוגדרת, נטו ממס                             |
| 115   | (8)                               | -                        | רווח (הפסד) מהתאמת שווי הוגן של נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר, נטו ממס |
|   |                                   |                          | <b>סכומים אשר יסווגו בעתיד לרווח או הפסד, נטו ממס:</b>                               |
| 20  | 151                               | 47                       | הפרשי שער בגין תרגום פעילויות חוץ  |
| 127   | 406                               | 268                      | <b>סה"כ רווח כולל אחר לתקופה, נטו ממס</b>  |
| 17,884  | 7,510                             | 2,648                    | <b>סה"כ רווח כולל לתקופה</b>   |

(\*) לפרטים בגין פעילות שהופסקה ראה ביאור 5 להלן.  
(\*\*) סווג מחדש בעקבות התאמה לא מהותית של מספרי השוואה ושינוי יזום במדיניות חשבונאית ראה ביאור 2ב' להלן.

**ארן מחקר ופיתוח (1982) בע"מ**  
**דוחות תמציתיים מאוחדים על הרווח הכולל**

| לשנה<br>שהסתיימה<br>ביום 31 בדצמבר | לתקופה של שישה<br>חודשים שהסתיימה<br>ביום 30 ביוני |                          |   |  |
|------------------------------------|--|--------------------------|---|--|
|                                    | 2023   | 2024                     |   |  |
|                                    | אלפי ש"ח<br>(מבוקר)                                | אלפי ש"ח<br>(בלתי מבוקר) |   |  |
| 16,084                             | 5,476  | 2,064                    | <b>רווח לתקופה המיוחס ל:</b>                  |  |
| 1,673                              | 1,628  | 316                      | בעלים של חברת האם                             |  |
|                                    |  |                          | זכויות שאינן מקנות שליטה                      |  |
| 17,757                             | 7,104  | 2,380                    | <b>סך הכל רווח לתקופה</b>                     |  |
| 16,211                             | 5,882  | 2,332                    | <b>סך הכל רווח כולל לתקופה המיוחס ל:</b>      |  |
| 1,673                              | 1,628  | 316                      | בעלים של חברת האם                             |  |
|                                    |  |                          | זכויות שאינן מקנות שליטה                      |  |
| 17,884                             | 7,510  | 2,648                    | <b>סך הכל רווח כולל לתקופה</b>                |  |
| 1.53                               | 1.05   | 0.42                     | <b>רווח למניה בת 0.01 ע.ג. (בש"ח):</b>        |  |
|                                    |  |                          | <b>לבעלים של חברת האם:</b>                    |  |
| 1.76                               | 0.07   | -                        | רווח בסיסי ומדולל מפעילויות נמשכות למניה      |  |
| 3.29                               | 1.12   | 0.42                     | רווח בסיסי ומדולל מפעילות מופסקת למניה        |  |
|                                    |  |                          | רווח בסיסי ומדולל למניה                       |  |
| 4,886                              | 4,886  | 4,886                    | <b>הממוצע המשוקלל של הון המניות (באלפים):</b> |  |
|                                    |  |                          | ששימש בחישוב הרווח הבסיסי והמדולל למניה       |  |

(\*) לפרטים בגין פעילות שהופסקה ראה ביאור 5 להלן.

**ארן מחקר ופיתוח (1982) בע"מ**  
**דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון**

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2024 (בלתי מבוקר)  
הון המיוחס לבעלים של חברת האם

| סך הכל   | זכויות שאינן מקנות שליטה | סך הכל הון המיוחס לבעלים | קרן הון מהפרשי שער בגין תרגום פעילויות חוץ | קרן הון בגין עסקאות עם זכויות שאינן מקנות שליטה | עודפים   | קרן הון בגין שינויים בשווי ההוגן של השקעות במכשירים הוניים שיועדו לשווי הוגן דרך רווח כולל אחר | פרמיה וקרנות הון אחרות | הון המניית הנפרע |
|----------|--------------------------|--------------------------|--|---|----------|--|------------------------|------------------|
| אלפי ש"ח | אלפי ש"ח                 | אלפי ש"ח                 | אלפי ש"ח                                   | אלפי ש"ח  | אלפי ש"ח | אלפי ש"ח   | אלפי ש"ח               | אלפי ש"ח         |
| 101,909  | 4,946                    | 96,963                   | (205)                                      | (4,226)   | 74,503   | 23   | 26,846                 | 22               |
| 2,380    | 316                      | 2,064                    | -  | -   | 2,064    | -  | -                      | -                |
| 47       | -                        | 47                       | 47   | -   | -        | -  | -                      | -                |
| 221      | -                        | 221                      | -  | -   | 221      | -  | -                      | -                |
| 2,648    | 316                      | 2,332                    | 47   | -   | 2,285    | -  | -                      | -                |
| 99       | -                        | 99                       | -  | -   | -        | -  | 99                     | -                |
| 99       | -                        | 99                       | -  | -   | -        | -  | 99                     | -                |
| 104,656  | 5,262                    | 99,394                   | (158)                                      | (4,226)   | 76,788   | 23   | 26,945                 | 22               |

יתרה ליום 1 בינואר 2024

שינויים בתקופת הדוח:  
רווח לתקופה

רווח כולל אחר בגין:  
הפרשי שער בגין תרגום פעילויות חוץ  
מדידות מחדש של תכניות להטבה מוגדרת, נטו ממס

סך הכל רווח כולל לתקופה

קרן הון בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות

יתרה ליום 30 ביוני 2024

הביאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

**ארן מחקר ופיתוח (1982) בע"מ**  
**דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון**

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2023 (בלתי מבוקר)  
הון המיוחס לבעלים של חברת האם

| סך הכל | זכויות שאינן מקנות שליטה | סך הכל הון המיוחס לבעלים | קרן הון מהפרשי שער בגין תרגום פעילויות חוץ | קרן הון בגין עסקאות עם זכויות שאינן מקנות שליטה | קרן הון בגין עסקאות עם זכויות שאינן מקנות שליטה | קרבן הון בגין שינויים בשווי ההוגן של השקעות במכשירים הוניים שיועדו לשווי הוגן דרך רווח כולל אחר | פרמיה וקרנות הון אחרות | הון המניית הנפרע |
|--------|--------------------------|--------------------------|--|---|---|---|------------------------|------------------|
|        |                          |                          |  |   |   |   |                        | אלפי ש"ח         |
| 88,887 | 2,135                    | 86,752                   | (225)                                      | (4,226)   | 64,304  | 31  | 26,846                 | 22               |
| 7,104  | 1,628                    | 5,476                    | -  | -   | 5,476   | -   | -                      | -                |
| 151    | -                        | 151                      | 151  | -   | -   | -   | -                      | -                |
| 263    | -                        | 263                      | -  | -   | 263   | -   | -                      | -                |
| (8)    | -                        | (8)                      | -  | -   | -   | (8)   | -                      | -                |
| 7,510  | 1,628                    | 5,882                    | 151  | -   | 5,739   | (8)   | -                      | -                |
| 96,397 | 3,763                    | 92,634                   | (74)                                       | (4,226)   | 70,043  | 23  | 26,846                 | 22               |

יתרה ליום 1 בינואר 2023

שינויים בתקופת הדוח:  
רווח לתקופה

רווח (הפסד) כולל אחר בגין:  
הפרשי שער בגין תרגום פעילויות חוץ  
מדידות מחדש של תכניות להטבה מוגדרת, נטו ממס  
נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר, נטו ממס

