תעשיות מספנות ישראל בע"מ

נמל מספנת ישראל

מספנות ישראל בע"מ

Eiment

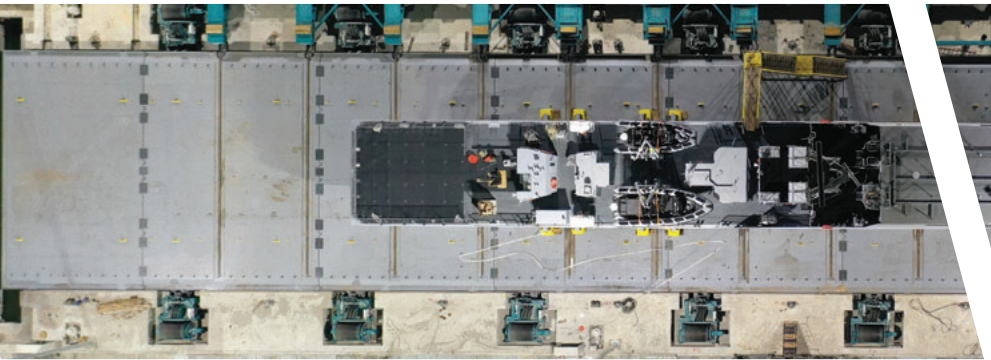


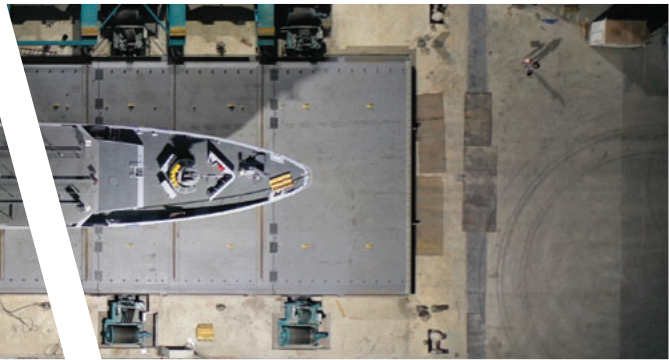


דוח דירקטוריון ליום 30 ביוני 2024









תעשיות מספנות ישראל בע"מ

תעשיות מספנות ישראל בע"מ

("החברה")

דו"ח דירקטוריון על מצב ענייני התאגיד ליום 30 ביוני 2024

דירקטוריון החברה מתכבד להגיש את דו"ח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד ליום 30 ביוני 2024 ולתקופה של שישה חודשים שהסתיימה באותו תאריך (להלן: "**תקופת הדו"ח**"). הדו"ח סוקר את השינויים העיקריים בפעילות החברה אשר אירעו בתקופת הדו"ח ועד למועד פרסומו. הדו"ח נערך בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970 (להלן: "**תקנות ניירות ערך**"), הנתונים הכספיים בסקירה זו מתייחסים לדוחות המאוחדים של החברה, שנערכו לפי תקני דיווח כספי בין-לאומי (IFRS).

1. **כללי**

לחברה ארבעה תחומי פעילות המדווחים כמגזרים עסקיים בדוחותיה הכספיים ליום 30 ביוני 2024. לפרטים נוספים, ראו את הדו"ח התקופתי של החברה לשנת 2023, כפי שפורסם על ידי החברה ביום 21 במרץ 2024 (אסמכתא מס': 2024-01-024580) (להלן: "**הדו"ח התקופתי לשנת 2023**").

א. **מגזר המספנה** - פעילות החברה בתחום זה מתמקדת בתכנון, בניית ומתן שירותי תיקון ותחזוקה של כלי שייט צבאיים ואזרחיים, מתן שירותי תמיכה ועבודות לחברות הפקת גז ופרויקטים גדולים בתחום המתכת באמצעות מספנות ישראל בע"מ (להלן: "**המספנה**"). הפעילות היצרנית במגזר המספנה הינה פרויקטאלית בעיקרה כאשר מרבית לקוחותיה של המספנה בישראל ובחו"ל הם גופים ממשלתיים (צבאות, משרדי ביטחון וביטחון פנים וגורמי שיטור) או גופים ציבוריים אחרים.

ב. **המגזר הנמלי** - מתן שירותי נמל, לרבות פריקה, שינוע ואחסון באמצעות נמל מספנות ישראל בע"מ (להלן: "**נמל מספנות**"). עיקר סוגי המטענים שנפרקים על ידי נמל מספנות הינם: מטען כללי, מטענים בצובר, מלט ומטענים מיוחדים.

ג. **מגזר חומרי הבניה** - הפעילות עוסקת בייצור, ייבוא ומכירה של חומרי בנייה לרבות מלט, אבקות ודבקים, לוחות גבס, צבעים והחכרת אוניות ייעודיות להובלת מלט לצדדים שלישיים.

ד. **מגזר ההובלה הימית** - רכישה, ניהול והפעלה של אוניות מטען כללי מסוגים שונים. נכון למועד דו"ח זה, צי האוניות של החברה כולל 6 אוניות מטען כללי, וזאת בנוסף ל- 4 אוניות לשינוע מלט (הפועלות במגזר חומרי הבניה).

כמו כן, לחברה מספר השקעות ו/או פעילויות אחרות נוספות אשר אינן עולות לכדי תחום פעילות. לפרטים נוספים ראו סעיף 1.3.2 לפרק א' לדו"ח התקופתי לשנת 2023.

2. **<u>השפעת מלחמת 'חרבות ברזל' על פעילות החברה</u>**

בהמשך לאמור בסעיף 3.1 לדוח התקופתי של החברה לשנת 2023 (אשר האמור בו מובא בדוח זה על דרך ההפניה) בקשר עם מלחמת 'חרבות ברזל' והשלכותיה, מאז 7 באוקטובר, 2023, חווה מדינת ישראל מערכה מלחמתית, עם השלכות ביטחוניות וכלכליות מהותיות. הימשכות הלחימה הביאה לפגיעה במשק, וככל שזו תמשך ו/או אף תורחב לגזרות נוספות, אף עלולה להביא לפגיעה משמעותית ורחבה יותר, וכן לפגיעה נוספת בדירוג האשראי של המדינה אצל חברות הדירוג, ובעקבותיה עליית ריבית, מיתון, ופגיעה כלכלית בפעילות העסקית במשק. לאמור לעיל השפעה משמעותית על הסביבה הכלכלית בה פועלת החברה, על עלות מקורות הגיוס והשפעות נוספות והשפעה זו עשויה אף להחריף ככול ותחול הסלמה במצב הבטחוני. כך למשל בשל הימשכות המלחמה הורידו בשנת 2024 חברות דירוג אשראי בינלאומיות את דירוג האשראי של ישראל. בחודש פברואר 2024, הורידה חברת דירוג האשראי Moody's את הדירוג מ- A1 תחזית יציבה ל- A2 תחזית שלילית (בחודש מאי 2024 אשררה את הדירוג האמור), ובחודש אפריל 2024 חברת דירוג האשראי S&P הורידה את דירוג האשראי של ישראל מ- A+ ל- AA-. כך גם ביום 12 באוגוסט 2024, הודיעה חברת דירוג האשראי פיץ' על הורדת דירוג האשראי של ישראל מרמה של A+ ל A עם תחזית דירוג שלילית.

החל מפרוץ המלחמה חלה ירידה בהיקפי הפעילות של החברה במגזרי חומרי הבניה והנמל. במגזר חומרי הבניה חלה ירידה בהיקפי הפעילות בעיקר נוכח ההאטה המשמעותית שחווה ענף הבניה המקומי בתקופה הראשונה שלאחר פרוץ המלחמה, שנבע בעיקר בגלל המחסור הגדול בכוח אדם נוכח מגבלות על כניסת פועלים מאזורי יהודה ושומרון לישראל, במסגרתו הופסקו או צומצמו עבודות בפרויקטים רבים של בניה בכל רחבי הארץ. נכון למועד דוח זה, הביקושים לאספקה של חומרי בניה עודם נמוכים ביחס לתקופות מקבילות בעבר וההאטה בענף הבניה מביאה, כפועל יוצא, גם בעת הזו לירידה בביקושים לאספקת חומרי בניה בהשוואה לעתות שגרה, אם כי במהלך הרבעון השני לשנת 2024 ולאחריו ועד למועד פרסום הדוח ישנה מגמת שיפור במחזורי הפעילות במגזר זה, לעומת החודשים הראשונים של המלחמה. כך, הכנסות החברה ברבעון השני של השנה משקפות מגמת שיפור ועליה של כ- 17% במחזור הפעילות במגזר זה, ביחס לרבעון הראשון של 2024. להערכת החברה כל עוד לא תחול הסלמה ביטחונית נוספת ביחס למצב הקיים נכון למועד דוח זה וקצב הפעילות הנוכחי של החברה במגזר יישמר, השפעת המלחמה לרעה על פעילותה במגזר חומרי הבנייה תצומצם עוד ברבעון השלישי לשנת 2024, והחברה מעריכה כי תחול עלייה נוספת של כ- 15% – 20% במחזור המכירות במגזר זה ברבעון השלישי של שנת 2024 לעומת הרבעון השני של שנת 2024 (כך שהירידה הצפויה במחזור הפעילות של החברה במגזר זה ברבעון השלישי של שנת 2024 אל מול התקופה המקבילה אשתקד, תקטן ותעמוד על כ- 10% – 15% בלבד).

חומר הגלם העקרי במגזר חומרי הבניה של החברה הינו המלט, אשר יובא בעיקר מטורקיה. בחודשים האחרונים ממשלת טורקיה קיבלה מספר החלטות המטילות מגבלות על ייצוא סחורות מטורקיה לישראל שהשפיעו בצורה מהותית על יבואני חומרי בניה לישראל, ביניהם גם החברה.

לאור האמור, הגדילה החברה את כמות הרכש מיוון, ממנה ייבאה החברה מלט במשך שנים רבות, בצורה משמעותית, כך שהיום מייבאת החברה את מרבית המלט בעיקר ממדינה זו. החברה מעריכה כי על אף המגבלות וחוסר הוודאות לגבי אפשרות המשך אספקת מוצרים מטורקיה, יתאפשר לה להמשיך ולייבא מלט בכמויות משמעותיות בעיקר מיוון, וכן למצוא חלופות נוספות לייבוא המלט מספקים אחרים במדינות אחרות. לעניין זה יש לציין, כי החברה צופה שייבוא ממקורות אחרים לא ישנה מהותית את הוצאות החברה במגזר חומרי הבניה, ונכון למועד זה, אין לאמור השפעה מהותית על החברה והחברה אינה צופה כי בטווח הזמן המיידי תחול השפעה מהותית לאור הפתרונות החלופיים למוצרי החברה אשר יובאו מטורקיה. החברה ממשיכה לבחון את השפעות המגבלות על החברה ותוצאותיה הכספיות בטווח הבינוני והארוך וזאת לאור אי הוודאות בדבר משך תוקפן של המגבלות כאמור.

במגזר הנמל, חלה ירידה של כ-15% בהכנסות החברה בחציון של שנת 2024 לעומת החציון המקביל אשתקד, זאת כתוצאה ממגמה מתמשכת של האטה בפעילות של ייבוא סחורות לישראל שהחלה ברבעון הרביעי לשנת 2023, בשל המצב הבטחוני, ובעיקר ביבוא מטענים של מתכות המיועדים לשימוש בענף הבניה (כתוצאה מהירידה בפעילות בענף זה כמתואר לעיל). הירידה בהיקפי הייבוא לישראל באה לידי ביטוי בכלל נמלי ישראל (בתחומי הפעילות של החברה). עם זאת, למיטב ידיעת החברה שיעור הירידה בפעילות נמל מספנות, בסוגי המטענים המטופלים על ידו, היה נמוך יותר משיעור הירידה באותם מטענים בכלל נמלי ישראל (לדוגמא – בעוד במטען כללי נרשמה ירידה ממוצעת של 35% בכלל הנמלים, ביחס לחציון המקביל אשתקד, שיעור הירידה בנמל מספנות ישראל עמד רק על 24%, כך שבאופן מעשי נמל מספנות הגדיל את נתח השוק שלו בתחום פעילות זה). יצוין, כי גם במגזר הנמל חל שיפור במחזור הפעילות ברבעון השני של שנת 2024 אל מול החודשים הראשונים של המלחמה. כך, מחזור הפעילות ברבעון השני של 2024 עלה בכ- 19% לעומת מחזור הפעילות ברבעון הראשון של שנת 2024. להערכת החברה, כל עוד לא תחול הסלמה ביטחונית נוספת ביחס למצב הקיים נכון למועד דוח זה וקצב הפעילות הנוכחי של החברה במגזר יישמר, היקפי הפעילות של החברה במגזר הנמל ברבעון השלישי של 2024 יהיו דומים לאלו שברבעון המקביל אשתקד, ולא צפויה עוד השפעה מהותית של המלחמה על פעילותה במגזר הנמל ברבעון השלישי של השנה.

להערכת החברה, ככל שהמלחמה תסלים כך שיתפתח עימות מלא בחזית גבול הצפון ו/או עימות מול איראן ובגזרות נוספות, ו/או ככל ולא יגובש מתווה לתמיכה בענף הבניה ופתרון למחסור בעובדי הבניה, השפעת אירועים אלו על היקפי פעילותה במגזר חומרי הבניה ובמגזר הנמל, לפי העניין, עלולה להיות שונה ונרחבת.

עם זאת, נכון למועד הדוח, אין ביכולתה של החברה לאמוד באופן מדויק את מלוא היקף הפגיעה של השפעת המלחמה על תוצאותיה, למעט כמפורט לעיל.

