

ארן מחקר ופיתוח (1982) בע"מ
דוח חצי שנתי
ליום 30 ביוני 2023

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 2023

תוכן העניינים

<u>עמוד</u>	
11א-1א	פרק א' - דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה לתקופה שהסתיימה ביום 30 ביוני 2023
20ב-1ב	פרק ב' - דוחות כספיים תמציתיים מאוחדים ליום 30 ביוני 2023
3ג-1ג	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 2023

דירקטוריון חברת ארן מחקר ופיתוח (1982) בע"מ ("החברה") מתכבד להגיש בזאת את הדוחות הכספיים (בלתי מבוקרים) של החברה ליום 30 ביוני 2023 ("מועד הדוח") וסקירה על מצב ענייני החברה ותוצאות לתקופה של שישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, 2023.

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 2022, לרבות דוח הדירקטוריון על ענייני החברה והדוחות הכספיים לשנה שהסתיימה באותו מועד, כפי שפורסם ביום 30 במרץ 2023 (מס' אסמכתא 01-035844-2023) ("הדוח התקופתי לשנת 2022") 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.

החברה פועלת במספר תחומים:

שירותי תכנון הנדסי, פיתוח וייצור מוצרים:

החברה מעניקה שירותי תכנון פיתוח וייצור הנדסיים, הכוללים מתן שירותים משלב פיתוח תכנון ועיצוב המוצר, תכנון מכאני, הידראולי, אלקטרוני, תכנה ובקרה ועד לשלב ייצור דגמים ואב טיפוס, הדפסת תלת מימד, ייצור תבניות הזרקה, ייצור סדרות הייצור הראשוניות, אינטגרציה וייצור סדרתי של מוצרים. החברה מתמחה בפיתוח וייצור מוצרים במגוון רחב של תעשיות, החל מתעשיות ביטחוניות, תעשייה רפואית ופיתוח מכשירים רפואיים, תחום מוצרים מיוחדים, תעשיית המים, הנדסת תוכנה ועוד. בנוסף מעניקה החברה שירותי הנדסת תוכנה - שירותי יעוץ טכנולוגי בתחום הנדסת התוכנה ותשתיות IT, פעילות המנוהלת על ידי החברה תחת ארן סופטוור, שותפות מוגבלת ("ארן סופטוור") אשר אחזקות חברת הבת ארן מחקר פיתוח ודגמים בע"מ ("ארן דגמים") בה עומדות על 80%. במסגרת זו מעניקה ארן סופטוור שירותי יעוץ טכנולוגיים למשרדי ממשלה ולחברות פרטיות ממגזרים שונים. בנוסף, מעניקה החברה שירותי השמה של כוח אדם בתחום התוכנה והמחשוב.

יבוא ציוד לתעשיית הפלסטיק בישראל:

במסגרת תחום פעילות זה עוסקת החברה בייבוא ומכירת מכונות הזרקה, רובוטים, ציוד היקפי לתעשיית הפלסטיק, תבניות וחלקים מוזרקים ועוד. החברה הינה נציגה בלעדית של חברות מובילות בתעשיית הפלסטיק העולמית. לחברה מערך תמיכה ושירותי טכני התומך בלקוחות ומקיימת After Sales Service לאורך חיי המוצר והמאפשר לחברה לספק ללקוחותיה פתרונות מקיפים. מחלקת השירות מצוידת בציוד מכאני ואלקטרוני מתקדם להרכבה ולהצבה, לפילוס ולכיול וכן לביצוע אחזקה שוטפת. להבטחת שביעות רצון לקוחותיה לביצועי מכונות ההזרקה לאורך שנים ארוכות, מציעה החברה חוזה אחזקה שנתי לביצוע הטיפול התקופתיים, בהתאם להוראות יצרן המכונות. בנוסף מובילה החברה ציוד ממפעל ספק הציוד ללקוחות בישראל ולאתרים נוספים בעולם הכולל הובלה, שינוע, טיפול בנושאי מכס והצבה ופילוס של הציוד, התקנה והפעלה ראשונית והדרכה. בנוסף לכך, קיים בחברה מרכז הדרכה מתקדם ללימודי הזרקה פלסטיק, המציע שיעורים ומידע עדכני לגבי חידושים בתחום והתנסות במכונות הזרקה ורובוטים לתרגול מעשי. בין הסוכנויות אותן מייצגת החברה ניתן למצוא את: Engel, Piovan, EREMA, SOREMA, REIFENHAUSER, STEINERT, Yudo, WEIMA. בחודש יוני 2022 רכשה ארן דגמים את פעילותה של חברת פינטו טכנולוגיות בע"מ (להלן: "פינטו"). פינטו היא חברה פרטית המייצגת בישראל יצרניות בינלאומיות מובילות לציוד לתעשיית הפלסטיק והמחזור, אקסטורזיה מיון ומחזור אשפה.

פעילות בתחום האנרגיה הסולארית:

פעילות החברה בתחום זה כיום מתמקדת במכירת חשמל ממתקני ייצור פוטו וולטאיים (או מערכות ייצור פוטו וולטאיות) בישראל, אשר בבעלותה. נכון למועד הדוח, מחזיקה החברה בשני מתקנים לייצור חשמל בהספק כולל של 945 קילו-וואט (להלן: "המתקנים"). במהלך חודש נובמבר 2022, התקשרו השותפויות המוגבלות, ארן סול ג.כ. 7, שותפות מוגבלת וארן סול א.ס. 8, שותפות מוגבלת (להלן: "המוכרות"), אשר בשליטתה המלאה של חברת הבת ארן דגמים, בהסכם עם צד שלישי שאינו קשור לחברה (להלן: "הרוכשת") למכירת מלוא זכויותיה בקשר עם הבעלות במתקנים, כנגד תמורה בסך כולל של 15,310,000 מיליון ש"ח בצירוף מע"מ, בכפוף להתאמות בגין הוצאות והכנסות שוטפות בקשר עם המתקנים והחזקתם מינואר בגין שנת 2022 ועד למועד ההשלמה (להלן: "הסכם המכירה"). השלמת העסקה מותנית בהתקיימותם של תנאים מתלים. לפרטים נוספים ראה סעיף 8 בדוח זה להלן. יובהר כי נכון למועד דוח זה טרם מולאו כל התנאים המצטברים לביצוע העסקה והעסקה טרם הושלמה. **האמור לעיל בכל הקשור להשלמת התנאים המתלים בעסקה הינם בבחינת מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, וככזה**

עשוי שלא להתממש או להתממש באופן שונה או חלקי, בין היתר בשל גורמים אשר אינם ידועים לחברה נכון למועד זה ולכן אינם בשליטתה.

השקעות במיזמים וחברות סטארט-אפ:

החברה משקיעה במיזמים וחברות סטארט-אפ וככלל ממקדת השקעותיה בחברות סטארט-אפ הנמצאות בשלבים הראשונים של המחקר ופיתוח המוצר/ים בתחום הרפואי, ובפרט בתחום הקרדיו וסלר ובתחום הגסטרו. החברה מחזיקה באמצעות חברת הבת, ארן דגמים, ב-69% מחברת אפסטרים טכנולוגיות פריפריאליות בע"מ (להלן - "אפסטרים"), אשר הוקמה בשותפות עם הזים, מר דני רוטנברג, העוסקת בתחום של מחקר ופיתוח רפואי. ביום 11 בספטמבר 2022 התקשרה אפסטרים בהסכם עם Bentley InnoMed GmbH, למכירת המוצר וכל הידע הקניין הרוחני ויתר הנכסים הנוגעים למוצר ה- GoBack® Catheter המיועד לטיפול פולשני זעיר בכלי דם. תמורת המכירה תהא זכאית אפסטרים לתמורה של 10 מליון אירו וכן תשלומים נוספים הכפופים להשלמת אבני דרך ואשר יכולים להגיע עד לסך של כ-41.5 מליון אירו. (לפרטים נוספים ראה סעיף 49 לחלק א', וביאורים 9 ו-25 לדוח הכספי השנתי לשנת 2022). בחודש ספטמבר 2022 התקבל בחברה התשלום הראשון בסך של 10 מליון אירו. בנוסף, החברה הכירה בתקופת הדוח בתמורה נוספת של 1.5 מליון אירו שנרשמה כרווח ממכירת זכויות וידע בגין אבן דרך שהושלמה ואשר התמורה בגינה צפויה להתקבל באפסטרים לא יאוחר מיום 15 בדצמבר 2023. **האמור לעיל בכל הקשור להשלמת אבני הדרך בעסקה הינם בבחינת מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, וככזה עשוי שלא להתממש או להתממש באופן שונה או חלקי, בין היתר בשל גורמים אשר אינם ידועים לחברה נכון למועד זה וכן אינם בשליטתה.**

מכירת חומרי גלם

מעבר לאמור לעיל, לחברה פעילות נוספת בתחום מכירת חומרי גלם לתעשייה הפלסטית אשר מתבצעת במסגרת החברה הנכדה צידון פולימרים בע"מ ("צידון") אשר הינה נציגה בישראל של יצרניות חומרי גלם בינ"ל לתעשייה הפלסטית, בחודש נובמבר 2015 חתמה חברת הבת, ארן דגמים על הסכם השקעה בצידון אשר בעקבותיו החזיקה 25% מהון המניות של צידון. ביום 13 במרץ, 2018, בעקבות מימוש אופציה שניתנה לה תחת הסכם ההשקעה עלו החזקותיה של חברת הבת בצידון ל-50%. צידון הינה חברה פרטית העוסקת ביבוא והפצת חומרי גלם לתעשייה הפלסטית והינה נציגה בישראל של יצרניות חומרי גלם בינ"ל בולטות, באופן המאפשר לה לתת מענה כולל בתחום חומרי גלם, תוספים וצבעים, לקשת רחבה של תהליכים ומוצרים, ביניהם יריעות, שקיות, אריזות מזון, צנרת, מוצרים טכניים ועוד. בין היתר משמשת צידון נכון למועד דוח זה כנציגה בלעדית של יצרני חומרי גלם מהמובילים בעולם כגון: אקסון מוביל, קאבוט, DSM ועוד.