סך הכל רווח (הפסד) כולל לתקופה

יתרה ליום 30 ביוני 2023

הביאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

**ארן מחקר ופיתוח (1982) בע"מ**  
**דוחות מאוחדים על השינויים בהון**

**לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023**  
**הון המיוחס לבעלים של חברת האם**

| סך הכל   | זכויות שאינן מקנות שליטה | סך הכל הון המיוחס לבעלים | קרן הון מהפרשי שער בגין תרגום פעילויות חוץ | קרן הון בגין עסקאות עם זכויות שאינן מקנות שליטה | עודפים   | קרן הון בגין שינויים בשווי ההוגן של השקעות במכשירים הונניים שיועדו לשווי הוגן דרך רווח כולל אחר | פרמיה וקרנות הון אחרות | הון המניות הנפרע |
|----------|--------------------------|--------------------------|--|---|----------|---|------------------------|------------------|
| אלפי ש"ח | אלפי ש"ח                 | אלפי ש"ח                 | אלפי ש"ח                                   | אלפי ש"ח  | אלפי ש"ח | אלפי ש"ח  | אלפי ש"ח               | אלפי ש"ח         |
| 88,887   | 2,135                    | 86,752                   | (225)                                      | (4,226)   | 64,304   | 31  | 26,846                 | 22               |
| 17,757   | 1,673                    | 16,084                   | -  | -   | 16,084   | -   | -                      | -                |
| 20       | -                        | 20                       | 20   | -   | -        | -   | -                      | -                |
| 115      | -                        | 115                      | -  | -   | 115      | -   | -                      | -                |
| (8)      | -                        | (8)                      | -  | -   | -        | (8)   | -                      | -                |
| 17,884   | 1,673                    | 16,211                   | 20   | -   | 16,199   | (8)   | -                      | -                |
| 3,250    | 3,250                    | -                        | -  | -   | -        | -   | -                      | -                |
| (6,000)  | -                        | (6,000)                  | -  | -   | (6,000)  | -   | -                      | -                |
| (2,112)  | (2,112)                  | -                        | -  | -   | -        | -   | -                      | -                |
| (4,862)  | 1,138                    | (6,000)                  | -  | -   | (6,000)  | -   | -                      | -                |
| 101,909  | 4,946                    | 96,963                   | (205)                                      | (4,226)   | 74,503   | 23  | 26,846                 | 22               |

**יתרה ליום 1 בינואר 2023**

**שינויים בשנת הדוח:**

רווח לשנה

**רווח (הפסד) כולל אחר בגין:**

הפרשי שער בגין תרגום פעילויות חוץ

מדידות מחדש של תוכניות הטבה מוגדרת, נטו ממס

נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר, נטו

ממס

**סך הכל רווח (הפסד) כולל לשנה**

חברה שאוחדה לראשונה

דיבידנד ששולם

דיבידנד ששולם לזכויות שאינן מקנות שליטה בחברת

בת

**יתרה ליום 31 בדצמבר 2023**

הביאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.



**ארן מחקר ופיתוח (1982) בע"מ**  
**דוחות תמציתיים מאוחדים על תזרימי המזומנים**

| לשנה<br>שהסתיימה<br>ביום 31 בדצמבר | לתקופה של שישה<br>חודשים שהסתיימה<br>ביום 30 ביוני |                          |
|------------------------------------|--|--------------------------|
|                                    | 2023   | 2024                     |
|                                    | אלפי ש"ח<br>(מבוקר)                                | אלפי ש"ח<br>(בלתי מבוקר) |
| 17,757                             | 7,104  | 2,380                    |
| (1,965)                            | (1,334)  | 102                      |
| 5,436                              | 2,345  | 3,956                    |
| (6,000)                            | (5,766)  | -                        |
| (7,101)                            | -  | -                        |
| (1,326)                            | (109)  | (748)                    |
| 4,566                              | 4,773  | 731                      |
| (1,554)                            | (1,464)  | -                        |
| (3,829)                            | -  | -                        |
| -                                  | -  | 99                       |
| (11,773)                           | (1,555)  | 4,140                    |
| (18,634)                           | (27,812)   | 9,387                    |
| 39,163                             | 37,797   | (1,054)                  |
| (27,731)                           | (3,123)  | (139)                    |
| (6,483)                            | (8,575)  | (3,614)                  |
| 13,171                             | (1,655)  | (5,258)                  |
| 327                                | (20)   | (655)                    |
| 359                                | 234  | 188                      |
| 172                                | (3,154)  | (1,145)                  |
| 6,156                              | 2,395  | 5,375                    |

**תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:**  
רווח לתקופה

**התאמות בגין:**

הפרשי שער בגין יתרות מזומנים במט"ח  
 פחת והפחתות  
 רווח ממכירת זכויות וידע  
 רווח הון ממימוש רכוש קבוע  
 מסים נדחים, נטו  
 שערך הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים ואחרים  
 חלק החברה ברווחי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני  
 רווח ממדידה מחדש של השקעה בחברה מוחזקת שאוחדה לראשונה  
 הוצאות בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות

**שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות:**

ירידה (עלייה) בלקוחות (כולל לקוחות זמן ארוך)  
 ירידה (עלייה) במלאי  
 עלייה בחייבים ויתרות חובה (כולל נכסי חוזה בגין הסדרי זיכיון)  
 ירידה בהתחייבות לספקים ונותני שירותים (כולל ספקים זמן ארוך)  
 עלייה (ירידה) בזכאים ויתרות-זכות  
 עליה (ירידה) במס הכנסה לשלם, נטו  
 עליה בהתחייבות בגין הטבות עובדים, נטו

**מזומנים, נטו, מפעילות שוטפת**

**ארן מחקר ופיתוח (1982) בע"מ**  
**דוחות תמציתיים מאוחדים על תזרימי המזומנים**

| לשנה<br>שהסתיימה<br>ביום 31 בדצמבר | לתקופה של שישה<br>חודשים שהסתיימה<br>ביום 30 ביוני |                          |   |
|------------------------------------|--|--------------------------|---|
|                                    | 2023   | 2024                     |   |
|                                    | אלפי ש"ח<br>(מבוקר)                                | אלפי ש"ח<br>(בלתי מבוקר) |   |
| (7,157)                            | (5,367)  | (307)                    | <b>תזרימי מזומנים מפעילות השקעה:</b>  |
| (3,521)                            | -  | -                        | רכישת רכוש קבוע   |
| 6,000                              | -  | -                        | רכישת חברה מאוחדת שאוחדה לראשונה (לפרטים ראה נספח ג' להלן)  |
| -                                  | -  | (1,190)                  | תמורה בגין מכירת זכויות וידע  |
| -                                  | -  | 13,101                   | מסים בגין מכירת זכויות וידע   |
| -                                  | -  | (407)                    | תמורה בגין מכירת פעילות (*)   |
| 2,358                              | -  | -                        | מסים בגין מכירת פעילות (*)  |
| 6                                  | -  | -                        | דיבידנד מחברה כלולה   |
|                                    |  |                          | תקבולים ממימוש רכוש קבוע  |
| <u>(2,314)</u>                     | <u>(5,367)</u>                                     | <u>11,197</u>            | <b>מזומנים, נטו, מפעילות (לפעילות) השקעה</b>  |
|                                    |  |                          | <b>תזרימי מזומנים מפעילות מימון:</b>  |
| (6,000)                            | -  | -                        | דיבידנד ששולם   |
| (2,112)                            | -  | -                        | דיבידנד לזכויות שאינן מקנות שליטה בחברת בת  |
| (2,750)                            | (1,624)  | (1,487)                  | פירעון התחייבויות חכירה   |
| 4,200                              | -  | 2,407                    | קבלת הלוואות מתאגידים בנקאיים   |
| (34,998)                           | (18,829)   | (15,759)                 | פירעון הלוואות מתאגידים בנקאיים   |
| <u>(41,660)</u>                    | <u>(20,453)</u>                                    | <u>(14,839)</u>          | <b>מזומנים, נטו, לפעילות מימון</b>  |
| (37,818)                           | (23,425)   | 1,733                    | <b>עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים</b>   |
| 48,800                             | 48,800   | 12,970                   | <b>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה</b>   |
| 1,988                              | 1,485  | (55)                     | <b>הפרשי תרגום בגין יתרות מזומנים של פעילויות חוץ והפרשי שער בגין יתרות מזומנים ושווי מזומנים</b> |
| <u>12,970</u>                      | <u>26,860</u>                                      | <u>14,648</u>            | <b>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה</b>   |

(\*) לפרטים בגין פעילות שהופסקה ראה ביאור 5 להלן.