יובהר, כי ההנחות, ההערכות והנתונים המפורטים לעיל בדבר אפשרות השפעת הנתונים המאקרו כלכליים, ובכלל זאת השלכות נרחבות על תחומים ענפיים רבים ואזורים גאוגרפיים שונים במדינה, פגיעה משמעותית בכלל ההיבטים הרלוונטיים לחיים במדינת ישראל ולתושביה והשפעות המלחמה על פעילות החברה, הינם תחזיות, הערכות ואומדנים ומהווים "מידע צופה פני עתיד", כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך, המבוססים על מידע הקיים בחברה, וכולל

הערכות, אומדנים או כוונות של החברה, נכון למועד הדוח. ההשפעות בפועל עשויות להיות שונות מהתוצאות המוערכות או הצפויות על ידי החברה וזאת בשל אירועים שאינם בשליטת החברה, ובכלל כך היקף המלחמה, זירות הלחימה והתמשכותה והשפעתה על תפקוד המשק והעורף, שינויים במצב השוק ושינויים רגולטוריים.

3. **<u>השפעת האינפלציה ועליית הריבית על פעילות החברה</u>**

במהלך שנת 2022, החלו התפתחויות מאקרו כלכליות ברחבי העולם אשר הובילו, וממשיכות להוביל, לעלייה בשיעורי האינפלציה בארץ ובעולם. כחלק מהצעדים שננקטו על מנת לבלום את עליית המחירים, העלו הבנקים המרכזיים בעולם, ובכללם בנק ישראל, את שיעור הריבית. נכון לתאריך הדוח ריבית בנק ישראל הינה בשיעור של 4.5%. הקבוצה מממנת את פעילותה מיתרות מזומנים אשר ברשותה ומאשראי בנקאי לזמן קצר וארוך. כ- 70% מהאשראי הבנקאי של החברה הינו אשראי הצמוד לריבית הפריים וכל שינוי בריבית בנק ישראל מגדיל את הוצאות הריבית של החברה, כך שכל גידול של 1% מביא לגידול בהוצאות המימון בסך של כ- 2 מיליון ש"ח בחישוב שנתי. כמו כן, לחברה עלולה להיות חשיפה משמעותית יותר לשינויים בגובה הריבית עת היא תידרש ליטול הלוואות חדשות בתנאי הריבית הנוכחיים, או בתנאים של ריבית גבוהה יותר. בנוסף, לסביבת הריבית הגבוהה עשויה להיות השפעה על פעילות המשק, העשויה לבוא לידי ביטוי באיתנותם הפיננסית של הגורמים העסקיים מולם החברה פועלת. אין ביכולתה של החברה להעריך את ההשפעות העתידיות של כלל הגורמים לעיל, ככל שתהיינה, על המשק הישראלי בכלל ועל פעילותה של החברה בפרט. יחד עם זאת, לעת הזו החברה מעריכה כי איתנותה הפיננסית ומצב נכסיה, יחד עם יתרת המזומנים שלה ותזרים המזומנים מפעילות שוטפת שלה, יאפשרו לה להמשיך ולממן את פעילותה ולעמוד בהתחייבויותיה.

יובהר, כי ההנחות, ההערכות והנתונים המפורטים לעיל בדבר שינוי בשיעור האינפלציה, הריבית ושערי החליפין על פעילות החברה הינם תחזיות, הערכות ואומדנים ומהווים "מידע צופה פני עתיד", כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך. התפתחויות והשלכות אלו אינן בשליטתה של החברה, אינן וודאיות ומתבססות על המידע המצוי בידי החברה נכון למועד פרסום דו"ח זה, משכך אין ביכולתה של החברה להעריך את ההשפעות העתידיות של כלל הגורמים האמורים לעיל.

4. **<u>להלן טבלת עיקרי הנתונים הכספיים מתוך דוחות הרווח והפסד של החברה כפי שאלה מוצגים בדוחותיה הכספיים (באלפי ש"ח):</u>**

סעיף	לששת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני		לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
	2024	2023	2024	2023	2023
הכנסות	571,427	773,698	301,845	375,343	1,531,539
רווח גולמי	75,469	135,298	40,591	63,543	226,780
רווח תפעולי	32,157	91,718	18,722	44,798	136,101
הוצאות מימון, נטו	(1,978)	(11,394)	(1,560)	(4,730)	(19,639)
רווח לפני מיסים	35,399	80,746	21,859	40,239	120,308
רווח נקי לתקופה	29,600	63,509	18,821	30,911	95,863
רווח נקי לתקופה המיוחס לבעלים של החברה	29,989	63,080	18,736	30,569	96,750

<u>הנתונים הכספיים מתוך הדו"ח על המצב הכספי של החברה כפי שאלה מוצגים בדוחותיה הכספיים (באלפי ש"ח):</u>

סעיף	ליום 30 ביוני 2024	ליום 30 ביוני 2023	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023
סך מאזן	1,701,231	1,656,655	1,739,646
הון המיוחס לבעלים של החברה	935,074	896,950	927,198
סה"כ הון עצמי	941,261	904,820	933,620

5. **<u>המצב הכספי</u>**

להלן יובאו נתונים עיקריים מתוך סעיפי מאזן החברה (<u>באלפי ש"ח</u>):

סעיף	ליום 30 ביוני 2024	ליום 30 ביוני 2023	ליום 31 בדצמבר 2023	השינוי ביחס לשנתי באלפי ש"ח	השינוי ביחס לשנתי ב - %	שיעור השינוי ביחס לתקופה המקבילה אשתקד (%)	הסבר הדירקטוריון
מזומנים ושווי מזומנים	318,983	124,095	268,243	50,740	18.92%	157%	העלייה ביתרת המזומנים וההשקעות לז"ק בסך 5 מיליון ש"ח נובעת בעיקר בשל ירידה בצרכי הון החוזר.
השקעות לזמן קצר	104,653	128,896	149,963	(45,310)	(30.2%)	(18.8%)	
לקוחות	262,288	276,824	257,825	4,463	1.73%	(5.25%)	העלייה ביתרת הלקוחות נובעת בעיקר ממגזר המספנה עקב עיתוי מועדי תשלום.
מיסים שוטפים לקבל	16,972	11,777	16,604	368	2.21%	44.11%	
חייבים ויתרות חובה	22,568	27,939	23,724	(1,156)	(4.87%)	(19.22%)	
נגזרים פיננסים	2,712	2,233	1,041	1,671	160.45%	21.43%	
מלאי	111,656	137,816	127,949	(16,293)	(12.73%)	(18.98%)	הקיטון מיוחס בעיקר למגזר המספנה עקב התקדמות בפרויקטים.
הכנסות לקבל מעבודות בחוזי הקמה	27,456	158,547	51,524	(24,068)	(46.71%)	(82.68%)	הירידה בהכנסות לקבל מיוחסת לתקבולים בפועל מלקוחות בפרויקטים של המספנה.
נכס מוחזק למכירה	-	14,170	33,206	(33,206)	(100.00%)	(100.00%)	עם חתימת ההסכם למכירת אוניית מטען כללי, כאמור בביאורים לדוחות הכספיים, החברה סיווגה מהרכוש הקבוע את עלות המופחתת האוניות לסעיף זה. האוניות נמכרו במהלך התקופה.
סה"כ נכסים שוטפים	867,288	882,297	930,079				
לקוחות והכנסות לקבל	15,645	3,758	12,626	3,019	23.91%	316.32%	העלייה ביתרת לקוחות מיוחסת למגזר המספנה בשל התקדמות בפרויקט או מול אבני דרך לתשלום.
חייבים אחרים	-	63	-	-	-	(100%)	
השקעה במכשירים פיננסיים	116	173	165	(49)	(29.77%)	(32.80%)	

סעיף	ליום 30 ביוני 2024	ליום 30 ביוני 2023	ליום 31 בדצמבר 2023	השינוי ביחס לשנתי באלפי ש"ח	השינוי ביחס לשנתי ב - %	שיעור השינוי ביחס לתקופה המקבילה אשתקד (%)	הסבר הדירקטוריון
רכוש קבוע נטו	636,163	602,670	605,095	31,068	5.13%	5.56%	הגידול ביתרת הרכוש קבוע ביחס לסוף שנה קודמת נובע בעיקר כתוצאה מהשקעה בהקמת מפעל הממגורות במגזר הנמל, פרויקט הכנסת פסי רכבת למתחם ורכישת משאיות במגזר חומרי בניה, בניכוי הפחת התקופתי בקבוצה.
נכסים בלתי מוחשיים	54,227	58,308	59,215	(4,988)	(8.42%)	(7.00%)	הקיטון נובע בשל הפחת התקופתי.
מוניטין	35,135	35,060	35,135	-	0.00%	0.21%	
נכס זכות שימוש	84,435	69,304	91,155	(6,720)	(7.37%)	21.83%	הקיטון נובע בשל פירעונות שוטפים בתקופה.
מיסים נדחים	8,222	5,022	6,176	2,046	33.13%	63.72%	
סה"כ נכסים לא שוטפים	833,943	774,358	809,567				
סה"כ נכסים	**1,701,231**	**1,656,655**	**1,739,646**				
אשראי מתאגידים בנקאיים ואחרים	172,052	182,195	185,143	(13,091)	(7.07%)	(5.57%)	הקיטון נובע כתוצאה מירידה בצרכי הון חוזר במגזר חומרי בניה.
חלות שוטפת של התחייבויות בגין חכירה	12,546	8,749	13,031	(485)	(3.72%)	43.40%	
התחייבויות לספקים ולנותני שירותים	161,068	216,631	192,213	(31,145)	(16.20%)	(25.65%)	הקיטון מיוחס בעיקר למגזר המספנה עקב עיתוי תשלומים של ספקים.
זכאים ויתרת זכות	64,801	60,879	64,423	378	0.59%	6.44%	
מסים לשלם	20,149	12,478	9,673	10,476	108.30%	61.48%	הגידול מיוחס למס רווח הון שנוצר במכירת אוניות מטען כללי במגזר הובלה הימית.
הפרשות	11,851	8,659	11,706	145	1.24%	36.86%	
נגזרים פיננסים	1,772	252	1,059	713	67.31%	604.23%	

סעיף	ליום 30 ביוני 2024	ליום 30 ביוני 2023	ליום 31 בדצמבר 2023	השינוי ביחס לשנתי באלפי ש"ח	השינוי ביחס לשנתי ב - %	שיעור השינוי ביחס לתקופה המקבילה אשתקד (%)	הסבר הדירקטוריון
התחייבויות בגין תמורה מותנית	34,000	-	-				הקיטון והסיווג להתחייבות שוטפת נובע בשל שינוי בשווי ההוגן של התמורה הנוספת הצפויה להיות משולמת במהלך השנה הקרובה.
התחייבויות בגין עבודות בחוזי הקמה	36,276	19,012	22,141	14,135	63.84%	90.81%	הגידול נובע עקב התקדמות בפרויקטים במגזר המספנה אשר בהן התקבלו מקדמות.
סה"כ התחייבויות שוטפות	**514,515**	**508,853**	**499,389**				
הלוואות לזמן ארוך	128,273	97,827	142,376	(14,103)	(9.91%)	31.12%	הקיטון נובע בשל פירעונות שוטפים בתקופה.
התחייבות בגין חכירה	76,939	64,161	82,636	(5,697)	(6.89%)	19.92%	הקיטון נובע בשל פירעונות שוטפים בתקופה.
התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו	7,898	6,912	7,464	434	5.81%	14.24%	
התחייבות בגין אופציית מכר לזכויות שאינן מקנות שליטה	1,794	3,029	1,793	-	0.00%	(40.77%)	
תמורה מותנית	-	37,605	36,300	(36,300)	(100.00%)		ראה הסבר שתואר לעיל.
מסים נדחים	30,551	33,447	36,068	(5,517)	(15.30%)	(8.66%)	הקיטון נובע בשל מכירת אוניות מטען במגזר הובלה ימית.
סה"כ התחייבויות לא שוטפות	**245,455**	**242,981**	**306,637**				
הון עצמי	**941,261**	**904,820**	**933,620**				
סה"כ	**1,701,231**	**1,656,655**	**1,739,646**				

6. **<u>תוצאות הפעילות</u>**

להלן יובאו נתונים עיקריים מתוך דו"ח רווח והפסד של החברה (באלפי ש"ח):

סעיף ומס' ביאור	לתקופה של 6 חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של 12 חודשים שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	הסברי הדירקטוריון
	2024	2023	2024	2023	2023	
הכנסות	571,427	773,698	301,845	375,343	1,531,539	הקיטון בהכנסות ביחס לתקופה המקבילה נובע בעיקר בשל השפעות המלחמה מגזר חומרי הבניה וירידה בהיקפי הפרויקטים בביצוע במגזר המספנה.
עלות העבודות	495,958	638,400	261,254	311,800	1,304,759	
רווח גולמי	75,469	135,298	40,591	63,543	226,780	הירידה ברווחיות נובעת בעיקר בשל השפעת המלחמה על מגזר חומרי הבניה, ירידה בהיקפי פרויקטים בביצוע במספנה וירידת מחירים במגזר ההובלה הימית.
הוצאות מחקר ופיתוח	(308)	-	(80)	-	(371)	
הוצאות מכירה ושיווק	(15,619)	(14,218)	(7,795)	(7,245)	(28,422)	
הוצאות הנהלה וכלליות	(41,269)	(37,121)	(20,589)	(19,219)	(79,414)	הגידול בהוצאות הנהלה וכלליות נובע בעיקר מגידול בעלויות השכר במגזר חומרי הבניה עקב פיתוח פעילויות חדשות.
הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו	13,884	7,759	6,595	7,719	17,528	הכנסות אחרות כוללות בעיקר רווחי הון ממכירת שתי אוניית מטען במהלך התקופה.
רווח תפעולי	32,157	91,718	18,722	44,798	136,101	
הכנסות אחרות	5,220	422	4,696	171	3,846	הכנסות אחרות לא תפעוליות כוללות בעיקר שינוי בשווי הוגן של תמורה מותנית כפי שתואר לעיל.
הכנסות (הוצאות) מימון, נטו	(1,978)	(11,394)	(1,560)	(4,730)	(19,639)	הקיטון בהוצאות מימון נובע בעיקר כתוצאה מהשפעת הפרשי שער וגידור של מטבעות בתקופה וכן בשל עלייה בהכנסות ריבית על פיקדונות. השפעה זו קוזזה בחלקה בשל עלייה בהוצאות הריבית בתקופה.
רווח לפני מיסים על הכנסה	35,399	80,746	21,858	40,239	120,308	
מיסים על ההכנסה	5,799	17,237	3,038	9,329	24,445	

