

אירונאוטיקס בע"מ

דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה ליום 30 בספטמבר, 2019

דירקטוריון אירונאוטיקס בע"מ ("החברה") מתכבד בזאת להגיש את דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה ליום 30 בספטמבר 2019 ("תאריך המאזן") ולתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה באותו תאריך ("תקופת הדוח"), בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970 ("התקנות"). היקפו של דוח זה הינו מצומצם והוא נערך תחת ההנחה, שבפני קוראיו מצוי דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018 ("דוח הדירקטוריון השנתי"), אשר פורסם ביום 31 במרץ 2019 במסגרת הדוח התקופתי של החברה לשנת 2018 ("הדוח התקופתי") (מספר אסמכתא: 2019-01-029371); האמור בדוח התקופתי מובא על דרך ההפניה בדוח זה).

1. מבוא:

החברה התאגדה בישראל, ביום 13 בנובמבר, 1997, כחברה פרטית מוגבלת במניות על פי פקודת החברות [נוסח חדש], תשמ"ג-1983.

החברה פועלת בעצמה ובאמצעות מספר חברות בת וחברה כלולה (החברה, חברות הבת והחברה הכלולה ייקראו להלן ביחד: "הקבוצה").

בחודש מאי 2017 פרסמה החברה תשקיף להשלמה להצעת ניירות הערך שלה לציבור בישראל, אשר תוקן ביום 14 ביוני 2017 ("התשקיף") וביום 26 ביוני 2017, נרשמו לראשונה מניות החברה למסחר בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ ("הבורסה") ובכך הפכה החברה לחברה ציבורית, כהגדרת מונח זה בחוק החברות, התשנ"ט-1999.

ביום 7 בספטמבר 2017 מניות החברה צורפו למדד ת"א טק-עילית. לפיכך, נחשבת החברה לתאגיד טק-עילית חדש, כהגדרת מונח זה בתקנות ניירות ערך (דוחות תאגיד שמניותיו כלולות במדד טק-עילית), התשע"ו-2016 (להלן: "תקנות טק-עילית"). החברה בחרה להשתמש בהקלה החלה עליה מכוח תקנות טק-עילית, כך שהינה פטורה מלצרף הצהרת מנהלים על הבקרה הפנימית.

ביום 1 בספטמבר 2019, לאחר התקיימות כל התנאים המתלים להשלמת עסקת המיזוג (כהגדרתה בסעיף 8.5 להלן) בהתאם להסכם המיזוג, החברה הפכה לחברה פרטית בבעלות מלאה של רפאל מערכות לחימה מתקדמות בע"מ ("רפאל") ומר אביחי סטולרו (באמצעות סטולרו איירון בע"מ, חברה פרטית בבעלותו המלאה) (להלן יחדיו: "הרוכשות"), מניותיה נמחקו מהמסחר בבורסה והחברה חדלה להיות "תאגיד מדווח" כמשמעות מונח זה בסעיף 36 לחוק ניירות ערך, תשכ"ח – 1968. לפרטים נוספים אודות עסקת המיזוג ראו סעיפים 8.5-8.6 להלן.

2. תיאור תמציתי של הקבוצה, סביבתה העסקית ותחומי פעילותה:

השירותים הניתנים על ידי הקבוצה נחלקים לשלושה תחומי פעילות עיקריים, כדלקמן:

א. תחום מערכות בלתי מאוישות – במסגרת תחום פעילות זה, החברה עוסקת בפיתוח, ייצור ושיווק של מטוסים ללא טייס, רחפנים וכן בייצור והפעלה של פתרונות תצפית המבוססים על פלטפורמות בלונים מתנפחים קטנים ובינוניים למטרות הגנה ולמטרות אזרחיות. פעילות זו מבוצעת באמצעות החברה ובאמצעות חברות הבת ארטי לטא מערכות בע"מ ("ארטי") ופוזידרון בע"מ ("תחום מערכות בלתי מאוישות"), כמתואר בסעיף 1.8 לחלק א' – "תיאור עסקי התאגיד" לדוח התקופתי ("פרק תיאור עסקי התאגיד").

ב. תחום מערכות אלקטרואופטיות – במסגרת תחום פעילות זה, החברה מייצרת מערכות אלקטרו אופטיות ואינפרא אדום ורכיבים לשליטה מדויקת בתנועה להתקנה במגוון מערכות ויישומים, ובהם מל"טים, מסוקים, מטוסים קלים, כלים ימיים ומערכות יבשתיות. פעילות זו מבוצעת באמצעות החברה הכלולה קונטרופ טכנולוגיות מדויקות בע"מ ("קונטרופ" ו-"תחום מערכות אלקטרואופטיות"), כמתואר בסעיף 1.9 לפרק תיאור עסקי התאגיד.