לפרטים נוספים אודות פעילות הקבוצה ותיאור עסקיה, ראה האמור בפרק א' לתיאור עסקי הקבוצה בדוח התקופתי לשנת 2022.

צבר ההזמנות של חברות הקבוצה ליום 30 ביוני, 2023 הינו בסך של כ-63 מיליון ש"ח, לעומת צבר הזמנות בהיקף של 87.2 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר, 2022 ולעומת צבר הזמנות בהיקף של כ-145 מיליון ש"ח ליום 30 ביוני, 2022.

2. המצב הכספי:

להלן נתונים עיקריים מהדוחות הכספיים המאוחדים של החברה על המצב הכספי, ליום 30.06.2023, ליום 30.06.2022, וליום 31.12.2022 (באלפי ש"ח):

הסברי הדירקטוריון	ליום 31	ליום 30	ליום 30	סעיף
	ליום 31	ליום 30	ליום 30	
	דצמבר 2022	יוני 2022	יוני 2023	
	אש"ח	אש"ח	אש"ח	
הירידה במזומנים בתקופת הדוח נובעת בעיקר מהשקעות בר"ק שביצעה החברה כחלק מהגדלת יכולות הייצור שלה במגזר שירותי פיתוח, תכנון וייצור מוצרים ומפירעון הלוואות בתקופת הדוח.	48,800	53,216	26,860	מזומנים ושווי מזומנים

הסברי הדירקטוריון	ליום 31	ליום 30	ליום 30	סעיף
	בדצמבר	ביוני	ביוני	
	2022	2022	2023	
	אש"ח	אש"ח	אש"ח	
הגידול ביתרת הלקוחות מקורו בעיקר במכירות באשראי לז"א של מגזר מכירות ציוד בתקופת הדוח והכנסות לקבל בגובה כ- 6.5 מיליון ש"ח בחברת הבת אפסטרים בעיקר בגין התקיימות אבן דרך לתקבול בגובה 1.5 מיליון אירו.	32,130	51,442	69,461	לקוחות
הקיטון במלאי מקורו במסירות של מכונות מגזר מכירת ציוד ללקוחות ברבעון הראשון של שנת 2023.	43,910	43,688	6,113	מלאי
בעיקר גידול של כ-6.5 מיליון ש"ח ביחס לאשתקד בסעיף חייבים בגין הכנסות לקבל פרויקטים בהתאם לקצב הנדסי ובקיזוז קיטון בגובה של כ-1.5 מיליון ש"ח בהוצאות מראש ביחס לאשתקד.	14,015	14,073	18,478	חייבים ויתרות חובה
השינוי מקורו בסיווג היתרות בגין הסדרי הזיכיון לנכסים מוחזקים למכירה כחלק מסיווג פעילות המגזר כמוחזקת למכירה.	426	478	-	חלויות שוטפות של נכסי חוזה בגין הסדרי זיכיון
	139,281	162,897	120,912	סה"כ נכסים שוטפים
סיווג היתרות המאזניות בגין פעילות האנרגיה הסולארית כמוחזקות למכירה.	-	-	9,416	נכסים של קבוצת מימוש המוחזקים למכירה
קיטון בשווייה של השקעה סחירה.	242	310	232	נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר
רווחי אקוויטי נטו בגובה כ-1.5 מיליון ש"ח בתקופת הדוח מהחברה הכלולה צידון פולימרים.	9,975	10,540	11,439	השקעה בחברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
הקיטון נובע מפירעון שוטף של אשראי ללקוחות לזמן ארוך ממכירות מגזר מכירת ציוד לתקופות של 3 עד 5 שנים.	46,290	42,683	42,537	לקוחות וחייבים לזמן ארוך
הקיטון נטו, נובע בעיקרו מסיווג נכסי החכירה בגין הפעילות במגזר האנרגיה הסולארית כמוחזקים למכירה ובתוספת גידול בנכסי חכירה בגין התקשרויות בתקופת הדוח בהסכמי ליסינג תפעולי לרכבי עובדים.	13,306	12,440	10,425	נכס זכות שימוש
הגידול נובע בעיקר מהשקעות במכונה תלת מימד חדשה בהיקף של כ- 2.6 מיליון ש"ח ומהשקעה באולם ייצור חדש שנועדו להגדיל את יכולות הייצור של החברה במגזר תכנון, פיתוח וייצור מוצרים ובקיזוז פחת שוטף בתקופת הדוח.	12,352	11,254	16,893	רכוש קבוע, נטו
	1,027	4,497	1,005	נכס בלתי מוחשי - עלויות פיתוח
השינוי מקורו בסיווג היתרות בגין הסדרי הזיכיון לנכסים מוחזקים למכירה כחלק מסיווג פעילות המגזר כמוחזקת למכירה.	5,936	6,149	-	נכסי חוזה בגין הסדרי זיכיון
	375	3,308	408	מסים נדחים
	89,503	91,181	82,939	סה"כ נכסים לא שוטפים

הסברי הדירקטוריון	ליום 31	ליום 30	ליום 30	סעיף
	בדצמבר	ביוני	ביוני	
	2022	2022	2023	
	אש"ח	אש"ח	אש"ח	
	228,784	254,078	213,267	סה"כ נכסים

הסברי הדירקטוריון	ליום 31	ליום 30	ליום 30	סעיף
	בדצמבר	ביוני	ביוני	
	2022	2022	2023	
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
הגידול בחליות השוטפות של אשראי מתאגידים בנקאיים הוא בהתאם ללוחות הסילוקין ונובע גם מעליית שערי החליפין של הדולר והאירו בתקופת הדוח.	26,808	35,652	32,030	אשראי וחליות שוטפות של הלוואות מתאגידים בנקאיים
הקיסון ביתרת הספקים ביחס ליום 31.12.22 עולה בקנה אחד עם הקיסון במכירות רבעון שני לשנת 2023 ביחס למכירות החברה ברבעון הרביעי של שנת 2022 בהיקף של כ- 6 מיליון ₪, מפירעונות שוטפים של אשראי לז"א מספקי מגזר מכירת ציוד וקיסון בגין תשלומים לספקי ר"ק.	19,000	27,234	10,575	התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
הקיסון ביחס ליום 31.12.22 נובע בעיקר מקיסון בהוצאות לשלם בגין בונוסים כחלק מתגמול מבוסס ביצועים להנהלת החברה ולעובדיה.	16,090	17,948	14,435	זכאים ויתרות זכות
	-	350	-	התחייבות בגין השקעה בכלולה
הגידול נטו, נובע בעיקר מהתקשרויות חדשות לליסינג תפעולי בגין רכבים לעובדי החברה בתקופת הדוח ובניכוי סיווג חליות שוטפות בגין התחייבויות חכירה בגין פעילות האנרגיה הסולארית כמוחזקים למכירה.	2,137	1,401	2,575	חליות שוטפות של התחייבויות חכירה
הגידול נובע בעיקר ממש שוטף לשלם בחברת אפסטרים בגין רווח השנה שמקורו בהתקיימות אבן הדרך לתקבול בגובה של כ- 1.5 מיליון אירו.	517	1,454	1,624	מס הכנסה לשלם
	64,552	84,039	61,239	סה"כ התחייבויות שוטפות
סיווג היתרות המאזניות בגין פעילות האנרגיה הסולארית כמוחזקות למכירה.	-	-	3,490	התחייבויות של קבוצת מימוש המוחזקת למכירה
הקיסון בהיקף האשראי הבנקאי ביחס לאשתקד 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 בהיקף של כ- 3.5 מיליון ₪, שקוזזו עם השפעת עליית שערי החליפין של האירו והדולר בתקופת הדוח.	60,441	76,608	41,163	הלוואות מתאגידים בנקאיים

התחייבות לאחרים לזמן ארוך	-	1,231	-	הקיטון נובע בעיקר מפירעון הלוואות לבעלי מניות מיעוט בחברת הבת אפסטרים בגובה כ- 0.9 מיליון ש"ח ומחילת הלוואות ע"י בעלי מניות מיעוט בחברת הבת אנדואייד במהלך שנת 2022.
התחייבויות חכירה	11,690	11,500	7,871	הקיטון מקורו בעיקר בסיווג ההתחייבויות בגין פעילות האנרגיה הסולארית כמחזקות למכירה ומעלייה במחוייבות בגין התקשרויות חדשות בתקופת הדוח בעסקאות ליסינג תפעולי לרכבים לעובדי החברה.
התחייבות בגין הטבות לעובדים, נטו	3,214	3,350	3,107	שינוי במחוייבות האקטוארית לפרישת עובדים.
סה"כ התחייבויות לא שוטפות	75,345	92,689	52,141	
הון מניות נפרע וקרנות הון	22,448	22,411	22,591	
עודפים	64,304	53,759	70,043	הגידול נובע בעיקר מרווחיות שוטפת בתקופה בגובה כ- 5.5 מיליון ש"ח המיוחס לבעלים של החברה האם.
סה"כ הון המיוחס לבעלים של חברת האם	86,752	76,170	92,634	
הון המיוחס לזכויות שאינן מקנות שליטה	2,135	1,180	3,763	הגידול נובע בעיקר מרווח בתקופה המיוחס לבעלי מניות מיעוט בחברת הבת אפסטרים כתוצאה מהתקיימות אבן דרך לקבלת 1.5 מיליון אירו.
סה"כ הון	88,887	77,350	96,397	
סך מאזן	228,784	254,078	213,267	