סעיף ומס' ביאור	לתקופה של 6 חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של 12 חודשים שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	הסברי הדירקטוריון
	2024	2023	2024	2023	2023	
רווח נקי	29,600	63,509	18,820	30,910	95,863	
רווח המיוחס לבעלי מניות שאינן מקנות שליטה	(389)	429	85	342	(887)	
רווח המיוחס לבעלי מניות החברה	29,989	63,080	18,736	30,569	96,750	

נתוני רווח לפני הפחתות מימון ומס לפי מגזרים ביחס לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני בשנים 2024 ו- 2023 ולשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023

(באלפי ש"ח):

מגזר/סעיף בדו"ח רווח והפסד	הכנסות ינואר - יוני 2024	רווח לפני הפחתות, מימון ומס EBITDA ינואר - יוני 2024	שיעור רווח ינואר - יוני 2024	הכנסות ינואר - יוני 2023	רווח לפני הפחתות, מימון ומס EBITDA ינואר - יוני 2023	שיעור רווח ינואר - יוני 2023	הכנסות ינואר - דצמבר 2023	רווח לפני הפחתות, מימון ומס EBITDA ינואר - דצמבר 2023	שיעור רווח ינואר - דצמבר 2023	הסברי הדירקטוריון
מגזר המספנה	124,577	13,823	11%	189,680	25,768	14%	392,783	49,396	13%	הירידה בהכנסות וברווח נובעת כתוצאה מסיום פרויקטים ומירידה בהיקפי פרויקטים בביצוע. להערכת החברה, ככול ולא יחתמו הסכמים משמעותיים חדשים בתקופה הקרובה, מגמת הירידה בהכנסות המגזר צפויה להימשך, ובמקרה כאמור צופה החברה קיטון בכוח האדם.
המגזר הנמלי	65,144	13,864	21%	76,515	19,617	26%	150,534	36,771	24%	הירידה בהכנסות נובעת מקיטון בכמות האוניות שפקדו את הרציף עקב השפעות מלחמת חרבות ברזל, אשר גרמה לקיטון בתנועת המטענים לישראל במהלך החציון הראשון של השנה בהשוואה לתקופה המקבילה. השינוי ברווחיות עקבי עם הקיטון בכמויות עקב השפעת עלויות קבועות על כמות נמוכה יותר.
מגזר חומרי הבניה	344,111	27,170	8%	438,365	50,874	12%	874,672	81,994	9%	הקיטון בהכנסות וברווחיות נובע בשל השפעות מלחמת חרבות ברזל, אשר גרמה להאטה בענף הבנייה.
הובלה ימית	30,923	18,702	60%	62,791	31,269	50%	102,716	50,153	49%	הירידה במחזור במגזר ההובלה הימית נובעת מירידה במחירי ההובלה הימית הממוצעים, הסטת חלק מהאוניות להחכרה על בסיס זמן (Time Charter) חלף הפעלת האוניות על בסיס מסע (Voyage Charter) וזאת כחלק מהאסטרטגיה להקטין את סיכון לחשיפה לשינויים במחירי ההובלה, וכן בשל ירידה

מגזר/סעיף בדו"ח רווח והפסד	הכנסות ינואר - יוני 2024	רווח לפני הפחתות, מימון ומס EBITDA ינואר - יוני 2024	שיעור רווח ינואר - יוני 2024	הכנסות ינואר - יוני 2023	רווח לפני הפחתות, מימון ומס EBITDA ינואר - יוני 2023	שיעור רווח ינואר - יוני 2023	הכנסות ינואר - דצמבר 2023	רווח לפני הפחתות, מימון ומס EBITDA ינואר - דצמבר 2023	שיעור רווח ינואר - דצמבר 2023	הסברי הדירקטוריון
										במספר ימי פעילות הספינות, עקב מכירת שתי ספינות במהלך החציון וכן מכירת ספינה במהלך שנה קודמת. העלייה בשיעור הרווחיות בחציון ביחס לתקופה מקבילה נובעת בשל השפעת רווחי הון שנוצרו כתוצאה ממכירת שתי האוניות.
אחר	15,303	3,551	23%	18,807	7,645	41%	35,973	13,942	39%	הירידה במחזור נובעת מירידה בשירותים שניתנו לחברות בתחום הגז.
סה"כ לפני התאמות	580,058	77,110	13%	786,158	135,173	17%	1,556,678	232,256	15%	
התאמות בגין הכנסות פנימיות והוצאות אחרות	(8,630)	(827)	-	(12,460)	(859)	-	(25,139)	(1,849)	-	
סה"כ בהתאם לדו"ח הכספי	571,428	76,283	13%	773,698	134,314	17%	1,531,539	230,407	15%	-

נתוני רווח לפני הפחתות מימון ומס לפי מגזרים ביחס לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני בשנים 2024 ו- 2023 ולשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023 (באלפי ש"ח):

מגזר/סעיף בדו"ח רווח והפסד	הכנסות אפריל - יוני 2024	רווח לפני הפחתות, מימון ומס EBITDA אפריל - יוני 2024	שיעור רווח אפריל - יוני 2024	הכנסות אפריל - יוני 2023	רווח לפני הפחתות, מימון ומס EBITDA אפריל - יוני 2023	שיעור רווח אפריל - יוני 2023	הכנסות ינואר - דצמבר 2023	רווח לפני הפחתות, מימון ומס EBITDA ינואר - דצמבר 2023	שיעור רווח ינואר - דצמבר 2023	הסברי הדירקטוריון
מגזר המספנה	64,364	5,886	9%	89,138	12,571	14%	392,783	49,396	13%	הירידה בהכנסות וברווח נובעת כתוצאה מסיום פרויקטים וירידה בהיקפי פרויקטים בביצוע.
המגזר הנמלי	35,363	9,995	28%	38,720	10,829	28%	150,534	36,771	24%	הירידה בהכנסות נובעת מקיטון בכמות האוניות שפקדו את הרציף עקב השפעות מלחמת חרבות ברזל, אשר גרמה לקיטון בתנועת המטענים בישראל בהשוואה לתקופה המקבילה.
מגזר חומרי הבניה	185,222	16,169	9%	219,171	26,953	12%	874,672	81,994	9%	הקיטון בהכנסות וברווחיות נובע בשל השפעות מלחמת חרבות ברזל, אשר גרמה להאטה בענף הבנייה.
הובלה ימית	13,174	7,015	53%	24,950	13,465	54%	102,716	50,153	49%	הירידה במחזור במגזר ההובלה הימית נובעת מירידה במחירי ההובלה הימית הממוצעים, וכן בשל ירידה במספר ימי פעילות הספינות, עקב מכירת הספינות כאמור לעיל.
אחר	8,304	1,295	16%	8,843	2,857	32%	35,973	13,942	39%	
סה"כ לפני התאמות	306,426	40,360	13%	380,822	66,675	18%	1,556,678	232,256	15%	
התאמות בגין הכנסות פנימיות והוצאות אחרות	(4,581)	(397)	-	(5,476)	(58)	-	(25,139)	(1,849)	-	

מגזר/סעיף בדו"ח רווח והפסד	הכנסות - אפריל - יוני 2024	רווח לפני הפחתות, מימון ומס EBITDA - אפריל - יוני 2024	שיעור רווח - אפריל - יוני 2024	הכנסות - אפריל - יוני 2023	רווח לפני הפחתות, מימון ומס EBITDA - אפריל - יוני 2023	שיעור רווח - אפריל - יוני 2023	הכנסות - ינואר - דצמבר 2023	רווח לפני הפחתות, מימון ומס EBITDA - ינואר - דצמבר 2023	שיעור רווח - ינואר - דצמבר 2023	הסברי הדירקטוריון
סה"כ בהתאם לדו"ח הכספי	301,845	39,963	13%	375,346	66,617	18%	1,531,539	230,407	15%	-

7. **<u>נזילות ומקורות מימון:</u>**

סעיף	ליום 30 ביוני 2024 (אלפי ש"ח)	ליום 30 ביוני 2024 (% מסך מאזן)	ליום 30 ביוני 2023 (אלפי ש"ח)	ליום 30 ביוני 2023 (% מסך מאזן)	ליום 31 בדצמבר 2023 (אלפי ש"ח)	ליום 31 בדצמבר 2023 % מסך מאזן
הון	941,261	56%	904,820	55%	933,620	54%
התחייבויות לזמן ארוך	245,455	14%	242,981	14%	306,637	18%
התחייבויות לזמן קצר	514,515	30%	508,853	31%	504,389	28%
סה"כ	**1,701,231**	**100%**	**1,656,655**	**100%**	**1,739,646**	**100%**

נכון ליום 30 ביוני 2024 כ- 56% מנכסי החברה מומנו בהון עצמי שעלה בתקופת הדו"ח ב- 7.6 מיליון ש"ח. נכון ליום 30 ביוני 2024 יחס ההון החוזר של החברה (בנטרול נכס זמין למכירה) עומד על 1.69 לעומת יחס של 1.71 בתקופה המקבילה אשתקד. מקורות המימון של החברה מתבססים, כאמור לעיל, על מקורות עצמיים וכן על הלוואות לזמן ארוך ולזמן קצר מבנקים.

יחד עם פרסום דו"ח זה, פרסמה החברה דו"ח ובו נתונים בדבר מצבת ההתחייבויות של החברה, כנדרש בתקנה 38ח' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970 (מידע זה מהווה הכללה על דרך ההפניה).

לחברה יתרת מזומנים והשקעות לז"ק, נכון ליום 30 ביוני 2024 בסך כולל של כ- 423.6 מיליוני ש"ח.

8. <u>להלן המרכיבים העיקריים של תזרים המזומנים ושימושם (באלפי ש"ח):</u>

סעיף	לתקופה של 6 חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	הסברי הדירקטוריון
	2023	2022	2023	2022	2023	
מזומנים, נטו שנבעו מפעילות שוטפת	69,284	7,760	971	14,959	180,282	השינוי במזומנים, נטו מפעילות שוטפת נובע בעיקר כיוון שבשנה קודמת היה קיטון משמעותי בהתחייבות בגין חוזי הקמה וזכאים ויתרות זכות.
מזומנים, נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) השקעה	43,603	(23,363)	10,211	7,546	(95,201)	השינוי במזומנים, נטו מפעילות השקעה נובע בעיקר מהשקעות ברכוש קבוע בתקופה.
מזומנים, נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) מימון	(63,067)	(32,169)	(19,667)	(27,145)	9,221	השינוי במזומנים, נטו מפעילות מימון ביחס לתקופה קודמת נובע בעיקר כתוצאה מפירעונות הלוואות בתקופה בעוד שבתקופה המקבילה

						חל גידול בקבלת אשראי לז"ק.
גידול (קיטון) במזומנים לתקופה	50,740	(51,124)	(6,468)	(7,515)	93,024	

9. **<u>צבר הזמנות</u>**

<u>להלן צבר ההזמנות של החברה במגזר המספנה (באלפי ש"ח):</u>

("צבר הזמנות" - משמעו הזמנות מחייבות שטרם הוכרו כהכנסות בדוחות הכספיים).

סעיף	**סמוך לתאריך פרסום הדו"ח**	**ליום 30 ביוני 2024**	**ליום 31 בדצמבר 2023**
מגזר המספנה	186,223	186,223	251,863

לעניין זה יצוין, כי במסגרת סעיף הצבר אשר נכלל בדוח התקופתי של החברה לשנת 2023 (ראו דוח מיום 21.03.2024 אסמכתא מס' 2024-01-024580) (מידע זה מהווה הכללה על דרך ההפנייה), תחת נתוני הצבר ליום 31 בדצמבר 2023, כללה החברה בשגגה נתון צבר המשקף את התמורה החוזית בקשר עם פרויקט ד' המפורט בטבלה בסעיף 4.2.5, זאת על אף שצוין במסגרת הסעיף כי אין בכוונת החברה לכלול את מלוא סכום התמורה החוזית בצבר ; בנוסף, במסגרת נתון הצבר הסמוך למועד פרסום הדוח כאמור וכן בדוח הרבעוני ליום 31 במרץ 2024, כללה החברה בשגגה נתוני צבר בקשר עם מלוא התמורה החוזית של הסכם מסגרת בלתי מחייב ; בסמוך למועד הדוח הרבעוני ליום 30 ביוני 2024, ולאחר בחינה מחודשת בנושאים כאמור, עדכנה החברה את נתון הצבר וכללה במסגרתו נתונים המשקפים הזמנות מחייבות בלבד.