ג. תחום אחרים – במסגרת תחום פעילות זה, החברה עוסקת בפיתוח, ייצור ושיווק מערכות תקשורת (באמצעות חברת הבת קומטקט בע"מ), ציוד מחשוב ליישומים צבאיים ותעשייתיים (באמצעות חברת הבת CP Technologies LLC) ומנועים למל"טים (באמצעות חברת הבת Zanzottera Technologies S.r.l) ("תחום אחרים"), כמתואר בסעיף 1.10 לפרק תיאור עסקי התאגיד.

כמו כן, ביחד עם דוח זה, מוצגים הדוחות הכספיים המאוחדים לתאריך המאזן והביאורים להם ("הדוחות הכספיים").

יודגש כי התיאור בדוח זה כולל מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968. מידע צופה פני עתיד הינו מידע לא ודאי לגבי העתיד, לרבות תחזית, הערכה, אומדן או מידע אחר המתייחסים לאירוע או לעניין עתידי שהתממשותו אינה ודאית ו/או אינה בשליטת החברה. המידע הצופה פני עתיד הכלול בדוח זה מבוסס על מידע או הערכות הקיימים בחברה, נכון למועד פרסום דוח זה.

3. ניתוח תוצאות הפעילות על בסיס דוחות ניהוליים

שיטת הדיווח בדוחותיה הניהוליים של החברה הינה דרך הצגה לפיה בוחרת הנהלת החברה לבחון את תוצאותיה, מאחר שלהערכתה היא מעניקה מידע מקיף ושלם יותר על המצב העסקי ומשקפת נכונה את הפעילות העסקית של הקבוצה. הנהלת החברה כוללת במסגרת דוחותיה הניהוליים את תוצאות חברת קונטרופ (תחום מערכות אלקטרואופטיות), לה השפעה מהותית על תוצאות הקבוצה, בהתאם לשיטת האיחוד היחסי, דהיינו בהתאם לשיעור ההחזקה בה (50%).

דוחותיה הכספיים המבוקרים של החברה נערכים בהתאם לתקני ה-IFRS. למעט השלכות בעלות השפעה זניחה יחסית, עיקר ההבדל הינו בהצגת קונטרופ לפי שיטת השווי המאזני (חלק איחוד יחסי), והצגת ההוצאות האחרות מתחת לשורת הרווח התפעולי. להלן תמצית תוצאות הפעילות העסקית על בסיס דוחותיה הניהוליים של החברה:

אלפי דולר	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018
	2019	2018	2019	2018	
הכנסות	120,549	91,514	42,921	30,543	141,377
שינוי ביחס לתקופה מקבילה	32%	-16%	41%	-24%	-5%
עלות המכירות	77,014	64,132	24,937	21,571	95,633
רווח גולמי	43,535	27,382	17,984	8,972	45,744
% רווח גולמי	36%	30%	42%	29%	32%
הוצאות מחקר ופיתוח	9,422	9,106	3,233	3,381	12,147
הוצאות מכירה ושיווק	14,735	11,392	5,296	3,984	17,057
הוצאות הנהלה וכלליות	13,364	12,650	4,341	4,586	17,591
רווח (הפסד) תפעולי	6,014	(5,766)	5,114	(2,979)	(1,051)
% רווח (הפסד) תפעולי	5%	-6%	12%	-10%	-1%
הוצאות מימון, נטו	4,049	1,456	1,544	487	708
הוצאות (הכנסות) אחרות, נטו	4,829	836	4,770	(47)	370
רווח (הפסד) לפני מס	(2,864)	(8,058)	(1,200)	(3,419)	(2,129)
% רווח (הפסד) לפני מס	-2%	-9%	-3%	-11%	-2%
הוצאות (הטבות) מס	(783)	(957)	(288)	(247)	(262)
חלק ברווח (הפסד) חברות מוחזקות המטופלות לפי השווי המאזני	(32)	(4)	(28)	1	(4)
רווח (הפסד) לתקופה	(2,113)	(7,105)	(940)	(3,171)	(1,871)
חלק המיוחס לבעלים של החברה	(1,729)	(6,667)	(888)	(2,965)	(1,509)
חלק המיוחס לזכויות שאינן מקנות שליטה	(384)	(438)	(52)	(206)	(362)

הכנסות – סך הכנסותיה של הקבוצה לתקופת הדוח עומד על כ- 120.5 מיליון דולר, גידול של כ- 32% בהכנסות לעומת התקופה המקבילה אשתקד, בה עמדו ההכנסות על כ- 91.5 מיליון דולר. ברבעון השלישי נרשמו הכנסות בסך של כ- 42.9 מיליון דולר, גידול של כ- 41% לעומת הרבעון המקביל אשתקד, בו עמדו הכנסות החברה על כ- 30.5 מיליון דולר.