**ארן מחקר ופיתוח (1982) בע"מ**  
**נספחים לדוחות תמציתיים מאוחדים על תזרימי המזומנים**

| לשנה<br>שהסתיימה<br>ביום 31 בדצמבר | לתקופה של שישה<br>חודשים שהסתיימה<br>ביום 30 ביוני |                          |
|------------------------------------|--|--------------------------|
|                                    | 2023   | 2024                     |
| אלפי ש"ח<br>(מבוקר)                | אלפי ש"ח<br>(בלתי מבוקר)                           | אלפי ש"ח<br>(בלתי מבוקר) |

**נספח א' - פעילויות השקעה שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים:**

|        |       |       |
|--------|-------|-------|
| 125    | 823   | 31    |
| 13,101 | -     | -     |
| 2,734  | -     | 2,540 |
| -      | 5,766 | -     |

רכישת רכוש קבוע כנגד ספקים ונותני שירותים  
מימוש פעילות מופסקת שלא כנגד קבלת מזומן בתקופת הדוח (\*)  
הכרה בנכס והתחייבות בגין חכירות  
תקבול בגין מכירת זכויות וידע שטרם התקבל

(\*) לפרטים בגין פעילות שהופסקה ראה ביאור 5 להלן.

**נספח ב' - מידע נוסף על תזרימי המזומנים:**

|       |       |       |
|-------|-------|-------|
| 1,377 | 730   | 558   |
| 2,645 | 1,299 | 1,014 |
| 2,421 | 1,571 | 3,588 |

ריבית ששולמה  
ריבית שהתקבלה  
מסים על ההכנסה ששולמו

**נספח ג' - רכישת חברה מאוחדת שאוחדה לראשונה (\*):**

|         |   |   |
|---------|---|---|
| 8,617   | - | - |
| 12      | - | - |
| 13,199  | - | - |
| (2,177) | - | - |
| (3,250) | - | - |
| (3,829) | - | - |
| (9,171) | - | - |
| 3,521   | - | - |

הון חוזר (למעט מזומנים ושווי מזומנים)  
רכוש קבוע  
נכסים בלתי מוחשיים  
עתודה למס נדחה  
זכויות שאינן מקנות שליטה  
רווח בגין מדידה מחדש של השקעה בחברה המטופלת לפי שיטת השווי  
המאזני  
השקעה בחברה המטופלת לפי שיטת השווי המאזני

(\*) לפרטים נוספים ראה ביאור 8א' (5) לדוח הכספי השנתי המאוחד לשנת 2023.

**א. תיאור החברה:**

פעילות החברה במאוחד כוללת שירותי פיתוח, תכנון וייצור מוצרים עבור אחרים, ייבוא ומכירת חומרי גלם וציוד לתעשיית הפלסטיק בישראל וכן השקעה במיזמים וחברות סטארט-אפ. בנוסף, לחברה הכנסות מתמלוגים בגין מוצרים שפותחו על ידה.

פעילויות אלו מתנהלות במסגרת חברת הבת ארן מחקר פיתוח ודגמים בע"מ.

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

להלן פרטים על מדדי המחירים לצרכן, שערי החליפין של מטבעות עיקריים ושיעורי השינוי, בתקופות החשבון:

| ליום 31 בדצמבר<br>2023                        | ליום 30 ביוני                                      |        | מדד המחירים לצרכן (בנקודות) (*)<br>דולר של ארה"ב (בש"ח ל-1 דולר)<br>אירו (בש"ח ל-1 אירו) |
|---|--|--------|--|
|   | 2023   | 2024   |  |
| 119.54  | 118.63   | 122.05 |  |
| 3.627   | 3.70   | 3.759  |  |
| 4.012   | 4.0185   | 4.0202 |  |
| ל ש נ ה<br>שהסתיימה<br>ביום 31 בדצמבר<br>2023 | לתקופה של שישה<br>חודשים שהסתיימה<br>ביום 30 ביוני |        | מדד המחירים לצרכן<br>דולר של ארה"ב<br>אירו   |
| %   | 2023   | 2024   |  |
|   | %  | %      |  |
| 3.0   | 2.2  | 2.1    |  |
| 3.1   | 5.1  | 3.6    |  |
| 6.9   | 7.1  | 0.2    |  |

(\*) לפי מדד בסיס 2010.

**ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית**

**א.** הדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים (להלן - "דוחות כספיים ביניים") של הקבוצה נערכו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34, "דיווח כספי לתקופות ביניים" (להלן - "IAS 34"). בעריכת דוחות כספיים ביניים אלה, יישמה הקבוצה מדיניות חשבונאית, כללי הצגה ושיטות חישוב הזהים לאלו שיושמו בעריכת דוחותיה הכספיים ליום 31 בדצמבר 2023, ולשנה שהסתיימה באותו תאריך. יש לעיין בדוחות הכספיים התמציתיים ביניים של החברה יחד עם הדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2023 והביאורים המצורפים להם.

הדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים נערכו בהתאם להוראות הגילוי בפרק ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970.

**ב. תיקון טעות לא מהותית ושינוי מדיניות חשבונאית:**

כאמור בביאור יח' לדוחות הכספיים המאוחדים לשנת 2023, עד לדוחות הכספיים לחציון ראשון 2023, הפרשי השער בגין מתן ההלוואות ללקוחות בפעילות מכירת הציוד סווגו במסגרת הרווח הגולמי, ואילו הפרשי השער בגין ההלוואות שנלקחו מהבנקים לצרכי מימון פעילות זו סווגו במימון. הפרשי שער בגין ההלוואות שנלקחו מספקים לצורך מימון ההלוואות ללקוחות סווגו במסגרת עלות המכר. צורת סיווג זו יצרה תנודתיות ברווח הגולמי בגין השינויים בשערי החליפין אשר הקשתה על ניתוח התוצאות של החברה ולא שיקפה נכונה את העובדה שכלכלית החברה אינה חשופה להפרשי שער אלו מאחר שכנגד כל הלוואה ללקוח קיימת הלוואה מקבילה באותו מטבע מהבנק.

במהלך שנת 2023 החברה שינתה את מדיניותה החשבונאית כך שהפרשי השער בגין מתן ההלוואות ללקוחות וקבלת הלוואות מספקים יסווגו אף הם במסגרת סעיפי מימון. החברה בדעה שהמדיניות החשבונאית עדיפה יותר מאחר שסיווג הפרשי השער בגין ההלוואות ללקוחות ובגין כלל המימון שנלקח לצורך כך (בין אם מתאגידים בנקאיים ובין אם מספקים) באותו רכיב ברווח והפסד, יספק מידע מהימן ויותר רלוונטי לגבי השפעת עסקאות מכירת המכונות וישקף את ראיית החברה שמתן האשראי ללקוחות ולקחת המימון לצורך כך הינו פעילות מימון נלווית ולא חלק אינטגרלי מפעילותה העסקית של החברה.