10. **<u>חוב פיננסי נטו ליום 30 ביוני 2024 (באלפי ש"ח):</u>**

סעיף	מגזר המספנה	המגזר הנמלי	מגזר חומרי בניה	הובלה ימית	אחר	סה"כ
אשראי מתאגידים בנקאיים ואחרים והלוואות לזמן ארוך	(6,578)	(9,000)	(251,874)	(32,873)	-	(300,325)
מזומנים ושווי מזומנים	191,204	12,957	9,121	65,334	40,367	318,983
השקעות לזמן קצר וחובות והשקעות אחרות לזמן ארוך	42,359	-	-	1,152	61,142	104,653
נכסים כספיים (התחייבויות כספיות) נטו לפי הדו"ח הכספי	226,985	3,957	(242,753)	33,613	101,510	123,312
אשראי בין מגזרי	60,718	(78,136)	(77,453)	(52,992)	147,863	-
נכסים כספיים ובין מגזריים (התחייבויות כספיות) נטו ליום 30 ביוני 2024	287,703	(74,179)	(320,206)	(19,379)	249,373	123,312
נכסים כספיים ובין מגזריים (התחייבויות כספיות) נטו ליום 31 בדצמבר 2023	282,797	(37,648)	(338,224)	(57,448)	241,210	90,687

11. **<u>מבחני רגישות לשווי ההוגן של מכשירים פיננסיים ליום 30 ביוני, 2024 (באלפי ש"ח):</u>**

1. <u>מבחן רגישות לשינויים בשער החליפין בין השקל לבין הדולר:</u>

רווח (הפסד) כתוצאה מהשינויים בגורם השוק

מהות השינוי	עלייה של 10%	עלייה של 5%	שווי בספרים ל-30.6.24	ירידה של 5%	ירידה של 10%
עודף נכסים בדולר ארה"ב	9,858	4,929	98,576	(4,929)	(9,858)

2. <u>מבחן רגישות לשינויים בשער החליפין בין השקל לבין האירו:</u>

רווח (הפסד) כתוצאה מהשינויים בגורם השוק

מהות השינוי	עלייה של 10%	עלייה של 5%	שווי בספרים ל-30.6.24	ירידה של 5%	ירידה של 10%
עודף התחייבויות באירו	1,037	519	10,372	(519)	(1,037)

מדיניות הקבוצה ביחס לניהול סיכוני הרגישות לשינוים בשער החליפין של הדולר והאירו הינה גידור חשיפה כלכלית (תזרימית) הנבעת מהסיכון הקיים בתנודות בשערי החליפין. כדי להגן על עצמה משינויים אלו בשערי החליפין מבצעת הקבוצה עסקאות הגנה בהיקפים משתנים מעת לעת ובהתאם לשיקול דעת הנהלת הקבוצה.

3. <u>מבחני רגישות לשינויים בריביות השוק *):</u>

א. רווח (הפסד) כתוצאה ממבחן רגישות לשינוי בשער הריבית השקלית

מהות השינוי	עלייה של 2%	עלייה של 1%	שווי הוגן ל-30.6.24	ירידה של 1%	ירידה של 2%
הלוואות בריבית משתנה	(4,092)	(2,046)	(58,850)	2,046	4,092

ב. רווח (הפסד) כתוצאה ממבחן רגישות לשינוי בשער הריבית האירו

מהות השינוי	עלייה של 2%	עלייה של 1%	שווי הוגן ל-30.6.24	ירידה של 1%	ירידה של 2%
הלוואות בריבית משתנה	(975)	(487)	(14,097)	487	975

ג. רווח (הפסד) כתוצאה ממבחן רגישות לשינוי בשער הריבית הדולרית

מהות השינוי	עלייה של 2%	עלייה של 1%	שווי הוגן ל-30.6.24	ירידה של 1%	ירידה של 2%
הלוואות בריבית משתנה	-	-	-	-	-

*) פרט להלוואת לעיל, לחברה אשראי לז"ק, אשר היתרות שלו בספרים מוצגות בשווי הוגן.
לדו"ח בסיסי הצמדה ליום 30 ביוני 2024 וליום 31 בדצמבר 2023 ראו **<u>נספח א'</u>** לדו"ח זה.

12. **<u>מידע בדבר אירועים מהותיים בתקופת הדו"ח ואחריה</u>**

לפרטים בדבר אירועים במהלך תקופת הדו"ח ולאחריו ראו ביאור 7 לדוחות הכספיים של החברה ליום 30 ביוני 2024.

13. **<u>היבטי ממשל תאגידי</u>**

נוהל עסקאות זניחות

לפרטים אודות נוהל עסקאות זניחות בחברה, ראו סעיף 8 לדו"ח הדירקטוריון השנתי בפרק ב' בדו"ח התקופתי לשנת 2023.

נוהל סיווג ואישור עסקאות "שאינן חריגות"

לפרטים אודות נוהל סיווג ואישור עסקאות "שאינן חריגות", ראו סעיף 3 לתקנה 22 בפרק ד' "פרטים נוספים על התאגיד" בדו"ח התקופתי של החברה לשנת 2023.

דירקטוריון והנהלת החברה מביעים בזה את הערכתם לעובדי החברה ומנהליה.

שלמה פוגל,	**צבי שכטרמן,**
יו"ר דירקטוריון	**מנכ"ל**

תאריך חתימה: 20 באוגוסט, 2024

נספח א'

14. דו"ח בסיסי הצמדה ליום 30 ביוני 2024 (באלפי ש"ח)

סעיף	מטבע ישראלי לא צמוד	מט"ח באירו (כולל צמודים למט"ח)	מט"ח בדולר (כולל צמודים למט"ח)	פריטים שאינם כספיים	סה"כ
נכסים					
מזומנים ושווי מזומנים	156,913	39,149	122,921	-	318,983
השקעות לזמן קצר	71,470	1,152	32,031	-	104,653
לקוחות	262,313	15,210	410	-	277,933
מסים שוטפים לקבל	16,972	-	-	-	16,972
נגזרים פיננסים	-	2,712	-	-	2,712
חייבים ויתרות חובה	17,500	967	4,101	-	22,568
הכנסות לקבל מעבודות בחוזי הקמה	20,125	7,331	-	-	27,456
מלאי	-	-	-	111,656	111,656
מכשירים פיננסים	116	-	-	-	116
רכוש קבוע נטו ונכס זמין למכירה	-	-	-	636,163	636,163
נכס זכות מימוש נטו	-	-	-	84,435	84,435
נכסים בלתי מוחשיים ומוניטין	-	-	-	89,362	89,362
מיסים נדחים	-	-	-	8,222	8,222
סה"כ נכסים	545,409	66,521	159,463	929,838	1,701,231
אשראי מתאגידים בנקאיים ואחרים	172,052	-	-	-	172,052
חלות שוטפת של התחייבות בגין חכירה	12,546	-	-	-	12,546
התחייבויות לספקים ולנותני שירות	110,067	37,899	13,102	-	161,068
זכאים ויתרת זכות	63,575	768	458	-	64,801
מיסים לשלם	20,149	-	-	-	20,149
נגזרים פיננסים	-	-	1,772	-	1,772
התחייבויות בגין עבודות בחוזי הקמה	9,253	244	26,779	-	36,276
הלוואות לזמן ארוך	92,260	17,237	18,776	-	128,273
התחייבויות בגין חכירה	76,939	-	-	-	76,939
הפרשות	-	-	-	11,851	11,851
התחייבות לשלם בשל הטבות לעובדים נטו	-	-	-	7,898	7,898
התחייבות בגין אופציית מכר לזכויות שאינן מקנות שליטה	1,794	-	-	-	1,794
התחייבות בגין תמורה מותנית	34,000	-	-	-	34,000
מיסים נדחים	-	-	-	30,551	30,551
הון	-	-	-	941,261	941,261
סה"כ התחייבויות והון	592,635	56,148	60,887	991,561	1,701,231

דו"ח בסיסי הצמדה ליום 31 בדצמבר 2023 (באלפי ש"ח)

סעיף	מטבע ישראלי לא צמוד	מט"ח באירו (כולל צמודים למט"ח)	מט"ח בדולר (כולל צמודים למט"ח)	פריטים שאינם כספיים	סה"כ
נכסים					
מזומנים ושווי מזומנים	136,395	33,738	98,110	-	268,243
השקעות לזמן קצר	147,748	1,150	1,065	-	149,963
לקוחות	265,056	338	5,057	-	270,451
מסים שוטפים לקבל	16,604	-	-	-	16,604
נגזרים פיננסים	-	1,041	-	-	1,041
חייבים ויתרות חובה	18,953	868	3,903	-	23,724
הכנסות לקבל מעבודות בחוזי הקמה	51,524	-	-	-	51,524
מלאי	-	-	-	127,949	127,949
נכס זמין למכירה	-	-	-	33,206	33,206
מכשירים פיננסים	165	-	-	-	165
רכוש קבוע נטו	-	-	-	605,095	605,095
נכס זכות מימוש נטו	-	-	-	91,155	91,155
נכסים בלתי מוחשיים ומוניטין	-	-	-	94,350	94,350
מיסים נדחים	-	-	-	6,176	6,176
סה"כ נכסים	**636,445**	**37,135**	**108,135**	**957,931**	**1,739,646**
אשראי מתאגידים בנקאיים ואחרים	160,129	5,610	19,404	-	185,143
חלות שוטפת של התחייבות בגין חכירה	13,031	-	-	-	13,031
התחייבויות לספקים ולנותני שירות	116,329	63,751	12,133	-	192,213
זכאים ויתרת זכות	61,904	623	1,896	-	64,423
מיסים לשלם	9,673	-	-	-	9,673
נגזרים פיננסים	-	-	1,059	-	1,059
התחייבויות בגין עבודות בחוזי הקמה	5,387	-	16,754	-	22,141
הלוואות לזמן ארוך	118,775	15,096	8,505	-	142,376
התחייבויות בגין חכירה	82,636	-	-	-	82,636
הפרשות	-	-	-	11,706	11,706
התחייבות לשלם בשל הטבות לעובדים נטו	-	-	-	7,464	7,464
התחייבות בגין אופציית מכר	1,793	-	-	-	1,793
התחייבות בגין תמורה מותנית	36,300	-	-	-	36,300
מיסים נדחים	-	-	-	36,068	36,068
הון	-	-	-	933,620	933,620
סה"כ התחייבויות והון	**605,957**	**85,080**	**59,751**	**988,858**	**1,739,646**

תעשיות מספנות ישראל בע"מ

נמל מספנת ישראל

מספנות ישראל בע"מ

Eiment



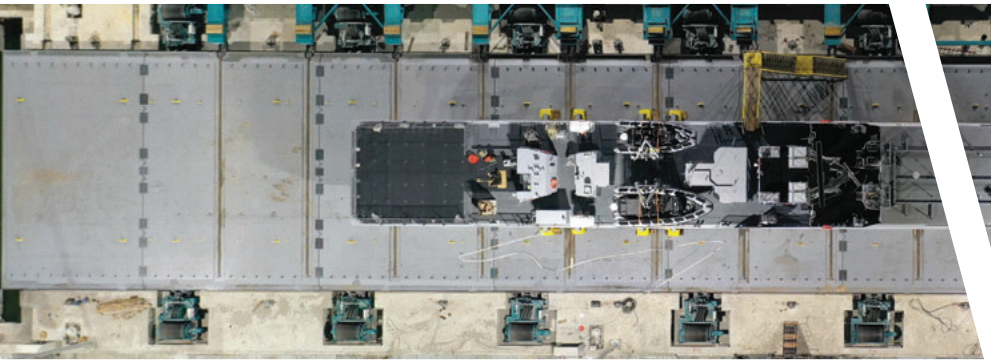


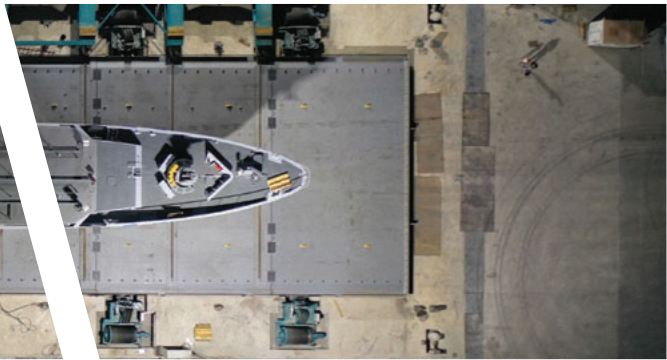
דוחות כספיים ליום

30 ביוני 2024









תעשיות מספנות ישראל בע"מ

דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 30 ביוני, 2024

בלתי מבוקרים

תעשיות מספנות ישראל בע"מ

דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 30 ביוני, 2024

בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

סעיף	עמוד
סקירת דוחות כספיים ביניים מאוחדים	2
דוחות מאוחדים על המצב הכספי	3-4
דוחות מאוחדים על רווח או הפסד	5
דוחות מאוחדים על הרווח הכולל	6
דוחות מאוחדים על השינויים בהון	7-9
דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים	10-12
באורים לדוחות הכספיים הביניים המאוחדים	13-23

- - - - - - - - - - - - - - - -

קוסט פורר גבאי את קסירר
דרך מנחם בגין 144א',
תל-אביב 6492102

טל. +972-3-6232525
פקס +972-3-5622555
ey.com

Building a better working world

דוח סקירה של רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של תעשיות מספנות ישראל בע"מ

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של תעשיות מספנות ישראל בע"מ וחברות מאוחדות (להלן - הקבוצה), הכולל את הדוח התמציתי המאוחד על המצב הכספי ליום 30 ביוני, 2024 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על הרווח או ההפסד, רווח כולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון וההנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 - "דיווח כספי לתקופות ביניים" וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופות ביניים אלה לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

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

תל אביב,
20 באוגוסט, 2024

קוסט פורר גבאי את קסירר
רואי חשבון

	ליום 30 ביוני 2024 בלתי מבוקר	ליום 30 ביוני 2023 בלתי מבוקר	ליום 31 בדצמבר 2023 מבוקר
נכסים שוטפים			
מזומנים ושווי מזומנים	318,983	124,095	268,243
השקעות לזמן קצר	104,653	128,896	149,963
לקוחות	262,288	276,824 **	257,825 **
הכנסות לקבל מעבודות בחוזי הקמה	27,456	158,547	51,524
מיסים שוטפים לקבל	16,972	11,777	16,604
חייבים ויתרות חובה	22,568	27,939	23,724
נגזרים פיננסיים	2,712	2,233	1,041
מלאי	111,656	137,816	127,949
נכס מוחזק למכירה	-	14,170	33,206 *
סה"כ נכסים שוטפים	867,288	882,297	930,079
נכסים לא שוטפים			
לקוחות והכנסות לקבל	15,645	3,758	12,626
חייבים אחרים	-	63	-
השקעה בנכסים פיננסים	116	173	165
רכוש קבוע, נטו	636,163	602,670	605,095
נכסים בלתי מוחשיים, נטו	54,227	58,308	59,215
מוניטין	35,135	35,060	35,135
נכסי זכות שימוש, נטו	84,435	69,304	91,155
מיסים נדחים	8,222	5,022	6,176
סה"כ נכסים לא שוטפים	833,943	774,358	809,567
סה"כ נכסים	1,701,231	1,656,655	1,739,646