עיקר הגידול בהכנסות בתקופת הדוח, בסך כ- 29.0 מיליון דולר, נובע מעליה בהיקף המכירות בתחום מערכות בלתי מאוישות, בסך כ- 19.4 מיליון דולר, לצד עליה של כ- 11.8 מיליון דולר בהכנסות בתחום אחרים. תחום אחרים הושפע בעיקר מחברת CP Technologies LLC ("CP")

אשר תרמה כ- 13.1 מיליון דולר להכנסות, לעומת כ- 3.4 מיליון דולר בתקופה המקבילה (CP) אוחדה לראשונה ביום 1 ביוני 2018).

רווח גולמי – בתקופת הדוח גדל הרווח הגולמי בכ- 16.2 מיליון דולר ביחס לתקופה המקבילה. הגידול ברווח הגולמי חלה על רקע העליה הניכרת בהיקף המכירות, בד בבד עם צמיחה בשיעור הרווחיות הגולמית, כ- 36% בתקופת הדוח לעומת כ- 30% בתקופה המקבילה אשתקד. ברבעון השלישי בשנת 2019 עמד שיעור הרווחיות הגולמית על כ- 42%, לעומת כ- 29% ברבעון המקביל אשתקד. השיפור בשיעור הרווח הגולמי נגרם בעיקר משינוי תמהיל והרכב הפרויקטים בתחום המערכות הבלתי מאוישות.

שיעור הרווחיות הגולמית מושפע מתמהיל הפרויקטים, ומשתנה בהתאם לאופי הלקוח ולסוג ההתקשרות, ובין חוזי הקמה (הכוללים לרוב מרכיב משמעותי של פיתוח בהתאם לדרישות הלקוח, המסווג לעלות המכר) לבין מכירות מוצרים ושירותים.

מחקר ופיתוח - הקבוצה ממשיכה במדיניות השקעה של משאבים רבים בתחום המחקר והפיתוח. בהתאם לתכניות החברה להשקעה זו תוקצבו לפעילות זו כ- 12% מהכנסותיה, וזאת כחלק מהאסטרטגיה לשימור מובילות טכנולוגית בתחומה. בתקופת הדוח נרשמו הוצאות מחקר ופיתוח בסך של כ- 13.3 מיליון דולר, מתוכן סווגו כ- 3.8 מיליון דולר לעלות המכר. בתקופה המקבילה השקיעה החברה כ- 12.6 מיליון דולר במחקר ופיתוח, מתוכם סווגו כ- 3.5 מיליון דולר לעלות המכר. ההשקעה בעלויות המו"פ הינה בהתאם לתכנית העבודה ולתקציב החברה לשנת 2019.

אלפי דולר	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018
	2019	2018	2019	2018	
הוצאות מחקר ופיתוח	13,266	12,596	4,740	4,239	16,590
% מההכנסות	11.0%	13.8%	11.0%	13.9%	11.7%

*לרבות הוצאות מחקר ופיתוח שסווגו לעלות המכר

מכירה ושיווק - הוצאות המכירה והשיווק בתקופת הדוח עמדו על כ- 14.7 מיליון דולר, לעומת כ- 11.4 מיליון דולר בתקופה המקבילה. השינוי בעלויות השיווק מורכב מגידול בסך כ- 3.5 מיליון דולר בהוצאות כנגד עמלות שיווק, באופן עקבי עם הגידול בהכנסות. כמו כן, כ- 1.4 מיליון דולר מהגידול בהוצאות השיווק בתקופת הדוח נקפים לאיחודה של CP. בנטרול השפעות אלו, חלה ירידה בסך כ- 1.7 מיליון דולר בעלויות המכירה והשיווק.

הוצאות השיווק כוללות, בין היתר, השתתפות בתערוכות בארץ ובח"ל, ביצוע הדגמות ללקוחות והשתתפות במכרזים. הוצאות השיווק משתנות על רקע תמהיל הפרויקטים הממומשים בתקופה וכתוצאה משיתופי פעולה המתקיימים עם נציגים מקומיים בחו"ל.

הנהלה וכלליות - הוצאות ההנהלה והכלליות בתקופת הדוח הסתכמו בכ- 13.4 מיליון דולר, לעומת כ- 12.6 מיליון דולר בתקופה המקבילה. כ- 1.5 מיליון דולר מהשינוי מוסבר בהוצאות הנזקפות ל- CP.