31.12.2022 30.06.2022 30.06.2023

<u>74,729</u>	<u>78,858</u>	<u>59,673</u>	הון חוזר
<u>2.16</u>	<u>1.94</u>	<u>1.97</u>	יחס שוטף
<u>32.9%</u>	<u>36.5%</u>	<u>24.4%</u>	יחס התחייבויות לא שוטפות לסך מאזן
<u>38.9%</u>	<u>30.4%</u>	<u>45.2%</u>	יחס הון עצמי למאזן

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 ביום 30 ביוני		שיעור השינוי לעומת 2022
	2023	2022(*)	
	אש"ח	אש"ח	
הכנסות ממכירות, מעבודות ומשירותים	95,281	104,292	-9%
עלות המכירות, העבודות והשירותים	79,529	74,359	7%
רווח גולמי	15,752	29,933	-47%
הוצאות מכירה ושיווק	5,741	7,013	-18%
הוצאות הנהלה וכלליות	6,561	6,767	-3%
רווח ממכירת זכויות וידע	(5,766)	-	
רווח מפעולות רגילות	9,216	16,153	-43%
הוצאות מימון	4,795	3,019	59%
הכנסות מימון	2,268	1,801	26%
הוצאות מימון, נטו	2,527	1,218	107%
חלק החברה ברווחי חברות כלולות, נטו	1,464	1,455	1%
רווח לפני ניכוי מסים על ההכנסה	8,153	16,390	-50%
הכנסות (הוצאות) מסים על ההכנסה	(1,385)	(3,539)	-61%
רווח לתקופה מפעילות נמשכת	6,768	12,851	-47%
רווח מפעילות שהופסקה (*)	336	304	
רווח לתקופה	7,104	13,155	-46%
רווח (הפסד) כולל אחר:			
סכומים אשר לא יסווגו בעתיד לרווח או הפסד:			
רווח (הפסד) מהתאמת שווי של נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר, נטו ממס	(8)	(129)	-94%

סעיף	לתקופה שהסתיימה ביום 30 ביוני		שיעור השינוי לעומת 2022
	2023	2022(*)	
	אש"ח	אש"ח	
מדירות מחדש של ההתחייבות נטו בגין הטבה מוגדרת, נטו ממס	263	(466)	-156%
סכומים אשר יסווגו בעתיד לרווח או הפסד:			
הפרשי שער בגין תרגום פעילויות חוץ	151	8	1788%
סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה, נטו ממס	406	(587)	-169%
סה"כ רווח כולל לתקופה	7,510	12,568	-40%

(*) 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 30 ביוני		סעיף
	2022	2023	
	אש"ח	אש"ח	
הגידול בתזרים המזומנים מפעילות שוטפת נובע מרווח נקי לתקופה בסך של כ- 7.1 מיליון ₪ ועליה בהיקף יתרת הלקוחות בגובה של כ- (27.8) מיליון ₪ שקוזזו עם התאמות לרווח בסך של כ- (1.5) מיליון ₪, ירידה במלאי בהיקף של כ- 37.8 מיליון ₪, ירידה בזכאים ויתרות זכות בסך של כ- (1.7) מיליון ₪, עליה בחייבים ויתרות חובה כולל נכס חוזה בגין הסדר זיכיון בסך של כ- (3.1) מיליון ₪ וירידה בספקים בהיקף של כ- (8.6) מיליון ₪.	(51,706)	2,395	תזרים המזומנים שנבע מפעילות/(שימש לפעילות) שוטפת
הקיטון במזומנים שנבע מפעילות השקעה נובע מרכישת רכוש קבוע (בעיקר שיפורים במושכר).	(524)	(5,367)	תזרים המזומנים שנבע מפעילות/(שימש לפעילות) השקעה
הקיטון במזומנים ששימשו לפעילות מימון נובע ברובו מפרעון הלוואות של תאגידים בנקאיים בסכום של 18.8 מיליון ₪.	24,953	(20,453)	תזרים המזומנים שנבע מפעילות/(שימש לפעילות) מימון
	(27,277)	(23,425)	עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים
	76,659	48,800	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת השנה
רווח השנה משערך יתרות מוחזקות במט"ח עקב עלייה בשערי החליפין של הדולר והאירו.	3,834	1,485	הפרשי תרגום בגין יתרות מזומנים של פעילויות חוץ והפרשי שער בגין יתרות מזומנים ושווי מזומנים
	53,216	26,860	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף השנה

5. גורמי סיכון וחשיפה לסיכונים שוק:

לעניין התפתחויות בגורמי הסיכון, לא חלו שינויים מהותיים במהלך התקופה אל מול גורמי הסיכון המפורטים בדוח התקופתי לשנת 2022.

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 כד"ר 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'ר טכנולוגיות בע"מ ומאז משמש כיוזם ושותף בחברת Cicada Voice. משמש כד"ר 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 04 במאי 2023 (ראה אסמכתא 2023-01-048525).

(לפירוט בדבר השכלתם וניסיונם של הדירקטורים ראה פרק ד' - "פרטים נוספים" - לדוח התקופתי לשנת 2022).

7. אופן אישור הדוחות הכספיים:

הארגון המופקד על בקרת העל בחברה הינו דירקטוריון החברה. דירקטוריון החברה מינה את הועדה לבחינת הדוחות הכספיים של החברה בהתאם להוראות תקנות החברות (הוראות ותנאים לעניין 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 הועדה מונו לאחר בדיקת כשירות ומסירת הצהרות בהתאם להוראות סעיף 3 לתקנות החברות (הוראות ותנאים לעניין הליך אישור הדוחות הכספיים), התש"ע-2010.

הליך אישור הדוחות הכספיים:

טיטת הדוחות הכספיים של החברה לחציון הראשון של 2023 הועברה לעיונם של חברי ועדת המאזן אשר התכנסה ביום 22 באוגוסט 2023, 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 22 באוגוסט 2023, יומיים קודם לישיבת הדירקטוריון, שהינו פרק זמן

סביר להערכת דירקטוריון החברה. המלצות ועדת מאזן הועברו לחברי הדירקטוריון ביום 22 באוגוסט, 2023.

בישיבת הדירקטוריון מיום 24 באוגוסט 2023, דן הדירקטוריון בהמלצות הועדה בנוגע לדוחות הכספיים ואישר את הדוחות הכספיים של החברה ליום 30 ביוני 2023. בישיבת הדירקטוריון האמורה נכחו גם 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.

שמות חברי הדירקטוריון אשר השתתפו בישיבת הדירקטוריון ביום 24 באוגוסט, 2023, במסגרתה אושר הדוח הכספי ליום 30 ביוני, 2023 על כל חלקיו הינם:

אברהם זכאי - יו"ר הדירקטוריון,
 רן סתו - דירקטור,
 ד"ר אסתר גילעז-רן - דח"צ,
 דוד סלטון - דח"צ,
 יהונתן רגב – דירקטור בלתי תלוי,
 תומר חיל - דירקטור.

8. אירועים מהותיים במהלך תקופת הדוח ולאחריה:

א. פעילות מופסקת – מתקנים ליצור חשמל

כמובא לעיל, במהלך חודש נובמבר 2022, התקשרו המוכרות, השותפיות המוגבלות, ארן סול ג.כ. 7, שותפות מוגבלת וארן סול א.ס. 8, שותפות מוגבלת, אשר בשליטתה המלאה של חברת הבת ארן דגמים, בהסכם עם הרוכשת, למכירת מלוא זכויותיה בקשר עם הבעלות במתקנים, כנגד תמורה בסך כולל של 15,310,000 מיליון ש"ח בצירוף מע"מ, בכפוף להתאמות בגין הוצאות והכנסות שוטפות בקשר עם המתקנים והחזקתם מינאר בגין שנת 2022 ועד למועד ההשלמה. בנוסף, ככל שהרוכשת תקים ותחבר לרשת החשמל עד לתום תקופת הרישיון של המתקנים, מערכות נוספות על אותו שטח גגות המבנים התפוס כיום על ידי המערכות הנרכשות, בהספק מותקן של לפחות KWP150 (הספק ביחוד ולחוד של המערכות הנוספות) ובתעריף הזנה משוקלל של 42.05 אג"קוט"ש או פחות, יתווסף לסך התמורה סך של 400,000 ש"ח+מע"מ. אם וככל תקים הרוכשת מערכות נוספות (ביחוד ולחוד) בהספק הנמוך מ-KWP150 תשלם הרוכשת סכום פרו-רטה (ביחס לסך של 400,000 ש"ח).

השלמת העסקה מותנית בהתקיימותם של כל התנאים המתלים להלן במצטבר:

(א) קבלת מכתב כוונות מבנק המוכרות.