*) ראה ביאורים 6א',2ב'
**) סווג מחדש

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

	ליום 30 ביוני 2024 בלתי מבוקר	ליום 30 ביוני 2023 בלתי מבוקר	ליום 31 בדצמבר 2023 מבוקר
<u>התחייבויות שוטפות</u>			
אשראי וחלויות שוטפות מתאגידים בנקאיים ואחרים	172,052	182,195	185,143
חלות שוטפת של התחייבות בגין חכירה	12,546	8,749	13,031
התחייבויות לספקים ולנותני שירותים	161,068	216,631	192,213
זכאים ויתרות זכות	64,801	60,878 **	64,423 **
מיסים לשלם	20,149	12,478	9,673
הפרשות	11,851	8,659	11,706
נגזרים פיננסיים	1,772	252	1,059
התחייבות בגין תמורה מותנית	34,000	-	-
התחייבויות בגין עבודות בחוזי הקמה	36,276	19,012	22,141
סה"כ התחייבויות שוטפות	514,515	508,854	499,389
<u>התחייבויות לא שוטפות</u>			
הלוואות לזמן ארוך	128,273	97,827	142,376
התחייבות בגין חכירה	76,939	64,161	82,636
התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו	7,898	6,912	7,464
התחייבות בגין אופציית מכר	1,794	3,029	1,793
התחייבות בגין תמורה מותנית	-	37,605	36,300
מיסים נדחים	30,551	33,447	36,068
סה"כ התחייבויות לא שוטפות	245,455	242,981	306,637
<u>הון</u>			
הון המיוחס לבעלי מניות החברה	935,074	896,950	927,198
זכויות שאינן מקנות שליטה	6,187	7,870	6,422
סה"כ הון	941,261	904,820	933,620
סה"כ	1,701,231	1,656,655	1,739,646

**) סווג מחדש

20 באוגוסט, 2024

תאריך אישור הדוחות הכספיים	שלומי פוגל יו"ר הדירקטוריון	סמי קצב דירקטור	אסי שמלצר דירקטור	צבי שכטרמן מנכ"ל	יעל צור סמנכ"ל כספים

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2024 בלתי מבוקר	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2023 בלתי מבוקר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2024 בלתי מבוקר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2023 בלתי מבוקר	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023 מבוקר
הכנסות	571,427	773,698	301,845	375,343	1,531,539
עלות העבודות	495,958	638,400	261,254	311,800	1,304,759
רווח גולמי	75,469	135,298	40,591	63,543	226,780
הוצאות מחקר ופיתוח	(308)	-	(80)	-	(371)
הוצאות מכירה ושיווק	(15,619)	(14,218)	(7,794)	(7,245)	(28,422)
הוצאות הנהלה וכלליות	(41,269)	(37,121)	(20,589)	(19,219)	(79,414)
הכנסות אחרות, נטו	13,884	7,759	6,595	7,719	17,528
רווח תפעולי	32,157	91,718	18,723	44,798	136,101
הכנסות אחרות	5,220	422	4,696	171	3,846
הכנסות מימון	10,009	4,317	5,116	2,226	12,433
הוצאות מימון	(11,987)	(15,711)	(6,676)	(6,956)	(32,072)
הוצאות מימון, נטו	(1,978)	(11,394)	(1,560)	(4,730)	(19,639)
רווח לפני מסים על ההכנסה	35,399	80,746	21,859	40,239	120,308
מסים על הכנסה	5,799	17,237	3,038	9,329	24,445
רווח נקי	29,600	63,509	18,821	30,911	95,863
מיוחס ל:					
בעלי מניות החברה	29,989	63,080	18,736	30,569	96,750
זכויות שאינן מקנות שליטה	(389)	429	85	342	(887)
סה"כ	29,600	63,509	18,821	30,911	95,863
<u>רווח נקי למניה המיוחס לבעלי המניות של החברה (בש"ח)</u>					
רווח נקי בסיסי ומדולל למניה	1.2	2.523	0.749	1.223	3.87

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2024	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2023	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2024	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2023	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023
	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	מבוקר
רווח נקי	29,600	63,509	18,821	30,911	95,863
רווח (הפסד) כולל אחר (לאחר השפעת המס):					
סכומים שאינם מסווגים מחדש לרווח או הפסד					
(הפסד) מהשקעות במכשירים הוניים הנמדדים בשווי הוגן	(38)	(130)	-	(97)	(135)
סה"כ רכיבים שלא יסווגו לאחר מכן לרווח או הפסד	(38)	(130)	-	(97)	(135)
סכומים שסווגו או המסווגים מחדש לרווח או הפסד בהתקיים תנאים ספציפיים:					
התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ	5,481	11,957	3,426	5,153	8,479
רווח (הפסד) בגין עסקאות גידור תזרימי מזומנים	4,096	7,008	3,452	2,146	6,503
סה"כ רכיבים שיסווגו או המסווגים מחדש לרווח או הפסד	9,577	18,965	6,878	7,299	14,982
סה"כ רווח כולל אחר	9,539	18,835	6,878	7,202	14,847
סה"כ רווח כולל	39,139	82,344	25,699	38,113	110,710
מיוחס ל:					
בעלי מניות החברה	39,187	80,875	25,387	37,038	110,710
זכויות שאינן מקנות שליטה	(48)	1,469	312	1,075	-
סה"כ	39,139	82,344	25,699	38,113	110,710

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

סעיף	הון מניות ופרמיה על מניות	יתרת הפסד	קרן הון בגין עסקאות גידור	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ	קרן הון מעסקאות עם הזכויות שאינן מקנות שליטה	קרנות הון אחרות	סה"כ מיוחס לבעלי מניות החברה	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ הון
יתרה ליום 1 בינואר, 2024 (מבוקר)	428,249	(390,713)	(1,552)	1,973	(40,107)	929,348	927,198	6,422	933,620
רווח נקי	-	29,989	-	-	-	-	29,989	(389)	29,600
רווח (הפסד) כולל אחר	-	-	3,896	5,340	-	(38)	9,198	341	9,539
סה"כ רווח כולל	**-**	**29,989**	**3,896**	**5,340**	**-**	**(38)**	**39,187**	**(48)**	**39,139**
מיון קרן גידור תזרים מזומנים למלאי	-		(1,311)	-	-	-	(1,311)	(64)	(1,375)
דיבידנד	-	(30,000)	-	-	-	-	(30,000)	(123)	(30,123)
יתרה ליום 30 ביוני, 2024 (בלתי מבוקר)	428,249	(390,724)	1,033	7,313	(40,107)	929,310	935,074	6,187	941,261

סעיף	הון מניות ופרמיה על מניות	יתרת הפסד	קרן הון בגין עסקאות גידור	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ	קרן הון מעסקאות עם הזכויות שאינן מקנות שליטה	קרנות הון אחרות	סה"כ מיוחס לבעלי מניות החברה	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ הון
יתרה ליום 1 בינואר, 2023 (מבוקר)	428,249	(452,463)	(2,175)	(5,771)	(40,107)	929,483	857,216	6,871	864,087
רווח נקי	-	63,080	-	-	-	-	63,080	429	63,509
רווח (הפסד) כולל אחר	-	-	6,781	11,144	-	(130)	17,795	1,040	18,835
סה"כ רווח כולל	**-**	**63,080**	**6,781**	**11,144**	**-**	**(130)**	**80,875**	**1,469**	**82,344**
מיון קרן גידור תזרים מזומנים למלאי	-	-	(6,141)	-	-	-	(6,141)	(303)	(6,444)
דיבידנד	-	(35,000)	-	-	-	-	(35,000)	(167)	(35,167)
יתרה ליום 30 ביוני, 2023 (בלתי מבוקר)	428,249	(424,383)	(1,535)	5,373	(40,107)	929,353	896,950	7,870	904,820

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

דוחות מאוחדים על השינויים בהון – בלתי מבוקר (אלפי ש"ח) - המשך

סעיף	הון מניות ופרמיה על מניות	יתרת הפסד	קרן הון בגין עסקאות גידור	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ	קרן הון מעסקאות עם הזכויות שאינן מקנות שליטה	קרנות הון אחרות	סה"כ מיוחס לבעלי מניות החברה	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ הון
יתרה ליום 1 באפריל, 2024 (בלתי מבוקר)	428,249	(409,460)	(1,070)	3,968	(40,107)	929,310	910,890	5,934	916,824
רווח נקי	-	18,736	-	-	-	-	18,736	85	18,821
רווח (הפסד) כולל אחר	-	-	3,306	3,345	-	-	6,651	227	6,878
סה"כ רווח כולל	**-**	**18,736**	**3,306**	**3,345**	**-**	**-**	**25,387**	**312**	**25,699**
מיון קרן גידור תזרים מזומנים למלאי	-	-	(1,203)	-	-	-	(1,203)	(59)	(1,262)
יתרה ליום 30 ביוני, 2024 (בלתי מבוקר)	428,249	(390,724)	1,033	7,313	(40,107)	929,310	935,074	6,187	941,261

סעיף	הון מניות ופרמיה על מניות	יתרת הפסד	קרן הון בגין עסקאות גידור	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ	קרן הון מעסקאות עם הזכויות שאינן מקנות שליטה	קרנות הון אחרות	סה"כ מיוחס לבעלי מניות החברה	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ הון
יתרה ליום 1 באפריל, 2023 (בלתי מבוקר)	428,249	(454,952)	5	931	(40,107)	929,450	863,576	6,976	870,552
רווח נקי	-	30,569	-	-	-	-	30,569	342	30,911
רווח (הפסד) כולל אחר	-		2,124	4,442		(97)	6,469	733	7,202
סה"כ רווח כולל	**-**	**30,569**	**2,124**	**4,442**		**(97)**	**37,038**	**1,075**	**38,113**
מיון קרן גידור תזרים מזומנים למלאי	-		(3,664)				(3,664)	(181)	(3,845)
יתרה ליום 30 ביוני, 2023 (בלתי מבוקר)	428,249	(424,383)	(1,535)	5,373	(40,107)	929,353	896,950	7,870	904,820

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

דוחות מאוחדים על השינויים בהון – בלתי מבוקר (אלפי ש"ח) - המשך

סעיף	הון מניות ופרמיה על מניות	יתרת הפסד	קרן הון בגין עסקאות גידור	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ	קרן הון מעסקאות עם הזכויות שאינן מקנות שליטה	קרנות הון אחרות	סה"כ מיוחס לבעלי מניות החברה	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ הון
יתרה ליום 1 בינואר, 2023 (מבוקר)	428,249	(452,463)	(2,175)	(5,771)	(40,107)	929,483	857,216	6,871	864,087
רווח נקי	-	96,750	-	-	-	-	96,750	(887)	95,863
רווח (הפסד) כולל אחר	-	-	6,351	7,744	-	(135)	13,960	887	14,847
סה"כ רווח כולל	**-**	**96,750**	**6,351**	**7,744**	**-**	**(135)**	**110,710**	**-**	**110,710**
מיון קרן גידור תזרים מזומנים למלאי	-	-	(5,728)	-	-	-	(5,728)	(282)	(6,010)
דיבידנד	-	(35,000)	-	-	-	-	(35,000)	(167)	(35,167)
יתרה ליום 31 בדצמבר, 2023 (מבוקר)	428,249	(390,713)	(1,552)	1,973	(40,107)	929,348	927,198	6,422	933,620

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים (אלפי ש"ח)

	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2024 בלתי מבוקר	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2023 בלתי מבוקר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2024 בלתי מבוקר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2023 בלתי מבוקר	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023 מבוקר
<u>תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת</u>					
רווח נקי	29,600	63,509	18,821	30,911	95,863
<u>התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת</u>					
התאמות לסעיפי רווח או הפסד:					
הוצאות מימון, נטו	389	4,248	931	2,119	9,996
פחת והפחתות	43,957	43,124	21,190	22,378	91,219
הפסד מירידת ערך רכוש קבוע	-	-	-	-	3,000
רווח ממימוש רכוש קבוע	(14,204)	(8,092)	(6,962)	(8,077)	(19,751)
ריבית ושערוך (שחיקת) התחייבויות לתאגידים בנקאיים והתחייבויות אחרות לזמן ארוך, נטו	(358)	3,280	(383)	1,280	2,613
מסים נדחים, נטו	(8,364)	6,078	(7,492)	3,366	3,627
מסים על הכנסה	13,618	11,316	9,985	5,637	20,792
שינוי בהתחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו	434	(236)	220	(272)	315
ירידה (עלייה) בערך נגזרים פיננסיים דרך רווח והפסד, נטו	1,566	(1,207)	1,674	218	940
שינוי בהתחייבות בגין תמורה מותנית	(2,700)	300	(3,300)	(300)	(105)
הפרשי שער על יתרות מזומנים ושווי מזומנים	(2,305)	(2,030)	(2,708)	(1,139)	2,579
סה"כ כולל התאמות לסעיפי רווח או הפסד	32,033	56,781	13,155	25,208	115,225
שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות:					
(עלייה) בלקוחות	(2,461)	(35,745)	(15,115)	(21,052)	(28,480)
ירידה (עלייה) בהכנסות לקבל מעבודות בחוזי הקמה	24,067	(72,815)	2,785	(25,193)	34,208
ירידה (עלייה) בחייבים ויתרות חובה	739	12,363	(1,061)	18,976	15,637
ירידה בחייבים אחרים	-	277	-	130	340
ירידה (עלייה) במלאי	16,293	2,970	(1,655)	(16,748)	4,783
עלייה (ירידה) בהתחייבויות בגין עבודות בחוזי הקמה	14,134	814	(18,410)	(2,165)	3,943
עלייה (ירידה) בהתחייבויות לספקים ולנותני שירותים	(41,134)	(3,990)	5,713	8,891	(30,636)
עלייה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות	2,431	2,750	2011	7,794	7,420
עלייה (ירידה) בהפרשות	145	1,997	(151)	941	5,044
סה"כ כולל שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות	14,214	(91,379)	(25,883)	(28,426)	12,259
מזומנים ששולמו והתקבלו במהלך התקופה עבור:					
ריבית ששולמה	(8,195)	(8,220)	(3,826)	(3,635)	(19,274)
ריבית שהתקבלה	5,328	2,584	3,186	1,170	5,031
מסים ששולמו	(6,371)	(15,515)	(4,482)	(10,269)	(28,822)
מסים שהתקבלו	2,675	-	-	-	-
סה"כ מזומנים ששולמו והתקבלו במהלך התקופה	(6,563)	(21,151)	(5,122)	(12,734)	(43,065)
מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת	69,284	7,760	971	14,959	180,282