רווח (הפסד) תפעולי - בתקופת הדוח רשמה החברה רווח תפעולי בסך כ- 6.0 מיליון דולר, לעומת הפסד תפעולי בסך של כ- 5.8 מיליון דולר בתקופה המקבילה. השינוי ברווח התפעולי בתקופת הדוח הינו על רקע עלייה בסך כ- 16.2 מיליון דולר ברווח הגולמי, אשר קוזה בגידול בהוצאות

בסך כ- 4.4 מיליון דולר. עיקר הגידול בהוצאות מורכב מעליה של כ- 3.3 מיליון דולר בהוצאות השייוק כפי שהורחב לעיל.

מימון – בתקופת הדוח רשמה החברה הוצאות מימון בסך כ- 4.0 מיליון דולר, לעומת הוצאות מימון של כ- 1.5 מיליון דולר בתקופה המקבילה. החל מיום 1 בינואר 2019 מיישמת החברה לראשונה את תקן IFRS16, במסגרתו מטופלות חכירות כחכירות מימוניות. השפעתו של יישום תקן זה על הוצאות המימון הסתכמה בכ- 1.6 מיליון דולר. עיקרו של יתר הגידול בהוצאות המימון נזקף להוצאות ריבית על רקע הגידול בניצול האשראי.

הכנסות/הוצאות אחרות - במהלך התקופה נרשמו הוצאות אחרות בסך כ- 4.8 מיליון דולר, מתוכם הוצאות עסקה למכירת החברה בסך כ- 4.4 מיליון דולר. בתקופה המקבילה עמד סך ההוצאות האחרות על כ- 0.8 מיליון דולר, בעיקר כנגד הוצאות הרכישה של חברת CP.

EBITDA - בתקופת הדוח נרשמה EBITDA מתואמת בסך כ- 14.8 מיליון דולר, לעומת כ- 0.6 מיליון דולר בתקופה המקבילה. בהתאם, עלה שיעור ה- EBITDA המתואמת מכ- 1% אשתקד ל- 12% בתקופת הדוח. תחשיבי ה- EBITDA מוצגים בטבלה להלן:

אלפי דולר	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018
	2019	2018	2019	2018	
רווח (הפסד) תפעולי	6,014	(5,766)	5,114	(2,979)	(1,051)
פחת והפחותות	7,614	4,486	2,619	1,556	6,153
**EBITDA	13,628	(1,280)	7,733	(1,423)	5,102
% EBITDA	11%	-1%	18%	-5%	4%
תשלום מבוסס מניות	796	1,411	217	487	1,846
חלק המיעוט בהפסד (רווח)	384	438	52	206	362
***Adjusted EBITDA	14,808	569	8,002	(730)	7,310
% Adjusted EBITDA	12%	1%	19%	-2%	5%

*בתוספת של 3.1 מיליון דולר שנוקפו בתקופת הדוח להוצאות פחת, כתוצאה מיישום לראשונה של IFRS16.

**מנוטרל הוצאות והכנסות אחרות המוצגות מתחת לשורת הרווח התפעולי.

***נתוני ה- EBITDA המתואמת מוצגים כמידע נוסף.

ה- EBITDA המתואמת מייצגת את הרווחיות התפעולית המיוחסת לבעלי המניות בחברה (חלק המיעוט ברווח משקף את חלקם של זכויות המיעוט בתוצאותיה של חברת ארטי) ובהתעלם מהוצאות הכרוכות בתשלום מבוסס מניות, אשר הינן תיאורטיות במהותן.

הזמנות חדשות וצבר הזמנות - קצב קבלת הזמנות חדשות בפעילות עסקית בעלת אופי פרויקטאלי הינו פרמטר חשוב בניתוח יכולת הצמיחה במכירות לאורך השנים. במהלך תקופת הדוח התקבלו הזמנות בסך של כ- 109 מיליון דולר, לעומת כ- 121 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד. צבר ההזמנות משקף את יכולתה של הקבוצה לתמוך בייצור ובחיזוי הכנסות על בסיס חוזים חתומים. נכון לתאריך המאזן, עומד צבר ההזמנות של הקבוצה על כ- 197 מיליון דולר*, לעומת כ- 188 מיליון דולר נכון ליום 31 בדצמבר 2018. הטבלה שלהלן מציגה את צבר ההזמנות של הקבוצה:

אלפי דולר	סה"כ
מערכות בלתי מאוישות*	157,133
מערכות אלקטרואופטיות	22,483
אחרים	10,223
סה"כ	189,839

הצבר הניהולי כולל 50% מצבר ההזמנות של תחום מערכות אלקטרואופטיות, בשונה מהצבר המופיע תחת תחומי הפעילות בתיאור עסקי התאגיד. המציג את תחום מערכות אלקטרואופטיות לפי 100%.