(ב) קבלת אישור רשות החשמל להעברת הזכויות ברישיונות לייצור החשמל במתקנים מטעם רשות החשמל.

(ג) קבלת אישור חברת החשמל להמחאת ההסכמים לרכישת החשמל בקשר עם המתקנים.

(ד) ביטול המחאות זכות קיימות ביחס לתקבולי ייצור החשמל של המתקנים וחתימת חברת חשמל לישראל על המחאות זכות חדשות, ככל שנדרש.

(ה) קבלת עותק מלא של הרישיון הקבוע לייצור חשמל.

נכון למועד דוח זה התקיימו תנאים א' ו-ב' לעיל בלבד (לפרטים נוספים ראה דיווח מידי שפרסמה החברה ביום 09.07.23 אסמכתא 2023-01-076950), אולם יתר התנאים המפורטים לעיל טרם מולאו ונכון למועד פרסום דוח זה העסקה טרם הושלמה. עוד יצוין, כי הלוואות שהועמדו לחברה בגין המתקנים נשאו הסכם המכירה נפרעו במלואן על ידי החברה והשיעבוד אשר הוטל על המתקנים הוסר.

ביום 10 באוגוסט 2023 הודיעה החברה כי הצדדים הסכימו להאריך את המועד השלמת התנאים המתלים בעסקה עד ליום 31 בדצמבר, 2023. לפרטים נוספים ראה דיווח מידי שפרסמה החברה ביום 10.08.23 (אסמכתא 2023-01-092385).

לאור הצפי של החברה להשלמת העסקה, סווגו המתקנים כנכסים לא שוטפים המוחזקים למכירה.

בנוסף, כולל הסכם המכירה הוראות נוספות הנוגעות להתחייבויות הצדדים במהלך תקופת הביניים שתחול החל ממועד החתימה על הסכם המכירה ועד למועד ההשלמה וכן מצגים ושיפוי בגין הפרתם כמקובל בהסכמים דומים. לפרטים נוספים ראה דיווח מידי של החברה מיום 14 בנובמבר 2022 (אסמכתא 2022-01-136750), מיום 11 במאי 2023 (מס' אסמכתא 2023-01-050844), מיום 09 ביולי 2023 (מס' אסמכתא 2023-01-076950) ומיום 10 באוגוסט 2023 (מס' אסמכתא 2023-01-092385). **האמור לעיל בכל הקשור להשלמת התנאים המתלים בעסקה הינם בבחינת מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, וככזה**

עשוי שלא להתממש או להתממש באופן שונה או חלקי, בין היתר בשל גורמים אשר אינם ידועים לחברה נכון למועד זה ולכן אינם בשליטתה.

ב. אשראי לקוחות בתחום הנציגויות

כתר מוצרים לבית ולגינה בע"מ (להלן: "כתר מוצרים") הינה לקוח מהותי של החברה בתחום פעילות מכירת ציוד לתעשיית הפלסטיק בישראל. התקשרות החברה עם כתר מוצרים ככלל הינה למכירת מכונות הזרקה, על פי הזמנות בפועל המבוססות על הצעות מחיר שמנפיקה החברה. חלק מהעסקאות המבוצעות עם כתר מוצרים הינן עסקאות אשראי. למועד הדוח יתרת חוב האשראי של כתר מוצרים לחברה, עומדת על סך של כ- 75 מ"ש"ח (כ- 18.6 מ'אירו).

כפי שציינה החברה בדוח השנתי לשנת 2022, לחברה דווחו מס' אינדקציות שליליות המעידות על הרעה במצבה הפיננסי של כתר מוצרים וביניהן הורדת דירוג אשראי פעם שניה ברציפות לרמת Caa2 עם אופק שלילי, משיכת תשקיף הנפקה בדצמבר 2022, וכישלון במחזור החוב של כתר מוצרים בהיקף של 1.2 מיליארד יורו שמועד פרעונו חל ב- 31 באוקטובר, 2023.

להבטחת פירעון חוב כתר מוצרים לקבוצת ארן, מחזיקה החברה בביטחונות הבאים:

- שיעבוד ראשון בדרגה על כל המכונות (נשוא החוב) אשר נמכרו לכתר בישראל המהוות כ- 96% מהיקף החוב. בנוסף קיימת ערבות בנקאית של דויטשה בנק בסך של כ- 515 אלף יורו, להבטחת מכונות שנמכרו לכתר בחו"ל.
- יצוין כי מחיר המכירה המקורי של המכונות הינו כ- 41 מיליון יורו.
- החברה ערכה ביטוח אשראי לחלק מהאשראי שהועמד לכתר. יתרת ביטוח אשראי הינה בהיקף של כ- 4 מיליון יורו. שיעור השתתפות העצמית בביטוח זה הינו 15%. יתרת הביטוח פוחתת והולכת בהתאם להתקדמות התשלומים ע"פ לוחות הסילוקין.
- ערבות חברת האם (כתר מוצרים) לחברות הבת אשר להן העמידה החברה את האשראי.

סך ערך החוב שאינו מבטוח בביטוח אשראי ואשר אין בגינו ערבות בנקאית עומד נכון למועד פרסום דוח זה ע"ס של כ- 12.2 מיליון יורו והוא מובטח בשעבוד על המכונות, אשר רובן בנות כשנה וחצי ואשר כאמור מחיר המכירה המקורי שלהן עמד על כ- 41 מיליון יורו (יחס חוב לבטוחה כ- 30%).

יצוין כי עד כה משלמים כל תשלומי כתר מוצרים לחברה בדייקנות וע"פ לוח הסילוקין, לא היה כל איחור בביצוע התשלומים ולא נתקבלה כל בקשה לדחיית תשלומים מצד כתר מוצרים.

הנהלת החברה סבורה כי מכלול הביטחונות שבידה הינם ראויים, וערך המכונות למימוש לאחר הוצאות המכירה גבוה מיתרת החוב נכון למועד החתימה על דוח זה ולכן החברה לא ביצעה כל הפרשה להפסדי אשראי חזויים בגין חובה של קבוצת כתר פלסטיק.

ג. ביום 04.05.2023 זימנה החברה אסיפה כללית של בעלי מניות החברה אשר על סדר יומה אישור מינוי מחדש של הדירקטורים המכהנים בדירקטוריון החברה, אישור תיקון מדיניות תגמול, תיקון טעות בשכר המנכ"ל, תיקון כתבי התחייבות לשיפוי, שינוי תקנון. לפרטים נוספים ראה דיווחים מיידיים מיום 07 במאי 2023 (מספרי אסמכתא: 2023-01-048531, 2023-01-048525).

ד. ביום 03.08.2023 זימנה החברה אסיפה כללית של בעלי מניות החברה ליום 11.09.23 אשר על סדר יומה אישור חידוש הסכם העסקת בעלי השליטה בחברה, כמנכ"ל וכיו"ר דירקטוריון החברה וזאת לתקופה של שלוש שנים נוספות. לפרטים נוספים ראה דיווח מיידי מיום 03 באוגוסט 2023 (מספר אסמכתא: 2023-01-089253).

ה. **השפעת האינפלציה ועליית הריבית על החברה** - בהתאם לעמדת סגל רשות ניירות ערך 8-99 מיום 3 באוגוסט 2022 שעניינה השפעות אינפלציה ועליית הריבית על גילוי והדיווח הכספי, בחנה החברה את מידת חשיפתה לעלייה באינפלציה ובשיעור הריבית ומצאה כי לעליית האינפלציה ועליית שיעור הריבית לא היתה השפעה מהותית על דוחותיה הכספיים ליום 30 ביוני, 2023. נכון למועד אישור הדוח, 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 וכולו נושא ריבית קבועה. התחייבויות החכירה של החברה צמודות ברובן למדד המחירים לצרכן, כאשר השינויים נזקפים כנגד נכסי זכות שימוש ומנגד כנגד שערך ההתחייבות בגין חכירה דבר שיביא לגידול בהוצאות הפחת השוטפות ועלויות המימון לאורך תקופות החכירה. למועד הדוח ולמועד אישור הדוחות הכספיים לא קיימים סימנים המעידים על ירידת ערך בנכסיה של החברה.

הערכותיה ותחזיותיה של החברה בדבר השפעות האינפלציה ועליית ריבית 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 הערוכותיה של החברה עשויות שלא להתממש או להשתנות ואף מהותית מהצפוי לעיל.