	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2024 בלתי מבוקר	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2023 בלתי מבוקר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2024 בלתי מבוקר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2023 בלתי מבוקר	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023 מבוקר
תזרימי מזומנים מפעילות השקעה					
שינוי בהשקעות לזמן קצר	47,908	41,166	17,513	15,220	23,282
רכישת רכוש קבוע	(49,074)	(82,331)	(29,812)	(27,381)	(161,094)
עליות פיתוח שהוונו לנכס	-	-	-	-	(814)
תמורה נטו ממימוש רכוש קבוע	45,569	19,853	23,310	19,707	46,371
תשלום בגין תמורה מותנית	(800)	-	(800)	-	(895)
השקעה בחברה שאוחדה לראשונה (ב)	-	(2,051)	-	-	(2,051)
מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) השקעה	43,603	(23,363)	10,211	7,546	(95,201)
תזרימי מזומנים מפעילות מימון					
דיבידנד ששולם לבעלי המניות של החברה	(30,000)	(35,000)	(30,000)	(35,000)	(35,000)
דיבידנד ששולם לזכויות שאינן מקנות שליטה	(123)	(167)	(123)	(167)	(167)
פירעון התחייבות בגין חכירה	(6,131)	(3,739)	(3,039)	(1,955)	(10,526)
שינוי באשראי זמן קצר, נטו	(7,764)	16,614	17,614	10,634	22,552
קבלת הלוואות	-	7,000	-	7,000	69,515
פירעון הלוואות	(19,049)	(16,877)	(4,119)	(7,657)	(37,153)
מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) מימון	(63,067)	(32,169)	(19,667)	(27,145)	9,221
הפרשי שער בגין יתרות מזומנים ושווי מזומנים	2,305	2,030	2,708	1,139	(2,579)
הפרשי תרגום בגין יתרות מזומנים של פעילות חוץ	(1,385)	(5,382)	(691)	(4,014)	1,301
עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים	50,740	(51,124)	(6,468)	(7,515)	93,024
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה	268,243	175,219	325,451	131,609	175,219
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה	318,983	124,095	318,983	124,095	268,243

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2024 בלתי מבוקר	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2023 בלתי מבוקר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2024 בלתי מבוקר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2023 בלתי מבוקר	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023 מבוקר
א. <u>פעילות מהותית שלא במזומן</u>					
הכרה בנכס זכות שימוש מול התחייבות בגין חכירה	792	-	792	-	28,083
גריעת נכס זכות שימוש	(477)	-	(477)	-	(98)
גריעת התחייבות בגין חכירה	477	-	477	-	98
רכישת רכוש קבוע באשראי	6,028	578	6,028	-	2,192
<u>(ב) רכישת חברה שאוחדה לראשונה</u>					
נכסים והתחייבויות של החברה המאוחדת ליום הרכישה:					
הון חוזר (למעט מזומנים ושווה מזומנים)	-	(1,813)		-	(1,813)
רכוש קבוע	-	(1,237)	-	-	(1,237)
נכס זכות שימוש	-	-	-	-	-
נכסים בלתי מוחשיים (כולל מוניטין)	-	(5,140)	-	-	(3,904)
התחייבות בגין חכירה	-	-	-	-	-
התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו	-	992	-	-	992
התחייבות בגין אופציית מכר לזכויות שאינן מקנות שליטה	-	3,029	-	-	1,794
הלוואה לזמן ארוך	-	2,117	-		2,117
עתודה למס	-	-	-	-	-
זכויות שאינן מקנות שליטה	-	-	-	-	-
סה"כ	-	(2,052)	-	-	(2,051)

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

באור 1: כללי

הישות המדווחת

תעשיות מספנות ישראל (להלן – החברה) הינה חברה תושבת ישראל ומקום מושבה הינו מפרץ חיפה. מניות החברה נסחרות בבורסה לניירות ערך בתל אביב.

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

השפעת העלייה בשיעור האינפלציה והריבית

במהלך שנת 2022, החלו התפתחויות מאקרו כלכליות ברחבי העולם אשר הובילו לעלייה בשיעורי האינפלציה בארץ ובעולם. כחלק מהצעדים שננקטו על מנת לבלום את עליית המחירים, החלו הבנקים המרכזיים בעולם, ובכללם בנק ישראל, להעלות את שיעור הריבית. במהלך שנת 2023 הואט קצב האינפלציה במשק והסתכם בשיעור של 3%. נכון למועד פרסום הדוח ריבית בנק ישראל עומדת על 4.5%. הקבוצה מממנת את פעילותה מיתרות מזומנים אשר ברשותה ומאשראי בנקאי לזמן קצר וארוך. כ- 73% מהאשראי הבנקאי של החברה הינו אשראי בריבית משתנה ועל כן הגידול בריבית בנק ישראל ובריביות על הדולר והיורו הגדיל את הוצאות הריבית של החברה בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד. כל גידול של 1% בשיעור הריבית מביא לגידול בהוצאות המימון בסך של כ- 2 מיליון ש"ח ברמה שנתית.

השפעת מלחמת חרבות ברזל

בהמשך לאמור בביאור 1 לדוחות הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2023 בנוגע למלחמת חרבות ברזל (להלן "המלחמה"), למועד פרסום הדוח, מנהלת מדינת ישראל מלחמה הן נגד ארגוני הטרור בעזה והן במוקדים נוספים שהביאה לפגיעה במשק. ככל שהמלחמה תמשך ו/או אף תורחב לגזרות נוספות, אף עלולה להביא לפגיעה משמעותית ורחבה יותר, וכן לפגיעה נוספת בדירוג האשראי של המדינה אצל חברות הדירוג, ובעקבותיה עליית ריבית, מיתון, ופגיעה כלכלית בפעילות העסקית במשק. לאלה ככל שיחולו, עשויה להיות השפעה משמעותית על הסביבה הכלכלית בה פועלת החברה, על עלות מקורות הגיוס והשפעות נוספות. כך למשל בשל הימשכות המלחמה בתחילת שנת 2024 הורידו חברות דירוג אשראי בינלאומיות את דירוג האשראי של ישראל. בחודש פברואר 2024 הורידה חברת דירוג האשראי Moody's את הדירוג מ- A1 תחזית יציבה ל- A2 תחזית שלילית (בחודש מאי 2024 אשררה את הדירוג האמור). בחודש אפריל 2024, חברת דירוג האשראי S&P הורידה דירוג האשראי של ישראל מ- A+ ל- AA-. ביום 12 באוגוסט 2024, הודיעה חברת דירוג האשראי פיץ' על הורדת דירוג האשראי של ישראל מרמה של A+ ל A עם תחזית דירוג שלילית.

החל מפרוץ המלחמה חלה ירידה בהיקפי הפעילות של החברה במגזרי חומרי הבניה והנמל. במגזר חומרי הבניה חלה ירידה בהיקפי הפעילות בעיקר נוכח ההאטה המשמעותית שחווה ענף הבניה המקומי לאחר פרוץ המלחמה, שנובעת בעיקר ממחסור בכוח אדם נוכח מגבלות על כניסת פועלים מאזורי יהודה ושומרון לישראל, במסגרתה הופסקו או צומצמו עבודות בפרויקטים רבים של בניה בכל רחבי הארץ והצמצום בעבודות הבניה הביא, כפועל יוצא, לירידה בביקושים לאספקת חומרי בניה. יצוין, כי ברבעון השני של שנת 2024 ניכרה מגמה של התאוששות בשוק אספקת חומרי הבניה ביחס לרבעון הראשון של השנה, עקב חזרה מצומצמת לפעילות בחלק מאתרי הבניה בארץ, אך עם זאת, ונכון למועד דוח זה, הביקושים לאספקה של חומרי בניה עודם נמוכים ביחס לתקופות מקבילות ועתות שגרה בעבר.

חומר הגלם העקרי במגזר חומרי הבניה הינו המלט. לאור מספר החלטות המטילות מגבלות על ייצוא סחורות מטורקיה לישראל, הגדילה החברה את כמות הרכש מיוון בצורה משמעותית, כך שהיום מייבאת החברה את מרבית המלט בעיקר ממדינה זו.

באור 1: כללי (המשך)

החברה מעריכה כי על אף המגבלות וחוסר הוודאות לגבי אפשרות המשך אספקת מוצרים מטורקיה, היא תוכל להמשיך ולייבא מלט בכמויות משמעותיות ממדינות אחרות (כדוגמת יוון), וכן למצוא חלופות נוספות לייבוא המלט מספקים במדינות אחרות. לעניין זה יש לציין, כי החברה צופה שיבוא ממקורות אחרים לא ישפיע מהותית על תוצאות החברה במגזר חומרי הבניה.

במגזר הנמל, חלה ירידה בהכנסות החברה בחציון של שנת 2024 לעומת החציון המקביל אשתקד, זאת כתוצאה ממגמה מתמשכת של האטה בפעילות של ייבוא סחורות לישראל שהחלה ברבעון הרביעי של שנת 2023, ובעיקר מטענים של מתכות המיועדים לשימוש בענף הבניה. יצוין, כי ברבעון השני של שנת 2024 ניכרה מגמה של שיפור בפעילות ובתוצאות מגזר הנמל לעומת הרבעון הראשון של השנה הנובעת, וזאת ככל הנראה מההתאוששות בשוק אספקת חומרי הבניה המתוארת לעיל, אך עם זאת, ונכון למועד דוח זה, פעילות החברה במגזר הנמל, וכפועל יוצא תוצאותיה במגזר זה, עודן נמוכות ביחס לתקופות מקבילות ועתות שגרה בעבר.

מעבר לאמור לעיל, לא היו למלחמת 'חרבות ברזל' השפעות מהותיות שליליות נוספות על שאר פעילויותיה של החברה.

כתוצאה מהשפעת המלחמה במגזר חומרי הבניה חלה ירידה של כ 21% בהכנסות ביחס לחציון המקביל אשתקד ובמגזר הנמל חלה ירידה של כ 15% בהכנסות ביחס לחציון המקביל אשתקד. עם זאת, כאמור, ברבעון השני של שנת 2024 חלה התאוששות מסוימת בשני מגזרים אלו, כשהכנסות הרבעון השני משקפות מגמת עליה לעומת הרבעון הקודם (רבעון ראשון של 2024) במגזר חומרי בניה של כ- 16% ובמגזר הנמל של כ- 19%.

להערכת החברה, ככל שהמלחמה תסלים כך שיתפתח עימות מלא בחזית גבול הצפון ו/או עימות מול איראן וגזרות נוספות, ו/או ככל ולא יגובש מתווה לתמיכה בענף הבניה ופתרון למחסור בעובדי הבניה, הדבר עלול להשפיע לרעה באופן שונה על היקפי פעילותה במגזר חומרי הבניה ובמגזר הנמל, לפי העניין, גם במהלך הרבעונים הבאים של שנת 2024, ביחס לתקופות מקבילות בעבר טרום המלחמה. לאור אי הוודאות באשר למשך המלחמה, היקפה והשלכותיה, למועד הדוח אין ביכולתה של החברה לאמוד באופן מדויק את מלוא היקף הפגיעה של השפעת המלחמה על תוצאותיה. עם זאת, החברה מעריכה כי ככל שלא תחול הסלמה נוספת ביחס למצב הקיים, מגמת השיפור בהכנסות שהחלה ברבעון השני עשויה להמשך גם ברבעונים הבאים.

כמו כן, נכון למועד זה, הנהלת החברה מעריכה כי לא מסתמן חשש לאיתנותה הפיננסית של החברה, נוכח יתרות המזומנים וההשקעות לזמן קצר שלה ביחס להיקף האשראי הקיים.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית

מתכונת העריכה של הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים ערוכים בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי 34 דיווח כספי לתקופות ביניים, וכן בהתאם להוראות הגילוי לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970.
המדיניות החשבונאית אשר יושמה בעריכת הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים עקבית לזו שיושמה בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים, למעט האמור להלן.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

יישום לראשונה של תיקונים לתקני חשבונאות קיימים

תיקון ל- IAS 1, הצגת דוחות כספיים

בחודש ינואר 2020 פרסם ה- IASB תיקון ל- IAS 1 בדבר הדרישות לסיווג התחייבויות כשוטפות או כלא שוטפות (להלן: "התיקון המקורי"). בחודש אוקטובר 2022 פרסם ה- IASB תיקון עוקב לתיקון האמור לעיל (להלן: "התיקון העוקב").

התיקון העוקב קבע כי:

- רק אמות מידה פיננסיות אשר ישות חייבת לעמוד בהן בסוף תקופת הדיווח או לפני כן, משפיעות על סיווגה של אותה ההתחייבות כהתחייבות שוטפת או התחייבות לא שוטפת.