**ב. תיקון טעות לא מהותית ושינוי מדיניות חשבונאית (המשך)**

כחלק מיישום שינוי המדיניות התברר כי הפרשי השער בגין הלוואות ללקוחות נכללו במסגרת עלות המכר חלף הכללתם במסגרת סעיף ההכנסות (בהתאם למדיניות הקודמת של החברה). הנהלת החברה הגיעה למסקנה כי

מדובר על טעות סיווג שאיננה מהותית. בביאור זה להלן תוצגנה הן השפעות תיקון הטעות והן השפעות השינוי היזום במדיניות החשבונאית כמוסבר לעיל על הנתונים לתקופה שהסתיימה ביום 30 ביוני 2023.

**לתקופה שהסתיימה  
ביום 30 ביוני 2023**

| כמדוח<br>בדוחות<br>כספיים<br>אלה | התאמה<br>בגין שינוי<br>מדיניות | לאחר<br>תיקון<br>הטעות | השפעת<br>טעות הסיווג | כפי שדווח<br>בעבר (*) |                                  |
|----------------------------------|--------------------------------|------------------------|----------------------|-----------------------|----------------------------------|
| אלפי ש"ח                         | אלפי ש"ח                       | אלפי ש"ח               | אלפי ש"ח             | אלפי ש"ח              |                                  |
| 95,281                           | (5,532)                        | 100,813                | 5,532                | 95,281                | הכנסות ממכירות, מעבודות ושירותים |
| 84,948                           | (113)                          | 85,061                 | 5,532                | 79,529                | עלות המכירות, העבודות והשירותים  |
| 10,333                           | (5,419)                        | 15,752                 | -                    | 15,752                | רווח גולמי                       |
| (2,892)                          | (5,419)                        | 2,527                  |                      | 2,527                 | הוצאות (הכנסות) מימון, נטו       |

(\*) הסכומים שדווחו בעבר מוצגים לאחר סיווגים מחדש בגין פעילות שהופסקה- ראה ביאור 5 להלן.

**ב. מסים על הכנסה בדוחות הביניים:**

הוצאות המסים על ההכנסה לתקופות המוצגות כוללות את סך המסים השוטפים, וכן את סך השינוי ביתרות המסים הנדחים, למעט מסים נדחים הנובעים מעסקאות שנזקפו ישירות להון, ולעסקאות צירופי עסקים.

הוצאות מסים שוטפים בתקופות ביניים נצברות תוך שימוש בשיעור מס ההכנסה האפקטיבי השנתי הממוצע. לצורך חישוב שיעור מס ההכנסה האפקטיבי, מופחתים הפסדים לצורכי מס אשר לא הוכרו בגינם נכסי מסים נדחים, הצפויים להפחית את חבות המס בשנת הדיווח.

ג. תקני דיווח כספי חדשים, פרשנויות שפורסמו:

תקנים, פרשנויות ותיקונים לתקנים שפורסמו ואינם בתוקף, ולא אומצו באימוץ מוקדם בידי הקבוצה, אשר צפויה או עשויה להיות להם השפעה על תקופות עתידיות:

• תקן דיווח כספי בינלאומי IFRS 18 "הצגה וגילוי בדוחות כספיים" (IFRS 18):

ביום 9 באפריל 2024 פורסם IFRS 18 אשר מחליף את תקן חשבונאות בינלאומי 1 "הצגת דוחות כספיים" (IAS 1). מטרת התקן הינה לשפר את אופן העברת המידע על ידי ישויות למשתמשים בדוחות הכספיים שלהן.

התקן מתמקד בתחומים הבאים:

1. מבנה דוח רווח או הפסד- הצגת סיכומי משנה מוגדרים וחלוקה לקטגוריות בדוח רווח או הפסד.
2. דרישות בנוגע לשיפור הקיבוץ והפיצול של מידע בדוחות הכספיים ובביאורים.
3. הצגת מידע בנוגע למדדי ביצוע המוגדרים על ידי ההנהלה ("MPM") שאינם מבוססים על תקני חשבונאות (NON-GAAP) בביאורים לדוחות הכספיים.

בנוסף, בעת יישום IFRS 18 יכנסו לתוקף תיקונים לתקני IFRS נוספים, בין היתר לתקן חשבונאות בינלאומי 7 "דוח על תזרימי מזומנים" שנועדו לשפר את ההשוואה בין ישויות. השינויים כוללים בעיקר: שימוש בסיכום משנה של רווח תפעולי כנקודת מוצא יחידה ביישום השיטה העקיפה לדיווח על תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת וכן ביטול החלופות לבחירת מדיניות חשבונאית בנוגע להצגת ריבית ודיבידנדים. לאור זאת, למעט מקרים מסוימים, ריבית ודיבידנדים שהתקבלו יכללו במסגרת תזרימי מזומנים מפעילות השקעה ומנגד ריבית ששולמה ודיבידנדים ששולמו יכללו במסגרת פעילות מימון.

התקן יכנס לתוקף לתקופות דיווח שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2027 או לאחריו. התקן מיושם למפרע, עם הוראות מעבר ספציפיות. אימוץ מוקדם אפשרי, אולם בהתאם להחלטת רשות ניירות ערך אימוץ מוקדם יתאפשר רק החל מהתקופה המתחילה ביום 1 בינואר 2025 (דוחות כספיים לרבעון הראשון של שנת 2025).

החברה בוחנת את השפעת IFRS 18, לרבות השפעת התיקונים לתקני IFRS נוספים כתוצאה מיישומן, על הדוחות הכספיים.

• תיקוני IFRS 9 "מכשירים פיננסיים" ו- IFRS 7 "מכשירים פיננסיים: גילויים" (בדבר סיווג ומדידה של מכשירים פיננסיים והוספת דרישות גילוי):

עיקרי התיקונים ל- IFRS 9:

- הוספת אפשרות לגרוע התחייבות פיננסית שסולקה באמצעות העברה במערכת תשלומים אלקטרונית לפני מועד הסילוק, בהתקיים הקריטריונים הבאים:
  - לישות אין יכולת מעשית למשוך, לעצור או לבטל את הוראת התשלום;
  - לישות אין יכולת מעשית לגשת למזומנים שישמשו לסילוק כתוצאה מהוראת התשלום; וכן
  - סיכון הסליקה הקשור למערכת התשלומים האלקטרונית אינו משמעותי. ישות שתבחר באפשרות זו נדרשת ליישמה על כל ההתחייבויות המסולקות באותה מערכת תשלומים אלקטרונית.
- הוספת הנחיות יישום ודוגמאות לצורך הערכה האם תזרימי מזומנים חוזיים של נכס פיננסי מהווים רק תשלומי קרן וריבית בגין סכום הקרן שטרם נפרעה לצורך סיווג הנכס הפיננסי.
- התיקון מבהיר כי לנכס פיננסי יש מאפיינים של נכס ללא זכות חזרה (Non-Recourse) אם זכותה הסופית של הישות לקבל תזרימי מזומנים מוגבלת חוזית לתזרימי מזומנים שנוצרו מנכסים מוגדרים.
- התיקונים מבהירים את המאפיינים של מכשירים צמודים לפי חוזה (Contractually linked instruments) המבדילים אותם מעסקאות אחרות.

ג. תקני דיווח כספי חדשים, פרשנויות שפורסמו (המשך)

• עיקרי התיקונים ל-IFRS 7:

- עדכון דרישות הגילוי לגבי השקעות במכשירים הוניים המיועדים לשווי הוגן דרך רווח כולל אחר.
- הוספת דרישות גילוי לגבי תנאים חוזיים שעשויים לשנות את העיתוי או הסכום של תזרימי המזומנים ובעלויות של הסכמי הלוואה בסיסיים (כגון ערך הזמן של הכסף או סיכון אשראי).