- 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. שינויים מהותיים בשערי החליפין של מטבעות חוץ לאחר תקופת הדיווח**
 החל מיום 1.1.2023 ועד ליום 30.6.2023 השקל פחת ביחס לדולר בשיעור של כ- 5.1%. לאחר תאריך הדוח ועד סמוך למועד פרסום דוח זה פחת השקל ביחס לדולר בשיעור של כ- 2.4%.
- החל מיום 1.1.2023 ועד ליום 30.6.2023 השקל פחת ביחס לאירו בשיעור של כ- 7.1%. לאחר תאריך הדוח ועד סמוך למועד פרסום דוח זה פחת השקל ביחס לאירו בשיעור של כ- 1.9%.
- להערכת החברה, השפעת פחות השקל ביחס לדולר ולאירו לאחר תאריך הדוח ועד למועד פרסום דוח זה הינה הכנסות מימון בסך של כ- 0.4 מיליון ש"ח.
- 11. גילוי בדבר שיעור הדייקטורים הבלתי תלויים**
 החברה אימצה בתקנון החברה הוראה בדבר שיעור הדייקטורים הבלתי תלויים, כהגדרת מונח זה בסעיף 1 לחוק החברות, לפיה מספר הדייקטורים הבלתי תלויים (כולל דירקטורים חיצוניים) לא יפחת משלושה (3). לפרטים בדבר הדייקטורים הבלתי תלויים המכהנים בחברה ראה תקנה 26 בפרק ד' לדוח השנתי של החברה לשנת 2022.
- 12. המבקר הפנימי בתאגיד**
 לא חל שינוי ביחס לנתונים בדבר המבקר הפנימי של החברה כפי שפורטו בדוח התקופתי לשנת 2022. במסגרת תכנית העבודה למחצית הראשונה לשנת 2023, נערכה ביקורת פנימית בנושא אבטחת מידע, דוח הביקורת הוצג להנהלת החברה ולחברי ועדת הביקורת. ביום 22 באוגוסט 2023, התקיים דיון בוועדת הביקורת בממצאי המבקר הפנימי ביחס לדו"ח האמור לעיל.
- 13. מצבת התחייבויות לפי מועדי פירעון**
 נתונים בדבר מצבת ההתחייבויות של החברה מתפרסם בטופס דיווח נפרד במקביל לפרסום דוח זה, בדוח מידי של החברה והאמור בו מובא על דרך ההפניה.
- 14. חלוקת דיבידנד**
 לאחר תאריך המאזן, ביום 24 באוגוסט 2023 החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד בסכום של 6 מיליון ש"ח (סך של 122.81 אגורות למניה). היום הקובע נקבע ליום 5 בספטמבר, 2023 ומועד החלוקה ליום 12 בספטמבר, 2023.

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

24 באוגוסט, 2023

תאריך

רן סתו - דירקטור ומנכ"ל

אברהם זכאי - יו"ר הדירקטוריון

ארן מחקר ופיתוח (1982) בע"מ

**דוחות כספיים תמציתיים מאוחדים
ליום 30 ביוני 2023**

(בלתי מבוקרים)

ארן מחקר ופיתוח (1982) בע"מ

דוחות כספיים תמציתיים מאוחדים
ליום 30 ביוני 2023

(בלתי מבוקרים)

תוכן העניינים

<u>עמוד</u>	
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
14-20	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** החברה וחברות מאוחדות (להלן - "הקבוצה"), הכולל את הדו"ח התמציתי המאוחד על המצב הכספי ליום 30 ביוני 2023 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על הרווח או הפסד והרווח 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 ומיידים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

לא סקרנו את המידע הכספי לתקופת ביניים התמציתי של השקעה המטופלת לפי שיטת השווי המאזני אשר ההשקעה בה הינה כ-11,439 אלפי ש"ח ליום 30 ביוני 2023, וחלקה של הקבוצה בתוצאותיה הינו כ-1,464 אלפי ש"ח, לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. המידע הכספי לתקופת הביניים התמציתי של אותה חברה נסקר על ידי רואי חשבון אחרים שדוחות הסקירה שלהם הומצאו לנו ומסקנתנו, ככל שהיא מתייחסת למידע הכספי בגין אותה חברה, מבוססת על דוח הסקירה של רואי החשבון האחרים.

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 לתקופת 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 ועל דוח הסקירה של רואי חשבון אחרים, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34.

בנוסף לאמור בפסקה הקודמת, בהתבסס על סקירתנו ועל דוח הסקירה של רואי חשבון אחרים, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ממלא, מכל הבחינות המהותיות, אחר הוראות הגילוי לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), התש"ל-1970.

בריטמן אלמגור זהר ושות'

רואי חשבון

A Firm in the Deloitte Global Network

תל אביב, 24 באוגוסט, 2023

תל אביב - משרד ראשי

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

בית שמש
יגאל אלון 1
בית שמש 9906201

משרד נצרת
מרג' אבן עמר 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

טלפון: 08-6375676
פקס: 08-6371628
info-eilat@deloitte.co.il

טלפון: 04-8607333
פקס: 04-8672528
info-haifa@deloitte.co.il

טלפון: 02-5018888
פקס: 02-5374173
info-jer@deloitte.co.il

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

ליום 31 בדצמבר 2022	ליום 30 ביוני		ביאור	
	2022	2023		
אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח		
48,800	53,216	26,860		נכסים שוטפים:
32,130	51,442	69,461		מזומנים ושווי מזומנים
43,910	43,688	6,113		לקוחות
14,015	14,073	18,478		מלאי מכונות וחלפים
426	478	-		חייבים ויתרות חובה
				חלויות שוטפות של נכסי חוזה בגין הסדרי זיכיון
139,281	162,897	120,912		סה"כ נכסים שוטפים
-	-	9,416	5	נכסים של קבוצת מימוש המוחזקים למכירה
242	310	232		נכסים לא שוטפים:
9,975	10,540	11,439		נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר
46,290	42,683	42,537		השקעה בחברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
13,306	12,440	10,425		לקוחות וחייבים לזמן ארוך
12,352	11,254	16,893		נכס זכות שימוש
1,027	4,497	1,005		רכוש קבוע, נטו
5,936	6,149	-		נכס בלתי מוחשי - עלויות פיתוח
375	3,308	408		נכסי חוזה בגין הסדרי זיכיון
				מסים נדחים
89,503	91,181	82,939		סה"כ נכסים לא שוטפים
228,784	254,078	213,267		

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

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

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני		ביאור
	2022	2022	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
(מבוקר)	(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
			התחייבויות והון:
			התחייבויות שוטפות:
26,808	35,652	32,030	אשראי וחלויות שוטפות של הלוואות מתאגידים בנקאיים
19,000	27,234	10,575	התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
16,090	17,948	14,435	זכאים ויתרות זכות
-	350	-	התחייבויות בגין ההשקעה בכלולה
2,137	1,401	2,575	חלויות שוטפות של התחייבויות חכירה
517	1,454	1,624	מס הכנסה לשלם
<u>64,552</u>	<u>84,039</u>	<u>61,239</u>	סה"כ התחייבויות שוטפות
-	-	3,490	5 התחייבויות של קבוצת מימוש המוחזקת למכירה
			התחייבויות לא שוטפות:
60,441	76,608	41,163	הלוואות מתאגידים בנקאיים
-	1,231	-	התחייבויות לאחרים לזמן ארוך
11,690	11,500	7,871	התחייבויות חכירה
3,214	3,350	3,107	התחייבויות בגין הטבות לעובדים, נטו
<u>75,345</u>	<u>92,689</u>	<u>52,141</u>	סה"כ התחייבויות לא שוטפות
			הון:
22,448	22,411	22,591	הון המיוחס לבעלים של חברת האם:
64,304	53,759	70,043	הון מניות נפרע וקרנות הון
			עודפים
86,752	76,170	92,634	סה"כ הון המיוחס לבעלים של חברת האם
2,135	1,180	3,763	הון מיוחס לזכויות שאינן מקנות שליטה
<u>88,887</u>	<u>77,350</u>	<u>96,397</u>	סה"כ הון
<u>228,784</u>	<u>254,078</u>	<u>213,267</u>	

24 באוגוסט, 2023

תאריך אישור הדוחות
הכספיים

טל כהן - סמנכ"ל כספים

רן סתו - דירקטור ומנכ"ל

אברהם זכאי - יו"ר הדירקטוריון

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

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		ביאור
	2022 (*)	2022 (*)	
אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	
172,818	104,292	95,281	הכנסות ממכירות, מעבודות ומשירותים עלות המכירות, העבודות והשירותים
130,682	74,359	79,529	
42,136	29,933	15,752	רווח גולמי
13,436	7,013	5,741	הוצאות מכירה ושיווק הוצאות הנהלה וכלליות
14,943	6,767	6,561	
242	-	-	רווח אחר
75	-	-	רווח ממכירת רכוש קבוע
25,261	-	5,766	רווח ממכירת זכויות וידע
39,335	16,153	9,216	רווח מפעולות רגילות
5,773	3,019	4,795	הוצאות מימון
4,079	1,801	2,268	הכנסות מימון
1,694	1,218	2,527	הוצאות מימון, נטו
1,890	1,455	1,464	חלק החברה ברווחי חברות כלולות, נטו
39,531	16,390	8,153	רווח לפני ניכוי מיסים על ההכנסה
11,180	3,539	1,385	הוצאות מיסים על ההכנסה
28,351	12,851	6,768	רווח לתקופה מפעילויות נמשכות
579	304	336	רווח מפעילות שהופסקה (*)
28,930	13,155	7,104	רווח לתקופה
(366)	(466)	263	רווח (הפסד) כולל אחר: סכומים אשר לא יסווגו בעתיד לרווח או הפסד, נטו ממס: רווח (הפסד) ממדידות מחדש של תכניות להטבה מוגדרת, נטו ממס רווח (הפסד) מהתאמת שווי הוגן של נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר, נטו ממס
(181)	(129)	(8)	
77	8	151	סכומים אשר יסווגו בעתיד לרווח או הפסד, נטו ממס: הפרשי שער בגין תרגום פעילויות חוץ
(470)	(587)	406	סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה, נטו ממס
28,460	12,568	7,510	סה"כ רווח כולל לתקופה

(*) תיאום למפרע של מספרי השוואה על מנת לשקף את השפעת תוצאות פעילות שהופסקה, ראה באור 5