- עבור התחייבויות אשר הבדיקה של עמידה באמות המידה הפיננסיות נבחנת בתוך 12 חודשים העוקבים של תאריך הדיווח יש לתת גילוי באופן שיאפשר למשתמשים בדוחות הכספיים להעריך את הסיכונים בגין אותה ההתחייבות. קרי, התיקון העוקב קובע כי יש לתת גילוי.

לערך בספרים של ההתחייבות, מידע על אמות המידה הפיננסיות וכן, עובדות ונסיבות לסוף תקופת הדיווח אשר עשויות להביא למסקנה כי לישות יהיה קושי בעמידה באמות המידה פיננסיות.

התיקון המקורי קבע כי זכות המרה של התחייבות תשפיע על סיווג ההתחייבות כולה כהתחייבות שוטפת או לא שוטפת, למעט במקרים בהם רכיב ההמרה הינו הוני.

לתיקון לעיל לא הייתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה.

גילוי לתקני IFRS חדשים בתקופה שלפני יישומם

תקן דיווח כספי בינלאומי 18, הצגה וגילוי בדוחות כספיים

בחודש אפריל 2024 פרסם המוסד הבינלאומי לתקינה בחשבונאות (IASB) את תקן דיווח כספי בינלאומי 18 (IFRS 18) , הצגה וגילוי בדוחות כספיים (להלן: "התקן החדש") אשר מחליף את תקן חשבונאות בינלאומי IAS 1 הצגת דוחות כספיים (להלן: "IAS 1") . מטרת התקן החדש הינה לשפר את יכולת ההשוואה והשקיפות בדוחות הכספיים. התקן החדש יכלול דרישות קיימות של IAS 1 ודרישות חדשות להצגה בדוח רווח או הפסד לרבות הצגת סכומים וסיכומי משנה אשר נדרשים בהתאם לתקן החדש, מתן גילוי על מדדי ביצוע המוגדרים על ידי ההנהלה(defined-management measures performance) ודרישות חדשות להקבצה ופיצול של מידע פיננסי .התקן החדש אינו משנה את הוראות ההכרה והמדידה של פריטים בדוחות הכספיים. עם זאת, מאחר ופריטים בדוח רווח או הפסד יצטרכו להיות מסווגים לאחת מחמש קטגוריות (פעילות תפעולית, פעילות השקעה, פעילות מימון, מסים על הכנסה ופעילות שהופסקה), הוא עשוי לשנות את הרווח התפעולי של הישות. כמו כן, פרסום התקן החדש גרם לתיקונים בהיקף מצומצם לתקני חשבונאות נוספים אשר ביניהם IAS 7 ,דוח על תזרימי מזומנים ו- IAS 34 ,דיווח כספי לתקופות ביניים.

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

החברה בוחנת את השפעת התקן החדש, לרבות השפעת התיקונים לתקני חשבונאות נוספים כתוצאה מהתקן החדש, על הדוחות הכספיים המאוחדים.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

תיקונים לתקן דיווח כספי בינלאומי 9, מכשירים פיננסיים ולתקן דיווח כספי בינלאומי 7, מכשירים פיננסיים: גילויים

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

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

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

לתיקונים לעיל לא צפויה להיות השפעה מהותית על הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים של החברה.

באור 3: - מכשירים פיננסיים

א. שווי הוגן (אלפי ש"ח)

התחייבויות פיננסיות:	30 ביוני, 2024 יתרה בלתי מבוקר	30 ביוני, 2024 שווי הוגן בלתי מבוקר	30 ביוני, 2023 יתרה בלתי מבוקר	30 ביוני, 2023 שווי הוגן בלתי מבוקר	31 בדצמבר, 2023 יתרה מבוקר	31 בדצמבר, 2023 שווי הוגן מבוקר
הלוואות לזמן ארוך בריבית משתנה (1)	72,947	72,947	33,365	33,365	83,351	83,351
הלוואות לזמן ארוך בריבית קבועה (2)	79,770	73,197	94,064	99,554	87,746	77,839
סה"כ	152,717	146,144	127,429	132,919	171,097	161,190

(1) הערך בספרים מהווה קירוב לשווי ההוגן.
(2) השווי ההוגן של הלוואות לזמן ארוך שהתקבלו הנושאות ריבית קבועה מבוסס על חישוב הערך הנוכחי של תזרימי המזומנים לפי שיעור ריבית המקובל להלוואה דומה בעלת מאפיינים דומים.

באור 3: - מכשירים פיננסיים (המשך)

היתרה בדוחות הכספיים של מזומנים ושווי מזומנים, השקעות לזמן קצר, לקוחות, חייבים ויתרות חובה, התחייבויות לספקים ולנותני שירותים, זכאים ויתרות זכות ואשראי מתאגידים בנקאיים תואמת או קרובה לשווי ההוגן שלהם.

ב. סיווג מכשירים פיננסיים לפי מדרג שווי הוגן

המכשירים הפיננסיים המוצגים במאזן לפי שווי הוגן מסווגים, לפי קבוצות בעלות מאפיינים דומים, למדרג שווי הוגן כדלהלן הנקבע בהתאם למקור הנתונים ששימש לקביעת השווי ההוגן:

רמה 1: מחירים מצוטטים (ללא התאמות) בשוק פעיל של נכסים והתחייבויות זהים.
רמה 2: נתונים שאינם מחירים מצוטטים שנכללו ברמה 1 אשר ניתנים לצפייה במישרין או בעקיפין.
רמה 3: נתונים שאינם מבוססים על מידע שוק ניתן לצפייה (טכניקות הערכה ללא שימוש בנתוני שוק ניתנים לצפייה).

מכשירים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן - רמה 2 (אלפי ש"ח)

סעיף	ליום 30 ביוני 2024 בלתי מבוקר	ליום 30 ביוני 2023 בלתי מבוקר	ליום 31 בדצמבר 2023 מבוקר
נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן			
נגזרים פיננסיים מגדרים	2,712	2,233	1,041
סה"כ נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן	2,712	2,233	1,041
התחייבויות פיננסיות הנמדדות בשווי הוגן			
נגזרים פיננסיים מגדרים	1,772	252	1,059
סה"כ התחייבויות פיננסיות הנמדדות בשווי הוגן	1,772	252	1,059

מכשירים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן - רמה 3 (אלפי ש"ח)

סעיף?	ליום 30 ביוני 2024 (בלתי מבוקר)	ליום 30 ביוני 2023 (בלתי מבוקר)	ליום 31 בדצמבר 2023 (מבוקר)
התחייבויות פיננסיות הנמדדות בשווי הוגן			
תמורה מותנית	34,000	38,800	37,500
התחייבות בגין אופציית מכר לזכויות שאינן מקנות שליטה	1,793	3,029	1,793
סה"כ התחייבויות פיננסיות הנמדדות בשווי הוגן	35,793	41,829	39,293

באור 3: - מכשירים פיננסיים (המשך)

להלן התנועה בהתחייבות בגין תמורה מותנית (הנמדדת ברמה 3 במידרג השווי ההוגן) (באלפי ש"ח):

	ליום 30 ביוני 2024 (בלתי מבוקר)	ליום 30 ביוני 2023 (בלתי מבוקר)	ליום 31 בדצמבר 2023 (מבוקר)
יתרה לתחילת תקופה	37,500	38,500	38,500
תשלום במהלך התקופה	(800)	(900)	(895)
שינויים בשווי ההוגן שלא סולק ושהוכרו ברווח או הפסד	(2,700)	1,200	(105)
יתרה לסוף תקופה	34,000	38,800	37,500

במהלך התקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2024 לא היה מעבר מרמה 3 או אל רמה 3.

עדכון בדבר עמידה באמות מידה פיננסיות

החברה מחויבות לעמוד באמות מידה פיננסיות שונות כלפי תאגידים בנקאיים שונים בקשר עם הסכמי אשראי אשר נחתמו בינה לבין אותם תאגידים בנקאיים כמפורט בבאור 19 לדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים. התחייבות החברה לעמידה באמות המידה הפיננסיות בקשר להלוואות מתאגידים בנקאיים נבחנת בכל רבעון.

בעקבות משא ומתן שהתנהל בין הנהלת החברה לתאגידים הבנקאיים לפני מועד הדיווח, חברת הבת פרימה סימנט חתמה ביום 27 במרץ 2024 על הסכם עם תאגיד בנקאי לדחיית החלת אמות המידה הפיננסיות, כך שאלו יכנסו לתוקף רק החל מספטמבר 2024. נכון ליום 30 ביוני 2024, החברה עומדת באמות המידה הפיננסיות. החברה אינה צופה הפרה בתקופה של לפחות 12 חודשים ממועד הדיווח.

לגבי אמות המידה של חברות הבנות מספנות וסימנט, נכון ליום 30 ביוני 2024, החברה עמדה באמות המידה הפיננסיות שנקבעו.

באור 4: - הכנסות (אלפי ש"ח)

סעיף	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2024 בלתי מבוקר	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2023 בלתי מבוקר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2024 בלתי מבוקר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2023 בלתי מבוקר	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023 מבוקר
הכנסות מביצוע עבודות לבניית כלי שיט	124,577	189,680	64,364	89,138	392,783
הכנסות מפעילות נמלית	59,358	66,785	32,507	34,502	133,360
הכנסות ממכירת חומרי בניה	344,111	438,365	185,222	219,171	874,672
הכנסות מהובלה ימית	30,923	62,453	13,173	24,950	102,378
הכנסות מפעילויות אחרות	12,458	16,415	6,579	7,585	28,346
סה"כ	571,427	773,698	301,845	375,346	1,531,539

באור 5: - מגזרי פעילות

א. כללי

כאמור בדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים, בקבוצה מגזרי פעילות כדלקמן:

מגזר המספנה - הפעילות עוסקת בתכנון ויצור כלי שייט, מתן שירותי תיקון ותחזוקה לכלי שייט ותכנון וייצור מתקני מתכת אחרים.

מגזר נמלי - הפעילות עוסקת במתן שירותי נמל לרבות פריקה, שינוע ואחסון.

מגזר חומרי בנייה - הפעילות עוסקת בייצור, ייבוא ומכירה של חומרי בנייה לרבות צמנט, אבקות ודבקים, לוחות גבס, צבעים ומוצרים קשורים והחכרת אוניות מלט לצדדים שלישיים מחוץ לישראל.

מגזר הובלה ימית - הפעילות עוסקת בהפעלת אוניות מטען.

מגזר אחר - הפעילות עוסקת בעיקר בהענקת שירותים לוגיסטיים לחברה בתחום קידוחי הגז.

הוצאות פיתוח עסקי בקבוצה אינן מוקצות למגזר ספציפי ועל כן הוצגו בנפרד.

באור 5: - מגזרי פעילות (המשך)

ב. דיווח בדבר מגזרי פעילות

סעיף	מגזר המספנה	המגזר הנמלי	חומרי בנייה	מגזר הובלה ימית	אחר	התאמות למאוחד	סה"כ
				בלתי מבוקר אלפי ש"ח			
לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2024 (בלתי מבוקר)							
סה"כ הכנסה מחיצוניים	124,577	59,358	344,111	30,923	12,458	-	571,427
הכנסות בין מגזריות	-	5,786	-	-	2,844	(8,630)	-
סה"כ הכנסות	124,577	65,144	344,111	30,923	15,302	(8,630)	571,427
רווח מגזרי	13,823	13,864	27,170	18,702	3,551	-	77,110
הוצאות משותפות ובלתי מוקצות:							
הוצאות פיתוח עסקי							827
הכנסות אחרות							(5,220)
פחת							44,126
הוצאות מימון, נטו							1,978
רווח לפני מסים על ההכנסה							35,399

סעיף	מגזר המספנה	המגזר הנמלי	חומרי בנייה	מגזר הובלה ימית	אחר	התאמות למאוחד	סה"כ
				בלתי מבוקר אלפי ש"ח			
לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2023 (בלתי מבוקר)							
סה"כ הכנסה מחיצוניים	189,680	66,785	438,365	62,453	16,415	-	773,698
הכנסות בין מגזריות	-	9,730	-	338	2,392	(12,460)	-
סה"כ הכנסות	189,680	76,515	438,365	62,791	18,807	(12,460)	773,698
רווח מגזרי	25,768	19,617	50,874	31,269	7,645	-	135,173
הוצאות משותפות ובלתי מוקצות:							
הוצאות פיתוח עסקי							859
הכנסות אחרות							(422)
פחת							42,596
הוצאות מימון, נטו							11,394
רווח לפני מסים על ההכנסה							80,746

באור 5: - מגזרי פעילות (המשך)

ב. דיווח בדבר מגזרי פעילות (המשך)

	מגזר המספנה	המגזר הנמלי	חומרי בנייה	מגזר הובלה ימית	אחר	התאמות למאוחד	סה"כ
				בלתי מבוקר אלפי ש"ח			
לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2024 (בלתי מבוקר)							
סה"כ הכנסה מחיצוניים	64,364	32,507	185,222	13,173	6,579	-	301,845
הכנסות בין מגזריות	-	2,856	-	-	1,725	(4,581)	-
סה"כ הכנסות	64,364	35,363	185,222	13,173	8,304	(4,581)	301,845
רווח מגזרי	5,886	9,995	16,170	7,015	1,291	-	40,357
הוצאות משותפות ובלתי מוקצות:							
הוצאות פיתוח עסקי							397
הכנסות אחרות							(4,696)
פחת							21,237
הוצאות מימון, נטו							1,560
רווח לפני מסים על ההכנסה							21,858