* - 5 מיליון דולר מצבר ההזמנות הינם בגין מרכיבי אופציה להארכת הסכמי שירותים בתקופות נוספת, אשר להערכת הנהלת החברה ימומשו במלואם

*****כ-42 מיליון דולר מהצבר (22%) הינם בגין לקוח מהותי א'**

מימוש צבר ההזמנות בתקופת הדוח

הטבלה שלהלן מציגה את מימוש צבר ההזמנות של הקבוצה מיום 31 בדצמבר 2018, במהלך תקופת הדוח, לעומת הערכת הקבוצה כפי שניתנה בדוח התקופתי בסוף שנת 2018:

אלפי דולר		מערכות בלתי מאוישות	מערכות אלקטרואופטיות	אחרים	סה"כ
לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2019	תכנון	69,779	27,521	6,860	104,160
	בפועל	70,149	13,051	11,056	94,256
	פער	370	(14,470)	4,196	(9,904)
לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2019	תכנון	25,615	7,173	2,613	35,401
	בפועל	21,867	2,833	1,616	26,316
	פער	(3,748)	(4,339)	(997)	(9,085)

בדוח התקופתי עמדו הערכות הקבוצה על מימוש (במונחי הכנסות) צבר ההזמנות בסך של כ- 104.2 מיליון דולר לתקופת הדוח, בעוד שבפועל, מימשה הקבוצה כ- 94.3 מיליון דולר.

תחום מערכות בלתי מאוישות ותחום פעילות אחרים התאפיינו במימוש מהיר מהמתוכנן בתקופת הדוח, בסך של כ- 4.6 מיליון דולר. עם זאת, בתחום המערכות האלקטרואופטיות עומד הפער בתקופת הדוח על כ- 14.5 מיליון דולר. הפער מול התכנון בתחום פעילות זה הינו בד בבד עם מימוש מהיר מהתכנון של הזמנות חדשות, כך שבסה"כ עומדות הכנסות תחום פעילות זה (מצבר ההזמנות ומהזמנות חדשות במצטבר) בתכנית העבודה.

עונתיות - לקוחות הקבוצה הינם בעיקר לקוחות ממשלתיים (צבאות ומשרדי ביטחון) וגופים הפעילים בתעשייה הביטחונית. ביצוע הרכש בגופים אלה נעשה בהתבסס על תקציבים שנתיים,

ועל כן קיימת עליה בהיקף קבלת ההזמנות לקראת סוף השנה, עקב רצונם של הלקוחות לעמוד בתכניות העבודה שלהם. כתוצאה מכך, מצמצמים הלקוחות בביצוע הזמנות נוספות ברבעון הראשון. לאור האמור, לרוב הרבעון האחרון של החברה מאופיין בגידול בהזמנות ובהכנסות ממכירות ואילו הרבעון הראשון מתאפיין בקיטון יחסי בהתאם.

4. מצב כספי:

להלן יוצגו סעיפי הדוח על המצב הכספי בהתאם לדוחות הביניים (IFRS) וההסברים לשינויים העיקריים שחלו בהם, באלפי דולר:

סעיף	ליום 30 בספטמבר		ליום 31 בדצמבר 2018	הסברי הדירקטוריון לשינויים בתקופה
	2019	2018		
נכסים שוטפים	148,068	147,547	154,183	בתקופת הדוח חל קיטון בסך כ- 6.1 מיליון דולר בנכסים השוטפים. עיקר השינויים בתקופה מורכב מקיטון בסך כ- 14.1 מיליון דולר ביתרת הלקוחות כתוצאה מגביה גבוהה וקיטון של כ- 3.5 מיליון דולר בפיקדון משועבד, לצד עליה של כ- 10.3 מיליון דולר ביתרת ההכנסות לקבל בגין עבודות בביצוע. כמו כן, חל גידול בסך כ- 1.7 מיליון דולר במלאי וכ- 1.0 מיליון דולר בחייבים האחרים, וקיטון בסך כ- 1.6 מיליון דולר ביתרת המזומנים (להרחבה ראו סעיף 6 העוסק בנזילות להלן).
נכסים לא שוטפים	70,492	52,327	54,002	סך הנכסים הלא שוטפים גדל בכ- 16.5 מיליון דולר בתקופת הדוח. עיקר השינוי הינו על רקע יישום לראשונה של IFRS16, שעיקרו הצגת מודל אחיד עבור חוכרים לטיפול החשבונאי בכלל החכירות באופן דומה לטיפול בחכירות מימוניות (להרחבה ראו באור 1' בדוח הכספי). בהתאם, יצרה החברה נכס זכות שימוש שיתרתו למועד הדוח הינה בסך כ- 13.7 מיליון דולר. כמו כן, חל גידול בסך כ- 1.5 מיליון דולר ברכוש הקבוע וגידול בסך כ- 1.9 מיליון דולר בנכסי המס הנדחה. בהשקעה בחברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני חל קיטון בסך כ- 0.4 מיליון דולר.
סה"כ נכסים	218,560	199,874	208,185	
התחייבויות שוטפות	106,513	105,176	109,207	בתקופת הדוח חל קיטון בסך כ- 2.7 מיליון דולר בהתחייבויות השוטפות. יתרת ההכנסה הנדחית קטנה בכ- 7.2 מיליון דולר, ויתרת הספקים קטנה בכ- 5.5 מיליון דולר. יתרת האשראי מתאגידים בנקאיים עלתה בכ- 2.9 מיליון דולר, לצורך מימון פעילותה השוטפת של החברה (להרחבה ראו סעיף 6 להלן). יתרת הזכאים האחרים גדלה בכ- 1.6 מיליון דולר ויתרת ההפרשות עלתה בסך כ- 1.9 מיליון דולר. כמו כן, על רקע יישום לראשונה של IFRS16, יוחסו כ- 3.6 מיליון דולר לחלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירה.
התחייבויות לא שוטפות	15,488	1,805	1,850	התחייבויותיה השוטפות של החברה גדלו בתקופת הדוח בכ- 13.6 מיליון דולר, מתוכם כ- 13.3 מיליון דולר יוחסו להתחייבויות לזמן ארוך בגין חכירה, על רקע יישום לראשונה של IFRS16.
סה"כ התחייבויות	122,001	106,981	111,057	
סה"כ הון	96,559	92,893	97,128	יישומו לראשונה של IFRS16 הביא לקיטון בסך כ- 2.3 מיליון דולר בדרך של שינוי יתרת הפתיחה של סעיף יתרת ההפסד בהון העצמי. בתקופת הדוח גדל ההון העצמי של החברה בכ- 1.8 מיליון דולר, המורכב בעיקר מרווח כולל בסך כ- 0.8 מיליון דולר, ומגידול בהון העצמי כתוצאה מתכנית האופציות לעובדים בסך כ- 0.8 מיליון דולר. סך השינוי בהון העצמי לרבות השפעת IFRS16 על יתרת הפתיחה הינו קיטון של כ- 0.6 מיליון דולר.
מתוכו, זכויות שאינן מקנות שליטה	1,716	1,965	1,972	התנועה בזכויות שאינן מקנות שליטה, בסך כ- 0.3 מיליון דולר, נובעת מחלק המיעוט (49%) בתוצאות ארטי.

5. תוצאות הפעילות:

להלן ניתוח תוצאות הפעילות בהתאם לדוחות הביניים (IFRS) וההסברים לשינויים העיקריים שחלו בהם, באלפי דולר:

סעיף	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018	הסברי הדירקטוריון לשינויים בתקופה
	2019	2018	2019	2018		
הכנסות תחום מערכות בלתי מאוישות	74,068	54,653	25,287	17,201	85,924	בתקופת הדוח חל גידול של כ- 19.4 מיליון דולר בהכנסות תחום זה. הגידול בהכנסות הינו בין היתר כתוצאה מביצוע של אבני דרך פרויקטאליות.
הכנסות תחום מערכות אלקטרואופטיות	58,536	60,125	22,460	21,298	89,630	במהלך תקופת הדוח חל קיטון בסך כ- 1.6 מיליון דולר בהכנסות מתחום זה.
הכנסות תחום אחרים	25,830	14,006	9,653	6,925	20,606	במהלך תקופת הדוח חל גידול בסך כ- 11.8 מיליון דולר בהכנסות תחום זה. הגידול הינו על רקע איחוד לראשונה של חברת CP החל מיום 1 ביוני 2018, אשר תרמה כ- 13.1 מיליון דולר להכנסות, לעומת כ- 3.4 מיליון דולר בתקופה המקבילה.
התאמות	(63,481)	(64,673)	(24,067)	(24,448)	(96,067)	ההתאמות מבטלות את השפעת תחום מערכות אלקטרואופטיות המוצג כמגזר ומטופל חשבונאית לפי שיטת השווי המאזני. בנוסף, מבטלות ההתאמות את המכירות המתבצעות בין המגזרים, כך שסך ההכנסות יבטא את המכירות לחיצוניים בלבד.
סה"כ הכנסות	94,953	64,111	33,333	20,976	100,093	
עלות פעילות מערכות בלתי מאוישות	71,778	60,525	21,695	21,468	90,497	הגידול בעלות הפעילות הינו בעיקר על רקע הצמיחה במכירות, אשר בהתאמה הביא לעליה בעלות המכר ובהוצאות בגין עמלות שיווק.
עלות פעילות מערכות אלקטרואופטיות	55,952	54,933	21,691	18,498	78,333	הגידול בעלויות, בסך כ- 1.0 מיליון דולר, נובע משחיקה בשיעורי הרווחיות הגולמית. עלות המכר גדלה בכ- 1.8 מיליון דולר, על אף ירידה בכ- 1.6 מיליון דולר במחזור המכירות. גידול זה צומצם ברובו כנגד ירידה בעלויות מחקר ופיתוח, בסך כ- 1.3 מיליון דולר.
עלות פעילות אחרים	22,433	13,309	8,159	5,916	19,989	הגידול בעלות הפעילות בתחום זה נובע בעיקרו מאיחוד לראשונה של חברת CP החל מיום 1 ביוני 2018, לצד הגידול המשמעותי שנרשם בהיקף המכירות בתקופת הדוח ביחס לתקופה המקבילה. CP תרמה כ- 13.1 מיליון דולר בעלות המכר (2.4 מיליון דולר בתקופה המקבילה) וכ- 3.8 מיליון דולר בעלויות הנהלה וכלליות ועלויות מכירה ושיווק (1.5 מיליון דולר בתקופה המקבילה).
התאמות	(56,106)	(57,476)	(18,623)	(21,487)	(83,683)	ההתאמות מבטלות את השפעת תחום מערכות אלקטרואופטיות, המוצג כמגזר ומטופל חשבונאית לפי שיטת השווי המאזני. בנוסף, מבטלות ההתאמות את הקניות המתבצעות בין המגזרים, כך שסך עלות הפעילות יבטא את הקניות מחיצוניים בלבד. ההתאמות כוללות גם הכנסות והוצאות אחרות.

סעיף	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018	הסברי הדירקטוריון לשינויים בתקופה
	2019	2018	2019	2018		
סה"כ עלות הפעילות	94,056	71,291	32,921	24,395	105,136	
רווח (הפסד) תפעולי מערכות בלתי מאוישות	2,290	(5,872)	3,593	(4,267)	(4,573)	הרווח התפעולי בתחום פעילות זה, בסך כ- 2.3 מיליון דולר בתקופת הדוח, הינו בעיקר על רקע הגידול במחזור הפעילות והעליה בשיעור הרווחיות הגולמית.
רווח תפעולי מערכות אלקטרואופטיות	2,584	5,192	769	2,800	11,297	עיקר השינוי ברווח התפעולי בתחום פעילות זה בתקופת הדוח נגזר מהקטנת ברווח הגולמי, בסך כ- 3.4 מיליון דולר, אשר קוּזו בקיטון בעלויות המו"פ בסך כ- 1.2 מיליון דולר.
רווח (הפסד) תפעולי אחרים	3,397	697	1,494	1,009	617	השינוי ברווח התפעולי בתקופת הדוח נובע בעיקר משיפור תוצאותיה של חברת CP אשר רשמה רווח תפעולי בסך כ- 1.5 מיליון דולר בתקופת הדוח, לעומת הפסד של כ- 0.5 מיליון דולר בתקופה המקבילה. חברת קומטקט רשמה רווח תפעולי של כ- 1.2 מיליון דולר בתקופת הדוח, לעומת כ- 0.5 מיליון דולר בתקופה המקבילה.
התאמות	(7,375)	(7,197)	(5,444)	(2,961)	(12,384)	ההתאמות מבטלות את השפעת תחום מערכות אלקטרואופטיות, המוצג כמגזר ומטופל חשבונאית לפי שיטת השווי המאזני. בנוסף, מבטלות ההתאמות את הרווח שנרשם מפעילות בין המגזרים, כך שסך הרווח התפעולי יבטא את הרווח ממכירות לחיצוניים בלבד.
סה"כ רווח (הפסד) תפעולי	896	(7,180)	412	(3,419)	(5,043)	
שיעור רווח (הפסד) תפעולי	1%	-11%	1%	-16%	-5%	
הוצאות מימון, נטו	(3,419)	(607)	(1,271)	(419)	552	החל מיום 1 בינואר 2019 מיישמת החברה לראשונה את תקן IFRS16, במסגרתו מטופלות חכירות כחכירות מימוניות. השפעתו של יישום תקן זה על הוצאות המימון הסתכמה בכ- 1.5 מיליון דולר. יתר הגידול בהוצאות המימון נזקף בעיקר להוצאות ריבית ועמלות בנקים, בסך של כ- 1.4 מיליון דולר.
חלק החברה ברווח (הפסד) חברות מוחזקות	(436)	(372)	(393)	268	1,888	חלקה של החברה ברווחי חברת קונטרופ (ראו מערכות אלקטרואופטיות לעיל), בניכוי הפחתה בגין התאמות לשווי ההוגן שנעשו במועד רכישת קונטרופ, וביטול רווחים מעסקאות בינחברתיות שטרם מומשו (ראו ביאור 6' לדוחות הכספיים לתקופת הדוח).
רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה	(2,959)	(8,159)	(1,252)	(3,570)	(2,603)	
הוצאות (הכנסות) מסים על ההכנסה	(846)	(1,054)	(312)	(399)	(732)	הכנסות המס נרשמו על רקע ההפסד שרשמה החברה לצרכי מס.
רווח (הפסד) נקי לתקופה	(2,113)	(7,105)	(940)	(3,171)	(1,871)	