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

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר (*) 2022	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	
	(*) 2022	2023
אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח

23,496	13,051	5,476
5,434	104	1,628
<u>28,930</u>	<u>13,155</u>	<u>7,104</u>

רווח לתקופה המיוחס ל:
בעלים של חברת האם
זכויות שאינן מקנות שליטה

סך הכל רווח לתקופה

23,026	12,464	5,882
5,434	104	1,628
<u>28,460</u>	<u>12,568</u>	<u>7,510</u>

סך הכל רווח כולל לתקופה המיוחס ל:
בעלים של חברת האם
זכויות שאינן מקנות שליטה

סך הכל רווח כולל לתקופה

<u>4.69</u>	<u>2.61</u>	<u>1.05</u>
<u>0.12</u>	<u>0.06</u>	<u>0.07</u>
<u>4.81</u>	<u>2.67</u>	<u>1.12</u>

רווח למניה בת 0.01 ע.ג. (בש"ח):
לבעלים של חברת האם:

רווח בסיסי ומדולל מפעילויות נמשכות למניה

רווח בסיסי ומדולל מפעילות מופסקת למניה

רווח בסיסי ומדולל למניה

<u>4,886</u>	<u>4,886</u>	<u>4,886</u>
--------------	--------------	--------------

הממוצע המשוקלל של הון המניות (באלפים):
ששימש בחישוב הרווח הבסיסי והמדולל למניה

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 אלפי ש"ח	זכויות שאינן מקנות שליטה אלפי ש"ח	סך הכל הון המיוחס לבעלים אלפי ש"ח	קרן הון מהפרשי שער בגין תרגום פעילויות חוץ אלפי ש"ח	קרן הון בגין עסקאות עם זכויות שאינן מקנות שליטה אלפי ש"ח	עודפים אלפי ש"ח	קרן הון בגין שינויים בשווי ההוגן של השקעות במכשירים הוניים שיועדו לשווי הוגן דרך רווח כולל אחר אלפי ש"ח	פרמיה וקרנות הון אחרות אלפי ש"ח	הון המניות הנפרע אלפי ש"ח
88,887	2,135	86,752	(225)	(4,226)	64,304	31	26,846	22
								יתרה ליום 1 בינואר 2023
7,104	1,628	5,476	-	-	5,476	-	-	-
								שינויים בתקופת הדוח:
								רווח לתקופה
151	-	151	151	-	-	-	-	-
263	-	263	-	-	263	-	-	-
(8)	-	(8)	-	-	-	(8)	-	-
96,397	3,763	92,634	(74)	(4,226)	70,043	23	26,846	22
								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
96,397	3,763	92,634	(74)	(4,226)	70,043	23	26,846	22
								יתרה ליום 30 ביוני 2023

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

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

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022 (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 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
67,738	1,032	66,706	(302)	(4,246)	44,174	212	26,846	22
13,155	104	13,051	-	-	13,051	-	-	-
8	-	8	8	-	-	-	-	-
(466)	-	(466)	-	-	(466)	-	-	-
(129)	-	(129)	-	-	-	(129)	-	-
12,568	104	12,464	8	-	12,585	(129)	-	-
(3,000)	-	(3,000)	-	-	(3,000)	-	-	-
44	44	-	-	-	-	-	-	-
(2,956)	44	(3,000)	-	-	(3,000)	-	-	-
77,350	1,180	76,170	(294)	(4,246)	53,759	83	26,846	22

יתרה ליום 1 בינואר 2022

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

דיבידנד ששולם
 תשלום מבוסס מניות בחברה מאוחדת

יתרה ליום 30 ביוני 2022

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

ארן מחקר ופיתוח (1982) בע"מ

דוחות מאוחדים על השינויים בהון

(המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022 (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 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
67,738	1,032	66,706	(302)	(4,246)	44,174	212	26,846	22
28,930	5,434	23,496	-	-	23,496	-	-	-
77	-	77	77	-	-	-	-	-
(366)	-	(366)	-	-	(366)	-	-	-
(181)	-	(181)	-	-	-	(181)	-	-
28,460	5,434	23,026	77	-	23,130	(181)	-	-
(3,000)	-	(3,000)	-	-	(3,000)	-	-	-
(4,603)	(4,603)	-	-	-	-	-	-	-
34	34	-	-	-	-	-	-	-
-	(16)	16	-	16	-	-	-	-
258	254	4	-	4	-	-	-	-
(7,311)	(4,331)	(2,980)	-	20	(3,000)	-	-	-
88,887	2,135	86,752	(225)	(4,226)	64,304	31	26,846	22

יתרה ליום 1 בינואר 2022

שינויים בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022:

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

דיבידנד שהוכרז ושולם

דיבידנד ששולם לזכויות שאינן מקנות שליטה בחברת בת

תשלום מבוסס מניות בחברה מאוחדת

פקיעת אופציות בחברה מאוחדת

מימוש כתבי אופציה למניות בחברה מאוחדת

יתרה ליום 31 בדצמבר 2022

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

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	
	2022	2023
	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)

28,930	13,155	7,104
--------	--------	-------

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

רווח אחר

מסים נדחים, נטו

שערוך (שחיקת) הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים ואחרים

חלק החברה ברווחי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני

הוצאות בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות

(4,122)	(3,825)	(1,334)
4,470	1,865	2,345
(25,261)	-	(5,766)
(75)	-	-
(242)	-	-
3,236	318	(109)
7,242	5,858	4,773
(1,890)	(1,455)	(1,464)
34	44	-

(16,608)	2,805	(1,555)
----------	-------	---------

שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות:

ירידה (עלייה) בלקוחות (כולל לקוחות זמן ארוך)

עלייה בחייבים ויתרות חובה (כולל נכסי חוזה בגין הסדרי זיכיון)

עליה (ירידה) בהתחייבות לספקים ונותני שירותים (כולל ספקים זמן ארוך)

ירידה בזכאים ויתרות-זכות

ירידה (עליה) במלאי מכונות וחלפים

שינוי במס הכנסה לשלם/לקבל, נטו

עליה (ירידה) בהתחייבות בגין הטבות עובדים, נטו

13,761	(1,633)	(27,812)
(4,662)	(5,605)	(3,123)
(4,509)	4,579	(8,575)
(29,144)	(26,652)	(1,655)
(39,663)	(39,441)	37,797
(277)	1,280	(20)
(200)	(194)	234

(64,694)	(67,666)	(3,154)
----------	----------	---------

(52,372)	(51,706)	2,395
----------	----------	-------

מזומנים, נטו, מפעילות (לפעילות) שוטפת

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

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	
	2022	2023
	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)
(2,539)	(504)	(5,367)
34,081	-	-
(4,329)	-	-
(253)	(20)	-
1,000	-	-
250	-	-
<u>28,210</u>	<u>(524)</u>	<u>(5,367)</u>
(3,000)	(3,000)	-
(4,603)	-	-
(887)	-	-
(2,077)	(906)	(1,624)
258	-	-
39,919	38,918	-
<u>(37,506)</u>	<u>(10,059)</u>	<u>(18,829)</u>
<u>(7,896)</u>	<u>24,953</u>	<u>(20,453)</u>
(32,058)	(27,277)	(23,425)
76,659	76,659	48,800
4,199	3,834	1,485
<u>48,800</u>	<u>53,216</u>	<u>26,860</u>

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה:

רכישת רכוש קבוע
 תמורה בגין מכירת זכויות וידע
 מיסים ששולמו בגין מכירת זכויות וידע
 עלויות פיתוח שהווננו/רכישות
 דיבידנד מחברה כלולה
 תמורה ממימוש רכוש קבוע

מזומנים, נטו, (לפעילות) מפעילות השקעה

תזרימי מזומנים מפעילות מימון:

דיבידנד ששולם
 דיבידנד לזכויות שאינן מקנות שליטה בחברת בת
 קבלת (פירעון) הלוואות בעלים בחברה בת
 פירעון התחייבויות חכירה
 מימוש כתבי אופציה למניות חברה מאוחדת
 קבלת הלוואות מתאגידים בנקאיים
 פירעון הלוואות מתאגידים בנקאיים

מזומנים, נטו, מפעילות (לפעילות) מימון

(ירידה) עלייה במזומנים ושווי מזומנים

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה

הפרשי תרגום בגין יתרות מזומנים של פעילויות חוץ והפרשי שער בגין יתרות מזומנים ושווי מזומנים

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

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

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	
	2022	2023
אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)

נספח א' - פעילויות השקעה שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים:

673	140	823
232	-	-
-	-	5,766

רכישת רכוש קבוע כנגד ספקים ונותני שירותים

השקעה ברכישת פעילות כנגד התחייבות

תקבול בגין מכירת זכויות וידע שטרם התקבל

נספח ב' - מידע נוסף על תזרימי המזומנים:

1,773	884	730
2,522	1,289	1,299
3,955	1,909	1,571

ריבית ששולמה

ריבית שהתקבלה

מסים על ההכנסה ששולמו

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

ארן מחקר ופיתוח (1982) בע"מ
ביאורים לדוחות התמציתיים המאוחדים

ביאור 1 - כללי

א. תיאור החברה:

פעילות החברה במאוחד כוללת שירותי פיתוח, תכנון וייצור מוצרים עבור אחרים, ייבוא ומכירת ציוד לתעשיית הפלסטיק בישראל, הקמת פרויקטים עצמאיים של תחנות כח ליצור חשמל באנרגיה סולארית, וכן השקעה במיזמים וחברות סטארט-אפ. בנוסף, לחברה הכנסות מתמלוגים בגין מוצרים שפותחו על ידה.