	מגזר המספנה	המגזר הנמלי	חומרי בנייה	מגזר הובלה ימית	אחר	התאמות למאוחד	סה"כ
				בלתי מבוקר אלפי ש"ח			
לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2023 (בלתי מבוקר)							
סה"כ הכנסה מחיצוניים	89,138	34,502	219,171	24,950	7,585	-	375,346
הכנסות בין מגזריות	-	4,218	-	-	1,258	(5,476)	-
סה"כ הכנסות	89,138	38,720	219,171	24,950	8,843	(5,476)	375,346
רווח מגזרי	12,571	10,829	26,953	13,465	2,857	-	66,675
הוצאות משותפות ובלתי מוקצות:							
הוצאות פיתוח עסקי							58
הכנסות אחרות							(171)
פחת							21,707
הוצאות מימון, נטו							4,730
רווח לפני מסים על ההכנסה							40,350

באור 5: - מגזרי פעילות (המשך)

דיווח בדבר מגזרי פעילות (המשך)

סעיף	מגזר המספנה	המגזר הנמלי	חומרי בנייה	מגזר הובלה ימית	אחר	התאמות למאוחד	סה"כ
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2023							
סה"כ הכנסה מחיצוניים	392,783	133,360	874,672	102,378	28,346	-	1,531,539
הכנסות בין מגזריות	-	17,174	-	338	7,627	(25,139)	-
סה"כ הכנסות	392,783	150,534	874,672	102,716	35,973	(25,139)	1,531,539
רווח מגזרי	49,396	36,771	81,994	50,153	13,942	-	232,256
הוצאות משותפות ובלתי מוקצות:							
הוצאות פיתוח עסקי							1,849
הכנסות אחרות							(3,846)
פחת והפחתות							94,306
הוצאות מימון, נטו							19,639
רווח לפני מסים על ההכנסה							120,308

ג. פירוט הכנסות לפי מיקום גיאוגרפי של הלקוחות (אלפי ש"ח)

סעיף	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2024 (בלתי מבוקר)	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2023 (בלתי מבוקר)	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2024 (בלתי מבוקר)	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2023 (בלתי מבוקר)	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023 (מבוקר)
ישראל	503,508	586,408	272,600	294,533	1,236,209
אירופה והים התיכון	19,417	25,010	10,012	9,609	44,378
אפריקה והמזרח הרחוק	41,877	149,581	16,119	65,357	231,049
אחר	6,625	12,699	3,114	5,844	19,903
סה"כ	571,427	773,698	301,845	375,343	1,531,539

באור 6: - <u>אירועים בתקופת הדיווח ולאחריה</u>

א. ביום 29 באוגוסט 2023, חתמה חברה נכדה של החברה על הסכם למכירת אוניה לשינוע מטען כללי בעלת כושר נשיאה של 7,850 טון בתמורה ל- 23.8 מיליון ש"ח. העסקה הושלמה, ביום 14 במרץ 2024. הרווח בגין מכירת האוניה הינו בסך של כ- 7 מיליון ש"ח.

ב. ביום 28 בדצמבר 2023, חתמה חברה נכדה של החברה על הסכם למכירת אוניה לשינוע מטען כללי בעלת כושר נשיאה של 7,850 טון בתמורה ל- 23.5 מיליון ש"ח. העסקה הושלמה, ביום 2 באפריל. הרווח בגין מכירת האוניה הינו בסך של כ- 6.9 מיליון ש"ח.

ג. ביום 20 במרץ 2024, החליטה החברה לחלק דיבידנד לבעלי מניותיה בסכום של 30 מיליון ש"ח. הדיבידנד שולם, במהלך חודש אפריל 2024. הדיבידנד למניה הינו 1.2 ש"ח.

ד. ביום 20 בפברואר, 2024, אישרה האסיפה הכללית של החברה הארכת התקשרות של מספנות ישראל בהסכם העסקה עם מר נועם קצב, בנו של סמי קצב שהינו מבעלי השליטה בחברה, המתפקד כמנהל שיווק במספנה, זאת ללא שינוי בתנאי העסקתו של מר קצב ולתקופה קצובה של שלוש שנים, שתחילתה ביום 1 במרץ, 2024. ביום 20 במרץ, 2024, אישר דירקטוריון החברה, לאחר קבלת המלצה ואישור ועדת הביקורת, תשלום מענק שנתי בגובה שתי משכורות לנועם קצב. ביום 3 ביולי 2024, אישרה האסיפה הכללית של החברה עדכון להסכם העסקה עם מר נועם קצב, קרובו של אחד מבעלי שליטה בחברה, לעניין הרכיבים הקבועים של שכרו ולענין היקף העסקתו, כך שהיקף המשרה של מר קצב הועלה מ 33.3% (שליש משרה) ל 40% משרה ושכרו עודכן ל 16 אלף ש"ח בחודש. יתר תנאי העסקתו נותרו ללא שינוי.

- - - - - - - - - - - - - - - - - - -

תעשיות מספנות ישראל בע"מ

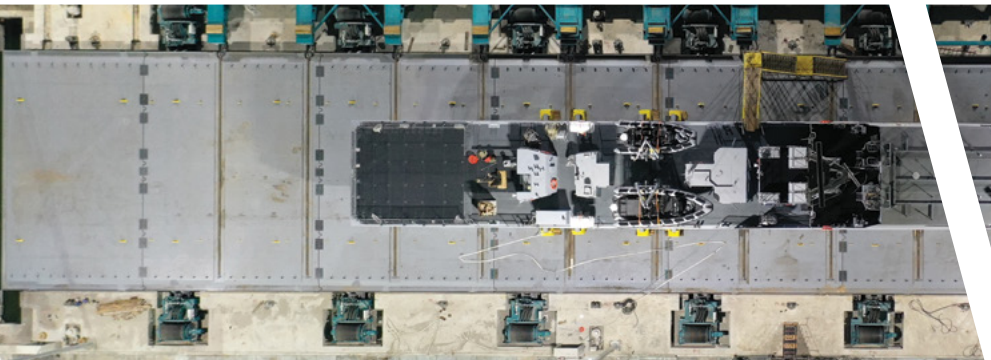


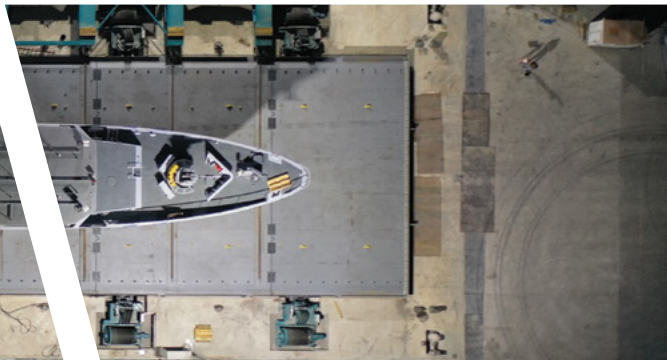


דוח בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי









דוח רבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי לפי תקנה 38ג(א) לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל- 1970:

ההנהלה, בפיקוח הדירקטוריון של תעשיות מספנות ישראל בע"מ (להלן: "**התאגיד**"), אחראית לקביעתה והתקיימותה של בקרה פנימית נאותה על הדיווח הכספי ועל הגילוי בתאגיד.

לעניין זה, חברי ההנהלה הם:

1. צבי שטרכמן, מנכ"ל;
2. יעל צור, סמנכ"לית כספים;

בקרה פנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי כוללת בקרות ונהלים הקיימים בתאגיד, אשר תוכננו בידי המנהל הכללי ונושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים או תחת פיקוחם או בידי מי שמבצע בפועל את התפקידים האמורים, בפיקוח דירקטוריון התאגיד ואשר נועדו לספק מידה סבירה של ביטחון בהתייחס למהימנות הדיווח הכספי ולהכנת הדוחות בהתאם להוראות הדין, ולהבטיח כי מידע שהתאגיד נדרש לגלות בדוחות שהוא מפרסם על פי הוראות הדין נאסף, מעובד, מסוכם ומדווח במועד ובמתכונת הקבועים בדין.

הבקרה הפנימית כוללת, בין השאר, בקרות ונהלים שתוכננו להבטיח כי מידע שהתאגיד נדרש לגלותו כאמור, נצבר ומועבר להנהלת התאגיד, לרבות למנהל הכללי ולנושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים או למי שמבצע בפועל את התפקידים האמורים, וזאת כדי לאפשר קבלת החלטות במועד המתאים, בהתייחס לדרישת הגילוי.

בשל המגבלות המבניות שלה, בקרה פנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי אינה מיועדת לספק ביטחון מוחלט שהצגה מוטעית או השמטת מידע בדוחות תימנע או תתגלה.

בדוח השנתי בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי אשר צורף לדוח התקופתי לתקופה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023 (להלן: "**הדוח השנתי בדבר הבקרה הפנימית האחרון**"), העריכו הדירקטוריון וההנהלה את הבקרה הפנימית בתאגיד; בהתבסס על הערכה זו, הדירקטוריון וההנהלת התאגיד הגיעו למסקנה, כי הבקרה הפנימית כאמור, ליום 31 בדצמבר 2023 היא אפקטיבית.

עד למועד הדוח, לא הובא לידיעת הדירקטוריון וההנהלה כל אירוע או עניין שיש בהם כדי לשנות את הערכת האפקטיביות של הבקרה הפנימית, כפי שנמצאה בדוח הרבעוני בדבר הבקרה הפנימית האחרון;

למועד הדוח, בהתבסס על הערכת האפקטיביות של הבקרה הפנימית בדוח הרבעוני בדבר הבקרה הפנימית האחרון, ובהתבסס על מידע שהובא לידיעת ההנהלה והדירקטוריון כאמור לעיל הבקרה הפנימית היא אפקטיבית.

הצהרת מנהלים

הצהרת מנהל כללי לפי תקנה 38ג(ד)(1) לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל- 1970:

אני, צבי שכטרמן, מצהיר כי:

(1) בחנתי את הדוח הרבעוני של תעשיות מספנות ישראל בע"מ (להלן: "**התאגיד**") לרבעון השני 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 התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות;

(4) גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולוועדות הביקורת של דירקטוריון התאגיד, בהתבסס על הערכתי העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי:

(א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי העלולים באופן סביר להשפיע לרעה על יכולתו של התאגיד לאסוף, לעבד, לסכם או לדווח על מידע כספי באופן שיש בו להטיל ספק במהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין; וכן –

(ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי;

(5) אני, לבד או יחד עם אחרים בתאגיד:

(א) קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחי של בקרות ונהלים, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לתאגיד, לרבות חברות מאוחדות שלו כהגדרתן בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010, מובא לידיעתי על ידי אחרים בתאגיד ובחברות המאוחדות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות; וכן-

(ב) קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחי של בקרות ונהלים, המיועדים להבטיח באופן סביר את מהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין, לרבות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים;

(ג) לא הובא לידיעתי כל אירוע או עניין שחל במהלך התקופה שבין מועד הדוח הרבעוני האחרון לבין מועד דוח זה, אשר יש בו כדי לשנות את מסקנת הדירקטוריון וההנהלה בנוגע לאפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי של התאגיד.

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

20.8.2024

תאריך

צבי שכטרמן, מנכ"ל

הצהרת מנהלים

הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים לפי תקנה 38ג(ד)(2) לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל- 1970:

אני, יעל צור, מצהירה כי:

(1) בחנתי את הדוחות הכספיים ביניים ואת המידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים של תעשיות מספנות ישראל בע"מ (להלן: "**התאגיד**") לרבעון השני של שנת 2024 (להלן: "**הדוחות**" או "**הדוחות לתקופת הביניים**");

(2) לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ביניים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות;

(3) לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ביניים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות;

(4) גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולוועדות הביקורת של דירקטוריון התאגיד, בהתבסס על הערכתי העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי:

(א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי ככל שהיא מתייחסת לדוחות הכספיים ביניים ולמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים, העלולים באופן סביר להשפיע לרעה על יכולתו של התאגיד לאסוף, לעבד, לסכם או לדווח על מידע כספי באופן שיש בו להטיל ספק במהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין; וכן –

(ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי;

(5) אני, לבד או יחד עם אחרים בתאגיד-

(א) קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחנו של בקרות ונהלים, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לתאגיד, לרבות חברות מאוחדות שלו כהגדרתן בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010, מובא לידיעתי על ידי אחרים בתאגיד ובחברות המאוחדות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות; וכן-

(ב) קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחי של בקרות ונהלים, המיועדים להבטיח באופן סביר את מהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין, לרבות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים;

(ג) לא הובא לידיעתי כל אירוע או עניין שחל במהלך התקופה שבין מועד הדוח הרבעוני האחרון, המתייחס לדוחות הכספיים ביניים ולכל מידע כספי אחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים, אשר יש בו כדי לשנות, להערכתי, את מסקנת הדירקטוריון וההנהלה בנוגע לאפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי של התאגיד.

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

20.8.2024

תאריך

יעל צור, סמנכ"לית כספים

קוסט פורר גבאי את קסירר
רח' מנחם בגין 144א',
תל-אביב 6492102

טל. +972-3-6232525
פקס +972-3-5622555
ey.com

Building a better working world

20 באוגוסט, 2024

לכבוד
הדירקטוריון של תעשיות מספנות ישראל בע"מ
יוליוס סימון 53,
חיפה 3296280

ג.א.נ.,

הנדון: **מכתב הסכמה בקשר לתשקיף מדף של תעשיות מספנות ישראל בע"מ (להלן – החברה) מחודש אוגוסט, 2023**

הננו להודיעכם, כי אנו מסכימים להכללה (לרבות בדרך של הפניה) של הדוחות שלנו המפורטים להלן בהקשר לתשקיף המדף מחודש אוגוסט, 2023:

(1) דוח סקירה מיום 20 באוגוסט, 2024 על מידע כספי תמציתי מאוחד של החברה ליום 30 ביוני, 2024 ולתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך.

בברכה,

קוסט פורר גבאי את קסירר

רואי חשבון