התיקונים ייכנסו לתוקף לתקופות דיווח שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2026 או לאחר מכן. יישום מוקדם אפשרי בתנאי שכל התיקונים ייושמו בו זמנית או שיושמו רק התיקונים הקשורים לסיווג הנכסים הפיננסיים. ישות נדרשת ליישם את התיקונים למפרע. הישות לא נדרשת להציג מחדש תקופות קודמות במועד היישום לראשונה אך היא רשאית לעשות זאת אם, ורק אם, ניתן לעשות ללא שימוש ב"ראיה לאחור" (hindsight).

• שיפורים שנתיים לתקני IFRS חשבונאיים:

במסגרת תהליך השיפורים השנתיים, פורסמו ביולי 2024 פורסמו מספר תיקונים לתקני IFRS הכוללים:

- תיקוני ניסוח מצומצמים בהיקפם ל- IFRS 1 "אימוץ לראשונה של תקני דיווח כספי בינלאומיים", IFRS 10 "דוחות כספיים מאוחדים" ו- IAS 7 "דוח על תזרימי מזומנים".
- תיקונים ל- IFRS 9 "מכשירים פיננסיים" המבהירים כי כאשר נקבע כי התחייבות חכירה סולקה (extinguished) בהתאם להוראות IFRS 9, החוכר נדרש להכיר ברווח או הפסד, רווח או ההפסד הנובע מהגרועה. כמו כן, הובהר כי יתרת לקוחות תימדד במועד ההכרה לראשונה בהתאם לסכום שנקבע ביישום IFRS 15 ולא בהתאם למחיר העסקה.

התיקונים ייכנסו לתוקף לתקופות דיווח שנתיות המתחילות ב-1 בינואר 2026 או לאחר מכן. יישום מוקדם אפשרי תוך מתן גילוי לעובדה זו.

התיקון ל-IFRS 9 בדבר גריעת התחייבויות חכירה ייושם לגבי התחייבויות חכירה שסולקו בתחילת תקופת הדיווח השנתית שבה התיקון מיושם לראשונה.

ביאור 3 - מגזרי פעילות

א. כללי:

המתכונת לדיווח המגזרי של הקבוצה נערכה בהתאם לאופן בו המידע מוצג ולמקבל ההחלטות התפעוליות הראשי של החברה. כמפורט בביאור 5, פעילות האנרגיה הסולארית אשר דווחה עד לדוחות הכספיים לשנת 2023 כמגזר פעילות נפרד מהווה פעילות שהופסקה. בהתאם לכך, מגזרי הפעילות המוצגים בביאור זה כוללים רק את מגזרי הפעילות של הפעילויות הנמשכות תוך התאמה למפרע של הסכומים שדווחו לגבי מגזר זה בתקופות ההשוואה המוצגות בדוחות הכספיים.

בנוסף, כמפורט בביאור 8א(5) לדוח הכספי השנתי המאוחד לשנת 2023, ביום 19 באוקטובר 2023, החברה עלתה לשליטה בחברת הבת צידון פולימרים (להלן: "צידון") ולאור זאת מקבל ההחלטות התפעוליות הראשי של החברה החל לראות בצידון כחלק ממגזר פעילות מכירות הציד (ייצוג סוכנויות) והחל לסקור את הנתונים הכספיים באופן שוטף. מכיוון שצידון הוחזקה קודם לעליה לשליטה בשיעור של 50%, החברה החליטה להתאים למפרע את הדיווח המגזרי כדי לשקף את הנתונים של צידון ב 100% כאילו הייתה מגזר בר דיווח בכל תקופות ההשוואה המוצגות בדוחות הכספיים.

לאור האמור מספרי ההשוואה הוצגו מחדש לפי בסיס הדיווח המגזרי החדש. ההתאמות להכנסות ולרווח משקפות את ביטול ההכנסות והרווח בהתאם לנתונים שהוצגו בדוחות הכספיים הראשיים.

בהתאם לאמור לעיל, מגזרי הפעילות של החברה הינם:

- (א) שירותי פיתוח, תכנון וייצור מוצרים - מגזר זה כולל פיתוח מוצרים חדשים ו/או שדרוג וחינוך של מוצרים קיימים וייצור על פי דרישה.
- (ב) מכירת ציוד וחומרי גלם - מגזר זה כולל אספקת מכונות הזרקה ורובוטים לתעשיות הפלסטיק ומכירת חומרי גלם לתעשיית הפלסטיק.
- (ג) השקעות במיזמים וחברות סטארט אפ - מגזר זה כולל את השקעות החברה בחברות סטארט אפ הנמצאות בשלבים הראשונים של ההתפתחות.

ב. ההרכב:

| לתקופה שהסתיימה ביום 30 ליוני 2024   |                        |                      |                 |
|--------------------------------------|------------------------|----------------------|-----------------|
| שירותי פיתוח, תכנון וייצור מוצרים    | ממכירת ציוד וחומרי גלם | השקעה במיזמים וחברות | סך-הכל אלפי ש"ח |
| אלפי ש"ח                             | אלפי ש"ח               | אלפי ש"ח             | אלפי ש"ח        |
| 46,408                               | 53,031                 | 2,967                | 102,406         |
| (1,256)                              | -                      | -                    | (1,256)         |
| 45,152                               | 53,031                 | 2,967                | 101,150         |
| (1,902)                              | 5,083                  | (40)                 | 3,141           |
| מחזור הפעולות מכירות בינמגזריות      |                        |                      |                 |
| סך-הכל הכנסות המגזר מלקוחות חיצוניים |                        |                      |                 |
| תוצאות המגזר                         |                        |                      |                 |
| לתקופה שהסתיימה ביום 30 ליוני 2023   |                        |                      |                 |
| שירותי פיתוח, תכנון וייצור מוצרים    | ממכירת ציוד וחומרי גלם | השקעה במיזמים וחברות | סך-הכל אלפי ש"ח |
| אלפי ש"ח                             | אלפי ש"ח               | אלפי ש"ח             | אלפי ש"ח        |
| 37,750                               | 75,388                 | 2,665                | 115,803         |
| (1,213)                              | -                      | -                    | (1,213)         |
| 36,537                               | 75,388                 | 2,665                | 114,590         |
| (3,920)                              | 8,283                  | 4,848 (*)            | 9,211           |
| מחזור הפעולות מכירות בינמגזריות      |                        |                      |                 |
| סך-הכל הכנסות המגזר מלקוחות חיצוניים |                        |                      |                 |
| תוצאות המגזר                         |                        |                      |                 |
| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023    |                        |                      |                 |
| שירותי פיתוח, תכנון וייצור מוצרים    | ממכירת ציוד וחומרי גלם | השקעה במיזמים וחברות | סך-הכל אלפי ש"ח |
| אלפי ש"ח                             | אלפי ש"ח               | אלפי ש"ח             | אלפי ש"ח        |
| 93,642                               | 106,160                | 5,825                | 205,627         |
| (2,483)                              | -                      | -                    | (2,483)         |
| 91,159                               | 106,160                | 5,825                | 203,144         |
| (7,759)                              | 11,357                 | 4,693 (*)            | 8,291           |
| מחזור הפעולות מכירות בינמגזריות      |                        |                      |                 |
| סך-הכל הכנסות המגזר מלקוחות חיצוניים |                        |                      |                 |
| תוצאות המגזר                         |                        |                      |                 |

(\*) לפרטים בגין מכירת זכויות וידע ראה ביאור 24 לדוח הכספי השנתי המאוחד לשנת 2023.