בנוסף, למועד פרסום הדוח, החברה מחזיקה ב-50% מניות ממניות חברת צידון פולימרים בע"מ, העוסקת בייבוא ושיווק חומרי גלם לתעשיית הפלסטיק.

פעילויות אלו מתנהלות במסגרת חברת הבת ארן מחקר ופיתוח 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	ליום 30 ביוני		
	2022	2023	
116.11	113.85	118.63	מדד המחירים לצרכן (בנקודות) (*)
3.519	3.49	3.70	דולר של ארה"ב (בש"ח ל-1 דולר)
3.753	3.64	4.0185	אירו (בש"ח ל-1 אירו)

ל ש נ ה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
	2022	2023	
%	%	%	
5.3	3.2	2.2	מדד המחירים לצרכן
13.2	12.5	5.1	דולר של ארה"ב
6.62	3.3	7.1	אירו

(*) 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 הזיהם לאלו שיושמו בעריכת דוחותיה הכספיים ליום 31 בדצמבר 2022, ולשנה שהסתיימה באותו תאריך. יש לעיין בדוחות הכספיים התמציתיים ביניים של החברה יחד עם הדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2022 והביאורים המצורפים להם.

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

ב. מיסים 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.

ארן מחקר ופיתוח (1982) בע"מ
ביאורים לדוחות התמציתיים המאוחדים

ביאור 3 - מגזרי פעילות

א. כללי:

מפורט בביאור 5, פעילות האנרגיה הסולארית אשר דווחה כמגזר פעילות נפרד מהווה פעילות שהופסקה. בהתאם לכך, מגזרי הפעילות המוצגים בביאור זה כוללים רק את מגזרי הפעילות של הפעילויות הנמשכות. סכומים שדווחו לגבי תקופות דיווח קודמות הוצגו מחדש לפי בסיס הדיווח המגזרי החדש.

מגזרי הפעילות של החברה הינם:

- (1) שירותי פיתוח, תכנון וייצור מוצרים - מגזר זה כולל פיתוח מוצרים חדשים ו/או שדרוג וחינוך של מוצרים קיימים.
- (2) מכירת ציוד (ייצוג סוכנויות) - מגזר זה כולל אספקת מכונות הזרקה ורובוטים לתעשיות הפלסטיק.
- (3) השקעות במיזמים וחברות סטארט אפ - מגזר זה כולל את השקעות החברה בחברות סטארט אפ הנמצאות בשלבים הראשונים של ההתפתחות.

ב. ההרכב:

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2023			
(בלתי מבוקר)			
סך הכל	השקעה במיזמים וחברות סטארט-אפ	ממכירת ציוד	שירותי פיתוח, תכנון וייצור מוצרים
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
95,235	2,665	56,033	36,537
4,932	4,848 (*)	4,004	(3,920)

הכנסות מלקוחות חיצוניים

תוצאות המגזר

(*) ראה ביאור 6 ב' להלן.

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022			
(בלתי מבוקר)			
סך הכל	השקעה במיזמים וחברות סטארט-אפ	ממכירת ציוד	שירותי פיתוח, תכנון וייצור מוצרים
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
104,210	4,627	66,664	32,919
11,251	427	7,938	2,886

הכנסות מלקוחות חיצוניים

תוצאות המגזר

ארן מחקר ופיתוח (1982) בע"מ
ביאורים לדוחות התמציתיים המאוחדים

ביאור 3 - מגזרי פעילות (המשך)

ב. (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022 (מבוקר)			
סך-הכל אלפי ש"ח	השקעה במיזמים וחברות סטארט אפ אלפי ש"ח	ממכירת ציוד אלפי ש"ח	שירותי פיתוח, תכנון וייצור מוצרים אלפי ש"ח
172,692	8,483	98,940	65,269
33,864	23,463	9,884	517

הכנסות מלקוחות חיצוניים

תוצאות המגזר

ג. התאמה בין הרווח או ההפסד של כלל המגזרים לבין הרווח או ההפסד לפני הוצאות מסים על הכנסה:

ל ש נ ה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022 אלפי ש"ח (מבוקר)	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	
	2022 אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	2023 אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)
33,864	11,251	4,932
1,890	1,537	1,464
3,651	3,602	1,710
126	-	47
39,531	16,390	8,153

סך-הכל רווח של מגזרים בני דיווח

סכומים לא מוקצים:
הכנסות אחרות ברמת הקבוצה
הכנסות מימון, נטו
הכנסות תפעוליות אחרות ברמת הקבוצה

סך-הכל רווח לפני מיסים על הכנסה

ארן מחקר ופיתוח (1982) בע"מ
ביאורים לדוחות התמציתיים המאוחדים

ביאור 4 - מכשירים פיננסיים

א. שווי הוגן:

הערך בספרים של הפריטים הבאים מהווה קירוב לשווים ההוגן: 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 ההוגן 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 לפניה למועד ההערכה. הגורם בחברה אשר אמון על מדידת תהליך הערכת השווי ההוגן של פריטים המסווגים ברמה 3 הינו סמנכ"ל הכספים, כאשר מתקופה לתקופה, בוחנת החברה את השינויים בשווי ההוגן 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 אלפי ש"ח	רמה 3 אלפי ש"ח	רמה 2 אלפי ש"ח	רמה 1 אלפי ש"ח
--------------------	-------------------	-------------------	-------------------

ליום 30 ביוני 2023:

נכסים פיננסיים בשווי הוגן:

נכסים פיננסיים שיועדו בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר - מניות

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

סך הכל נכסים פיננסיים בשווי הוגן

ליום 30 ביוני 2022:

נכסים פיננסיים בשווי הוגן:

נכסים פיננסיים שיועדו בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר - מניות

310	203	-	107
<u>310</u>	<u>203</u>	<u>-</u>	<u>107</u>

סך הכל נכסים פיננסיים בשווי הוגן

ליום 31 בדצמבר 2022:

נכסים פיננסיים בשווי הוגן:

נכסים פיננסיים שיועדו בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר - מניות

242	203	-	39
<u>242</u>	<u>203</u>	<u>-</u>	<u>39</u>

סך הכל נכסים פיננסיים בשווי הוגן

ארן מחקר ופיתוח (1982) בע"מ
ביאורים לדוחות התמציתיים המאוחדים

ביאור 4 - מכשירים פיננסיים (המשך)

ד. שינויים במכשירים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס עיתי:

ל ש נ ה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	
	2022	2023
	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)
478	478	242
-	-	-
-	-	-
(236)	(168)	(10)
<u>242</u>	<u>310</u>	<u>232</u>

נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר - מניות:
יתרה לתחילת התקופה
מימושים
רווחים שהוכרו ברווח או הפסד
רווחים (הפסדים) שהוכרו ברווח כולל אחר
יתרה לסוף התקופה

ביאור 5 - פעילות מופסקת

במהלך חודש נובמבר 2022, התקשרו השותפויות המוגבלות, ארן סול ג.כ. 7, שותפות מוגבלת וארן סול א.ס. 8, שותפות מוגבלת (להלן: "המוכרות"), אשר בשליטתה המלאה של חברת הבת ארן דגמים (בבעלות מלאה של החברה), בהסכם עם צד שלישי שאינו קשור לחברה (להלן: "הרוכשת") למכירת מלוא זכויותיה בקשר עם הבעלות במתקנים, כנגד תמורה בסך כולל של 15,310,000 מיליון ש"ח בצירוף מע"מ. סכום התמורה שנקבע בהסכם יותאם בגין הכנסות והוצאות שוטפות שנבעו למוכרות בגין המתקנים ואחזקתם מחודש ינואר 2022 ועד למועד ההשלמה (להלן: "הסכם המכירה"). בנוסף, ככל שהרוכשת תקים ותחבר לרשת החשמל עד לתום תקופת הרישיון של המתקנים הנמכרים, מערכות נוספות על אותו שטח גגות המבנים התפוס כיום על ידי המערכות הנרכשות, בהספק מותקן של לפחות KWP150 (הספק ביחד ולחוד של המערכות הנוספות) ובתעריף הזנה משוקלל של 42.05 אג'קוט"ש או פחות, יתווסף לסך התמורה סך של 400,000 ש"ח+מע"מ. אם וככל תקים הרוכשת מערכות נוספות (ביחד ולחוד) בהספק הנמוך מ-KWP150 תשלם הרוכשת סכום פרו-רטה (ביחס לסך של 400,000 ש"ח) (לפרטים נוספים ראה גם ביאור 19 ט' בדוחות הכספיים המאוחדים לשנת 2022).

השלמת העסקה מותנית בהתקיימותם של מספר תנאים מתלים במצטבר שעיקרם קבלת אישורים רגולטורים מרשות החשמל ומחח"י כמפורט להלן:

- א. קבלת מכתב כוונות מבנק המוכרות.
 - ב. קבלת אישור רשות החשמל להעברת הזכויות ברישיונות לייצור החשמל במתקנים מטעם רשות החשמל.
 - ג. קבלת אישור חברת החשמל להמחאת ההסכמים לרכישת החשמל בקשר עם המתקנים.
 - ד. ביטול המחאות זכות קיימות ביחס לתקבולי ייצור החשמל של המתקנים וחתימת חברת חשמל לישראל על המחאות זכות חדשות, ככל שנדרש.
 - ה. קבלת עותק מלא של הרישיון הקבוע לייצור חשמל.
- נכון למועד דוח זה התקיימו תנאים א' וב' לעיל בלבד וכן ההלוואות בגין מתקנים אילו נפרעו במלואן והשיעבוד בגין הוסר. אולם יתר התנאים טרם מולאו והעסקה טרם הושלמה.