ביאור 3 - מגזרי פעילות (המשך)

ג. התאמות:

(1) הכנסות:

| ל ש נ ה<br>שהסתיימה<br>ביום 31 בדצמבר | לתקופה של שישה<br>חודשים שהסתיימה<br>ביום 30 ביוני |          |
|---------------------------------------|--|----------|
|                                       | 2023   | 2024     |
|                                       | אלפי ש"ח   | אלפי ש"ח |
| 203,144                               | 114,590  | 101,150  |
| 71                                    | 47   | 13       |
| (31,267)                              | (19,356)   | -        |
| 171,948                               | 95,281   | 101,163  |

סך הכל הכנסות של מגזרים בני-דיווח מלקוחות  
חיצוניים  
הכנסות מתמלוגים  
הכנסות של חברה שטופלה בשיטת השווי המאזני (\*\*)  
**הכנסות במאוחד**

(\*) לפרטים בגין פעילות שהופסקה ראה ביאור 5 להלן.  
(\*\*) ראה סעיף א לעיל בנוגע לחברה שאוחדה לראשונה.

(2) רווח:

| ל ש נ ה<br>שהסתיימה<br>ביום 31 בדצמבר | לתקופה של שישה<br>חודשים שהסתיימה<br>ביום 30 ביוני |                          |
|---------------------------------------|--|--------------------------|
|                                       | 2023   | 2024                     |
|                                       | אלפי ש"ח<br>(מבוקר)                                | אלפי ש"ח<br>(בלתי מבוקר) |
| 8,291                                 | 9,211  | 3,141                    |
| (4,814)                               | (4,279)  | -                        |
| 5,383                                 | 1,464  | -                        |
| 1,876                                 | 1,710  | (171)                    |
| 72                                    | 47   | -                        |
| 10,808                                | 8,153  | 2,970                    |

סך-הכל רווח של מגזרים בני דיווח

**סכומים לא מוקצים:**

חלק החברה בתוצאות המגזר של השקעות המטופלות  
לפי שיטת השווי המאזני (\*\*)  
הכנסות אחרות ברמת הקבוצה  
הכנסות (הוצאות) מימון, נטו  
הכנסות תפעוליות אחרות ברמת החברה  
**רווח לפני הוצאת מסים על ההכנסה**

(\*) לפרטים בגין פעילות שהופסקה ראה ביאור 5 להלן.  
(\*\*) ראה סעיף א לעיל בנוגע לחברה שאוחדה לראשונה.

ביאור 4 - מכשירים פיננסיים

א. שווי הוגן:

הערך בספרים של הפריטים הבאים מהווה קירוב לשווי הוגן: מזומנים ושווי מזומנים, נכסים והתחייבויות  
בלתי סחירים לזמן קצר, סכומים לקבל ולשלם לזמן קצר והלוואות לזמן ארוך.

ב. טכניקות הערכה ונתונים ששימשו במדידות שווי הוגן:

**מניות** - מניות סחירות נמדדות לפי מחיר מצוטט בבורסה למועד הדוחות הכספיים. השווי הוגן של ההשקעה  
במניות שאינן סחירות נמדד באמצעות מחיר שנגזר למניה במסגרת גיוסי הון ככל שהיו בסמוך למועד הדוחות  
הכספיים או על בסיס היוון תזרימי מזומנים זאת בהתבסס על אומדנים והערכות הנהלת החברה בהתאם לנתונים  
העומדים לפניו למועד ההערכה. הגורם בחברה אשר אמון על מדידת תהליך הערכת השווי הוגן של פריטים  
המסווגים ברמה 3 הינו סמנכ"ל הכספים, כאשר מתקופה לתקופה, בוחנת החברה את השינויים בשווי הוגן של  
הפריטים הנמדדים.

ג. היררכיית השווי ההוגן:

(1) החברה מסווגת את מדידת מכשיריה הפיננסיים תוך שימוש בהיררכיית שווי הוגן המשקפת את מהות הנתונים ששימשו בעת ביצוע המדידות.

היררכיית השווי ההוגן הינה:

(א) רמה 1 - מחירים מצוטטים (לא מתואמים) בשוק פעיל עבור נכסים או התחייבויות פיננסיות זהים.

(ב) רמה 2 - נתונים שאינם מחירים מצוטטים הכלולים ברמה 1, אשר ניתנים לצפייה לגבי הנכס או ההתחייבות, בין אם במישרין (כלומר כמחירים) ובין אם בעקיפין (כלומר נגזרים מהמחירים).

(ג) רמה 3 - נתונים עבור הנכס או ההתחייבות שאינם מבוססים על מידע שוק ניתן לצפייה (נתונים שאינם נצפים).

(2) להלן נתונים בדבר היררכיית השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים הנמדדים בשווי הוגן שהוכרו במאזן:

| סך-הכל<br>אלפי ש"ח | רמה 3<br>אלפי ש"ח | רמה 2<br>אלפי ש"ח | רמה 1<br>אלפי ש"ח |
|--------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 232                | 203               | -                 | 29                |
| <u>232</u>         | <u>203</u>        | <u>-</u>          | <u>29</u>         |

ליום 30 ביוני 2024:

נכסים פיננסיים בשווי הוגן:

נכסים פיננסיים שיועדו בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר - מניות  
סך הכל נכסים פיננסיים בשווי הוגן

ליום 30 ביוני 2023:

נכסים פיננסיים בשווי הוגן:

נכסים פיננסיים שיועדו בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר - מניות  
סך הכל נכסים פיננסיים בשווי הוגן

|            |            |          |           |
|------------|------------|----------|-----------|
| 232        | 203        | -        | 29        |
| <u>232</u> | <u>203</u> | <u>-</u> | <u>29</u> |

  

|            |            |          |           |
|------------|------------|----------|-----------|
| 223        | 194        | -        | 29        |
| <u>223</u> | <u>194</u> | <u>-</u> | <u>29</u> |

ליום 31 בדצמבר 2023:

נכסים פיננסיים בשווי הוגן:

נכסים פיננסיים שיועדו בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר - מניות  
סך הכל נכסים פיננסיים בשווי הוגן

א. כללי

ביום 31 לדצמבר 2023 הושלמה מכירת פעילות האנרגיה הסולארית המהווה פעילות שהופסקה בדוחותיה הכספיים של החברה ותוצאותיה הוצגו בנפרד במסגרת הדוחות המאוחדים על הרווח הכולל. מספרי ההשוואה בדוח על הרווח הכולל הותאמו למפרע על מנת להציג את התוצאות של הפעילות שהופסקה בנפרד. לפרטים נוספים ראה ביאור 7 לדוחות השנתיים המאוחדים.