הצדדים הסכימו להאריך את המועד להשלמת התנאים המתלים בעסקה עד ליום 31 בדצמבר, 2023.

לאור הצפי של החברה להשלמת העסקה, סווגו המתקנים (נכסי חוזה בגין הסדרי זיכיון), רכוש קבוע, נכסי זכות שימוש הקשורים אליהם והתחייבויות החכירה בגינם כנכסים והתחייבויות של קבוצת מימוש מוחזקת למכירה ופעילות האנרגיה מהווה פעילות שהופסקה בהתאם להוראות IFRS 5. תוצאות הפעילות שהופסקה הוצגו בנפרד במסגרת הדוחות המאוחדים על הרווח הכולל ונתוני השוואה הותאמו למפרע על מנת להציג את התוצאות של הפעילות שהופסקה בנפרד.

ארן מחקר ופיתוח (1982) בע"מ
ביאורים לדוחות התמציתיים המאוחדים

ביאור 5 - פעילות מופסקת (המשך)

א. להלן הרכב הנכסים וההתחייבויות של קבוצת מימוש המוחזקת למכירה ליום 30 ביוני 2023:

אלפי ש"ח	
6,149	נכסים של קבוצת מימוש המוחזקת למכירה: נכסי חוזה בגין הסדרי זיכיון נכסי זכות שימוש רכוש קבוע, נטו
3,178	
89	
<u>9,416</u>	
<u>3,490</u>	סה"כ
	התחייבויות של קבוצת מימוש המוחזקת למכירה: התחייבויות בגין חכירה

ב. להלן התוצאות המיוחסות לפעילות שהופסקה (מוחזקת למכירה):

ל ש נ ה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
	2022	2022	
אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	
1,084	539	590	הכנסות
485	234	229	הוצאות
<u>599</u>	<u>305</u>	<u>361</u>	תוצאות תפעוליות לפני מיסים על הכנסה
152	91	76	הכנסות מימון, נטו
<u>172</u>	<u>92</u>	<u>101</u>	מיסים על הכנסה
<u>579</u>	<u>304</u>	<u>336</u>	רווח לתקופה

ל ש נ ה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
	2022	2022	
אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	
1,752	701	2,050	תזרימי מזומנים מפעילות מופסקת:
-	-	-	מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת
<u>(347)</u>	<u>(180)</u>	<u>(3,561)</u>	מזומנים נטו מפעילות השקעה
<u>1,405</u>	<u>521</u>	<u>(1,511)</u>	מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון
			מזומנים נטו שנבעו/ששימשו מפעילות מופסקת

ארן מחקר ופיתוח (1982) בע"מ ביאורים לדוחות התמציתיים המאוחדים

ביאור 6 - אירועים בתקופת הדוח ולאחר תקופת הדוח

א. מצב בטחוני באזור רוסיה - אוקראינה: למצב הגיאוגרפי המתוח באזור רוסיה - אוקראינה, שהתפתח במהלך שנת 2022 ואשר נמשך גם במועד פרסום דיווח זה ולאחריו, ולהשלכות אשר נתהוו בעקבות המצב על הסדר העולמי, יכולה להיות השפעה על המשק הישראלי ובתוך כך על פעילות החברה בתחומי פעילותה, לרבות בשל השפעת עליית מחירי הנפט על מחירי חומרי הגלם, מחירי שילוח המוצרים, אשר עלולים לגרום לעליית מחירים במשק בכלל ובתעשיית הפלסטיק בפרט ולהשפיע על מכירות תעשייה זו. בשלב זה, אין בידי החברה להעריך את ההשפעה האפשרית שהייתה (אם בכלל) או שתהא, ככל שתהא, על פעילותה והחברה עוקבת אחר ההתפתחויות כאמור.

ב. החברה הכירה בתקופת הדוח בתמורה נוספת של 1.5 מיליון אירו שנרשמה כרווח ממכירת זכויות וידע בגין אבן דרך שהושלמה ושצפויה להתקבל לא יאוחר מיום 15 בדצמבר 2023. לפרטים נופים ראה ביאור 25 א' לדוח הכספי השנתי המאוחד של החברה לשנת 2022.

ג. החל מיום 1.1.2023 ועד ליום 30.6.2023 השקל פוחת ביחס לדולר בשיעור של כ- 5.1%. לאחר תאריך הדוח ועד סמוך למועד פרסום דוח זה פוחת השקל ביחס לדולר בשיעור של כ- 2.4%. החל מיום 1.1.2023 ועד ליום 30.6.2023 השקל פוחת ביחס לאירו בשיעור של כ- 7.1%. לאחר תאריך הדוח ועד סמוך למועד פרסום דוח זה פוחת השקל ביחס לאירו בשיעור של כ- 1.9%.

להערכת החברה, השפעת תיסוף השקל לדולר ולאירו לאחר תאריך הדוח ועד למועד פרסום דוח זה הינה הכנסות מימון בסך של כ- 0.4 מיליון ש"ח.

ד. כתר מוצרים לבית ולגינה בע"מ ("להלן: "כתר מוצרים") הינה לקוח מהותי של החברה בתחום פעילות מכירת ציוד לתעשיית הפלסטיק בישראל. התקשרות החברה עם כתר מוצרים ככלל הינה למכירת מכונות הזרקה, על פי הזמנות בפועל המבוססות על הצעות מחיר שמנפיקה החברה. חלק מהעסקאות המבוצעות עם כתר מוצרים הינן עסקאות אשראי. למועד הדוח יתרת חוב האשראי של כתר מוצרים לחברה, עומדת על סך של כ- 75 מ"ש"ח (כ- 18.6 מ' אירו).

כפי שציינה החברה בדוח השנתי לשנת 2022, לאחרונה דווחו מס' אינדקציות שליליות המעידות על הרעה במצבה הפיננסי של כתר מוצרים וביניהן הורדת דירוג אשראי פעם שניה ברציפות לרמת Caa2 עם אופק שלילי, משיכת תשקיף הנפקה בדצמבר 2022 וכישלון במחזור החוב של כתר מוצרים בהיקף של 1.2 מיליארד יורו שמועד פרעונו חל ב- 31 באוקטובר, 2023.

להבטחת פירעון חוב כתר מוצרים לקבוצת ארן, מחזיקה החברה בביטחונות הבאים:

- שיעבוד ראשון בדרגה על כל המכונות (נשוא החוב) אשר נמכרו לכתר בישראל המהוות בטוחה כנגד כ- 96% מהיקף החוב. בנוסף קיימת ערבות בנקאית של דויטשה בנק בסך של כ- 515 אלף יורו, להבטחת מכונות שנמכרו לכתר בחו"ל. יצוין כי מחיר המכירה המקורי של המכונות הינו כ- 41 מיליון יורו.
- החברה ערכה ביטוח אשראי לחלק מהאשראי שהועמד לכתר. יתרת ביטוח אשראי הינה בהיקף של כ- 4 מיליון יורו. שיעור השתתפות העצמית בביטוח זה הינו 15%. יתרת הביטוח פוחתת והולכת בהתאם להתקדמות התשלומים ע"פ לוחות הסילוקין.
- ערבות חברת האם (כתר מוצרים) לחברות הבת אשר להן העמידה החברה את האשראי.

למועד פרסום דוח זה, סך ערך החוב שאינו מבוטח בביטוח אשראי ואשר אין בגינו ערבות בנקאית עומד על סך של כ- 12.2 מיליון יורו והוא מבוטח בשעבוד על המכונות, אשר רובן בנות כשנה וחצי ואשר כאמור מחיר המכירה המקורי שלהן עמד על כ- 41 מיליון יורו (יחס חוב לבטוחה כ- 30%).

יצוין כי עד כה משולמים כל תשלומי כתר מוצרים לחברה בדיוקנות וע"פ לוח הסילוקין, לא היה כל איחור בביצוע התשלומים ולא נתקבלה כל בקשה לדחיית תשלומים מצד כתר מוצרים.

הנהלת החברה סבורה כי מכלול הביטחונות שבידה הינם ראויים, וערך המכונות למימוש לאחר הוצאות המכירה גבוה מיתרת החוב נכון למועד החתימה על דוח זה ולכן החברה לא ביצעה כל הפרשה להפסדי אשראי חזויים בגין חובה של קבוצת כתר פלסטיק.

ה. לאחר תאריך המאזן, ביום 24 באוגוסט 2023 החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד בסכום של 6 מיליון ש"ח (סך של 122.81 אגורות למניה). היום הקובע נקבע ליום 5 בספטמבר, 2023 ומועד החלוקה ליום 12 בספטמבר, 2023.

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 2023 (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 והנהלה לגבי האפקטיביות של הבקרה הפנימית כאמור למועד הדוחות.

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

24 באוגוסט, 2023

רן סתו, מנהל כללי

תאריך

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

אני, טל כהן, 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 2023 (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.

24 באוגוסט, 2023

תאריך

טל כהן, סמנכ"ל
כספים

2221\19\44