ב. להלן התוצאות המיוחסות לפעילות שהופסקה:

| ל ש נ ה<br>שהסתיימה<br>ביום 31 בדצמבר<br>2023 | לתקופה של שישה<br>חודשים שהסתיימה<br>ביום 30 ביוני |                          |
|---|--|--------------------------|
|   | 2023   | 2024                     |
| אלפי ש"ח<br>(מבוקר)                           | אלפי ש"ח<br>(בלתי מבוקר)                           | אלפי ש"ח<br>(בלתי מבוקר) |
| 1,033   | 590  | -                        |
| (72)  | 153  | -                        |
| 1,105   | 437  | -                        |
| (254)   | 101  | -                        |
| 851   | 336  | -                        |
| (7,738)                                       | -  | -                        |
| 8,589   | 336  | -                        |

הכנסות  
הוצאות (הכנסות) שונות  
רווח לפני מסים על הכנסה  
מסים על הכנסה

רווח ממכירת פעילות שהופסקה  
סה"כ רווח לשנה מפעילויות שהופסקו

| ל ש נ ה<br>שהסתיימה<br>ביום 31 בדצמבר<br>2023 | לתקופה של שישה<br>חודשים שהסתיימה<br>ביום 30 ביוני |                          |
|---|--|--------------------------|
|   | 2023   | 2024                     |
| אלפי ש"ח<br>(מבוקר)                           | אלפי ש"ח<br>(בלתי מבוקר)                           | אלפי ש"ח<br>(בלתי מבוקר) |
| 2,618   | 2,050  | -                        |
| -   | -  | -                        |
| (3,967)                                       | (3,561)  | -                        |
| (1,349)                                       | (1,511)  | -                        |

תזרימי מזומנים מפעילות מופסקת:

מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת  
מזומנים נטו מפעילות השקעה  
מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון  
מזומנים נטו ששימשו מפעילות מופסקת

א. פירוט התוכניות של הקצאת כתבי אופציה לבעלי תפקידים בחברה

ביום 19 בינואר 2023 אישר דירקטוריון החברה תכנית להקצאת אופציות ויחידות מניות חסומות (RSU) על פיה יוקצו מעת לעת, לעובדים ונושאי משרה של החברה ושל חברות בנות וקשורות, כפי שייקבע על ידי דירקטוריון החברה, כתבי אופציות או יחידות מניות חסומות (RSU) של החברה. האופציות אשר תוענקה לעובדים תוקצינה בהתאם להוראות סעיף 102(ב)(2) לפקודת מס הכנסה (נוסח חדש), התשכ"א-1961, במסלול רווח הון באמצעות נאמן. תוקפה של התוכנית הינו 10 שנים ממועד אימוצה על ידי החלטת הדירקטוריון. ביום 31 בינואר, 2023 הגישה החברה לאישור רשות המסים את תכנית האופציות כתוכנית במסלול רווח הון.

**תוכנית א'**

בחודש פברואר בשנת 2024 אישר דירקטוריון החברה תוכניות להקצאה, ללא תמורה, של כתבי אופציה בלתי סחירים, לנושאי משרה בחברה. במסגרת התוכנית, יוקצו 45,000 כתבי אופציה. כתבי האופציה הוקצו במסלול הוני בהתאם להוראות רשויות המס.

**תוכנית ב'**

בחודש מאי בשנת 2024 אישר דירקטוריון החברה תוכניות להקצאה, ללא תמורה, של כתבי אופציה בלתי סחירים, לנושא משרה בחברה. במסגרת התוכנית, יוקצו 15,000 כתבי אופציה. כתבי האופציה הוקצו במסלול הוני בהתאם להוראות רשויות המס.

למועד אישור הדוחות הכספיים הוקצו 60,000 כתבי אופציה. להלן תיאור התנאים העיקריים של התוכניות:

| תוכנית התוכנית | תיאור התוכנית  | אופן סילוק ההענקה | מועד ההענקה | מועד הפקיעה | תנאי ההבשלה ותנאים נוספים | שער המניה המניח | שווי הוגן במועד ההענקה ש"ח |
|----------------|--|-------------------|-------------|-------------|---------------------------|-----------------|----------------------------|
|                |  |                   |             |             |                           |                 |                            |
| תוכנית א'      | כתבי אופציה שהוענקו לעובדי החברה למימוש למניות החברה | סילוק במניות      | 13.2.2024   | 12.2.2024   | (1)                       | 21.350          | 468,000                    |
| תוכנית ב'      | כתבי אופציה שהוענקו לעובדי החברה למימוש למניות החברה | סילוק במניות      | 27.5.2024   | 26.5.2024   | (1)                       | 20.520          | 149,000                    |

(1) האופציות תבשלנה בתום ארבע שנים ממועד ההענקה, ובכפוף לכך שהניצע הינו עובד החברה ו/או חברות קשורות במועדי ההבשלה, ולמעט אם האופציה או חלק ממנה פקעה לפני תום תקופה זו.

ב. שווי הוגן של מכשירים הוניים שהוענקו במהלך התקופה

השווי ההוגן של כתבי האופציה שהוענקו כאמור לעיל, נאמד תוך יישום מודל בלק ושולס. במסגרת זו, לא הביאה החברה בחשבון את השפעת תנאי ההבשלה, למעט תנאי שוק, על השווי ההוגן של המכשירים ההוניים המוענקים.

להלן הפרמטרים אשר שימשו ביישום המודל:

| רכיב                              | תוכנית א' | תוכנית ב' |
|-----------------------------------|-----------|-----------|
| מחיר מניה ממוצע (בש"ח)            | 20.698    | 20.696    |
| מחיר מימוש (בש"ח)                 | 20.968    | 20.696    |
| תנודתיות צפויה (*)                | 10        | 10        |
| אורך חיי כתבי האופציה (בשנים) (*) | 4         | 4         |
| שיעור הריבית חסרת סיכון           | 4.72%     | 4.72%     |
| שיעור דיבידנד צפוי (**)           | 0.00%     | 0.00%     |

(\*) התנודתיות הצפויה נקבעה על בסיס תנודתיות היסטורית של מחירי המניה של החברה ושל חברות נוספות בקבוצה. אורך חיי כתבי האופציה הממוצע נקבע בהתאם לתחזית ההנהלה לגבי תקופת החזקה של העובדים בכתבי האופציה שהוענקו להם בהתחשב בתפקידם בחברה ובניסיון העבר של החברה.

(\*\*) מאחר ומחיר המימוש של האופציות מתואם בגין מלוא הדיבידנד שתחלק החברה על פני תקופת המימוש, הדיבידנדים הצפויים לא נכללו בהערכת השווי והונח שיעור דיבידנד 0.0%.

הקבוצה מכירה בהסדרי תשלום מבוססי מניות בדוחות הכספיים כהוצאה על פני תקופת ההבשלה כנגד גידול בהון, תחת סעיף "קרן הון בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות". סך ההוצאה שנוקפה כהוצאת שכר במהלך התקופה של שישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024, הסתכמה לסך של כ- 0.1 מיליון ש"ח.

ביאור 7 - אירועים בתקופת הדוח ולאחר תקופת הדוח

א. מלחמת חרבות ברזל:

ביום שבת ה-7 באוקטובר, בעקבות מתקפת טבח רצחנית ביישובי עוטף עזה, פרצה מלחמת "חרבות ברזל", שבעטיה בוצע גיוס נרחב של חיילי מילואים, פונו ישובים בגזרה הדרומית והצפונית של מדינת ישראל, הוטלו מגבלות על מערכת החינוך ועל התכנסויות רבות משתתפים. בד בבד, התפתחה גם לחימה בגבול הצפון ונשקף איום על נתיבי השיט הבינלאומיים עקב התקפות טרור של המורדים החותיים בתימן. הירידה בהכנסות הממשלה לצד העליה בהוצאותיה עם פרוץ המלחמה, הגדילו את הגירעון הממשלתי. בעקבות העלייה בסיכון הכלכלי והירידה בפעילות הכלכלית במשק, לצד המצב הכלכלי העולמי שהושפע בעיקר מפרוץ מלחמת רוסיה-אוקראינה, חברות דירוג האשראי הבינלאומיות Fitch ו-Moody's הורידו את דירוג האשראי של ישראל. לאמור לעיל, כמו גם להשפעות האינפלציה והריבית, ישנה השפעה העלולה להמשיך להשפיע אף בעתיד על הסביבה הכלכלית בישראל, מצב שוק ההון המקומי, על ההשקעות בישראל ועל פעילות המגזר הכלכלי בכלל. השפעות אירועי חרבות ברזל עלולים להביא לשיבוש בשרשרת האספקה באופן שיוביל להתייקרות המשלוחים. בשלב זה להערכת החברה, למלחמה והשלכותיה ישנה השפעה על מגזר מכירת ציוד וחומרי גלם כאשר חלק מלקוחותיו שוכן בקווי העימות בגבול הצפון ולכן העבודה מול לקוחות אלו מצומצמת ובחלקה לא מתקיימת. בנוסף, לאור מצב זה ולאור חוסר הוודאות המתואר לעיל החברה מעריכה כי חלק מלקוחותיה במגזר זה ידחו את רוב השקעותיהם ההוניות בהמתנה לתקופה יציבה יותר. מנגד במגזר שירותי פיתוח, תכנון וייצור מוצרים גבר מאוד הביקוש לפעילותנו בתחום הביטחוני והחברה נערכה לטובת הגדלת יכולות הפיתוח והייצור שלה ללקוחותיה במגזר זה. עם זאת, נכון למועד פרסום דוח זה, אין באפשרות החברה להעריך את מלוא השפעתה של המלחמה על החברה ועל תוצאות פעילותה, עקב חוסר הוודאות המשמעותי בקשר להתפתחות המלחמה, להיקפה ולזמן הימשכותה.

ב. לארן קיימת חשיפה בגין אשראי לקוחות לקבוצת כתר פלסטיק, שרובו לז"א אשר ניתן במקור לתקופה הנעה בין 3 ל-5 שנים. למועד המאזן יתרת החוב הכוללת של קבוצת כתר פלסטיק לקבוצת ארן, עומדת על סך של כ- 5.7 מיליון אירו ו- 4.1 מיליון דולר המהווים כ- 36 מיליון ש"ח (ליום 31.12.2023 כ- 9.2 מיליון אירו ו- 5.1 מיליון דולר, המהווים כ- 55.5 מיליון ש"ח).

להבטחת פרעון חוב כתר לארן מחזיקה החברה בבטחונות הבאים:

- שיעבוד ראשון בדרגה על כל המכונות (נשוא החוב) אשר נמכרו לכתר בישראל המהוות כ- 96% מהיקף החוב המקורי למועד השיעבוד.
- ערבות בנקאית בסך של כ- 440 אלף אירו, להבטחת מכונות שנמכרו לכתר בחו"ל.
- ביטוח אשראי- יתרת ביטוח אשראי בסך של כ- 0.7 מיליון אירו. שיעור השתתפות העצמית בביטוח זה הינה בגובה 15%. יתרת הביטוח פוחתת והולכת בהתאם להתקדמות התשלומים ע"פ לוח הסילוקין.
- ערבות חברת האם (כתר פלסטיק) לחברות הבת אשר להן העמידה ארן את האשראי.

סך ערך החוב שאינו מבוטח בביטוח אשראי ואשר אין בגינו ערבות בנקאית עומד ע"ס של כ- 8.4 מיליון אירו למועד הדוח והוא מבוטח במכונות משועבדות בנות כשלוש שנים אשר נמכרו במחיר מכירה מקורי של 41 מיליון אירו (יחס חוב לבטוחה כ- 15%).

יצויין כי לאחר תאריך המאזן בוצעו תשלומים נוספים בסך של כ- 1.7 מיליון אירו על ידי כתר, עד כה משולמים כל תשלומי כתר בדיוקנות וע"פ לוח הסילוקין, לא היה כל איחור ולא נתקבלה כל בקשה לדחיית תשלומים.

הנהלת החברה סבורה כי מכלול הבטחונות שבידיה הינם ראויים והחברה לא ביצעה כל הפרשה לחובות מסופקים על סך החוב.

ג. ביום 5 באוגוסט 2024 חברת Bentley InnoMed GmbH הודיעה לחברת הבת אפסטרים (להלן: אפסטרים") כי הסכם האספקה וההפצה אשר נחתם בד בבד עם הסכם המכירה, ואשר על פיו הוסכם כי אפסטרים תייצר ותספק עבור הרוכשת את המוצרים, יוארך לתקופה נוספת בת שניים עשר (12) חודשים, בהתאם לתנאיו.

**הצהרות מנהלים**  
**לפי תקנה 38ג(ד)(1) לתקנות ניירות ערך**  
**(דוחות תקופתיים ומיידיים) התש"ל-1970**

## הצהרת מנהל כללי לפי תקנה 9(ד)1 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים) התש"ל-1970

אני, רן סתו, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים ביניים ואת המידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים של ארן מחקר ופיתוח (1982) בע"מ (להלן - "החברה") לחציון הראשון של שנת 2024 (להלן - "הדוחות").
2. לפי ידיעתי, הדוחות אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות.
3. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של החברה לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות.
4. גיליתי לרואה החשבון המבקר של החברה, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת והדוחות הכספיים של דירקטוריון החברה, בהתבסס על הערכתי העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי:
  - (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי העלולים באופן סביר להשפיע לרעה על יכולתה של החברה לאסוף, לעבד, לסכם או לדווח על מידע כספי באופן שיש בו להטיל ספק במהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין; וכן -
  - (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי;
5. אני, לבד או יחד עם אחרים בחברה:
  - (א) קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם של בקרות ונהלים תחת פיקוחי, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, לרבות חברות מאוחדות שלה כהגדרתן בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010, מובא לידיעתי על ידי אחרים בחברה ובחברות המאוחדות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות; וכן -
  - (ב) קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם של בקרות ונהלים תחת פיקוחי, המיועדים להבטיח באופן סביר את מהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין, לרבות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים;
  - (ג) הערכתי את האפקטיביות של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי, והצגתי בדוח זה את מסקנות הדירקטוריון וההנהלה לגבי האפקטיביות של הבקרה הפנימית כאמור למועד הדוחות.

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

22 באוגוסט, 2024

תאריך

רן סתו, מנהל כללי



**הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים**  
**לפי תקנה 9(ד)2 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים) התש"ל-1970**

אני, אורית בקרמן, מצהירה כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים ביניים ואת המידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים של ארן מחקר ופיתוח (1982) בע"מ (להלן - "החברה") לחציון הראשון של שנת 2024 (להלן - "הדוחות").
2. לפי ידיעתי, הדוחות והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות.
3. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של החברה לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות.
4. גיליתי לרואה החשבון המבקר של החברה, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת והדוחות הכספיים של דירקטוריון החברה, בהתבסס על הערכתי העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי:
  - (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי העלולים באופן סביר להשפיע לרעה על יכולתה של החברה לאסוף, לעבד, לסכם או לדווח על מידע כספי באופן שיש בו להטיל ספק במהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין; וכן -
  - (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי;
5. אני, לבד או יחד עם אחרים בחברה:
  - (א) קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם של בקרות ונהלים תחת פיקוחי, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, לרבות חברות מאוחדות שלה כהגדרתן בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010, מובא לידיעתי על ידי אחרים בחברה ובחברות המאוחדות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות; וכן -
  - (ב) קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם של בקרות ונהלים תחת פיקוחי, המיועדים להבטיח באופן סביר את מהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין, לרבות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים;
  - (ג) הערכתי את האפקטיביות של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי, והצגתי בדוח זה את מסקנות הדירקטוריון וההנהלה לגבי האפקטיביות של הבקרה הפנימית כאמור למועד הדוחות.

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

אורית בקרמן, סמנכ"לית  
כספים

22 באוגוסט, 2024  
תאריך