6. **נזילות:**

להלן תמצית הדוח על תזרימי המזומנים ושימושם (באלפי דולר):

סעיף	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018	הסברי הדירקטוריון לשינויים בתקופה
	2019	2018	2019	2018		
תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת	(3,396)	(16,323)	7,243	256	(2,734)	בתקופת הדוח רשמה החברה תזרים מזומנים שלילי מפעילות שוטפת, בסך כ- 3.4 מיליון דולר. זאת, על רקע גידול בהון החוזר בסך כ- 10.0 מיליון דולר שקוזז בעיקר ברווח התפעולי בסך כ- 0.9 מיליון דולר, והוצאות פחת בסך כ- 4.9 מיליון דולר.
תזרימי המזומנים מפעילות השקעה	932	(2,076)	2,332	(605)	(13,371)	בתקופת הדוח השקיעה החברה כ- 2.6 מיליון דולר ברכישת רכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים, וחל קיטון בסך כ- 3.5 מיליון דולר בפיקדון משועבד. בתקופה המקבילה נרכשו רכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים בכ- 2.5 מיליון דולר, התקבל דיבידנד בסך כ- 2.2 מיליון דולר מחברת קונטרופ, ושולמו כ- 1.9 מיליון דולר לרכישת חברת CP.
תזרים מזומנים מפעילות מימון	841	14,370	(9,441)	(1,502)	4,105	בתקופת הדוח עמד תזרים המזומנים מפעילות מימון בחברה על כ- 0.8 מיליון דולר. החברה ניצלה מסגרות אשראי בסך כ- 11.5 מיליון דולר, אשר שימשו למימון פעילותה השוטפת.
השפעת תנודות שער החליפין על יתרות המזומנים	63	(176)	(23)	(9)	(219)	לא חל שינוי משמעותי בתקופת הדוח.
סה"כ שינוי במזומנים	(1,560)	(4,205)	111	(1,860)	(12,219)	

7. מקורות המימון:

הקבוצה מממנת את פעילותה השוטפת באמצעות מסגרות אשראי שוטפות ומסגרות ערבויות מתאגידים בנקאיים בישראל ובחו"ל. להערכת החברה, מסגרות אלו תומכות בהיקפי הפעילות העסקית. החברה נדרשת למסגרות האשראי בעיקר לטובת מימון ההון החוזר התפעולי, ולמסגרות הערבויות בעיקר להוצאת ערבויות מכרז, ביצוע ומקדמה, במסגרת פרויקטים בהם היא פועלת. נכון ליום 30 בספטמבר 2019 לחברה חוב פיננסי נטו בסך כ- 0.9 מיליון דולר.

למועד הדוח, החברה לא עומדת בחלק מאמות המידה הפיננסיות שלה. להרחבה, ראו באור 5' בדוח הכספי.

לפרטים נוספים אודות מקורות המימון, לרבות מידע ועדכונים ביחס להתניות הפיננסיות של החברה, ראו בסעיף 1.18 לפרק תיאור עסקי התאגיד ובביאורים 1ב' (1), 13 ו- 17 לדוחות הכספיים בדוח התקופתי.

8. אירועים נוספים בתקופת הדוח ולאחריה:¹

אירוע התליית רישיון

8.1. בהמשך להודעת החברה מיום 28 באוגוסט 2017 על החלטת משרד הביטחון להתלות את רישיון השיווק והיצוא של מל"ט החברה מסוג "Orbiter 1K" ללקוח א' (אשר הייתה בתוקף מיום 24 לאוגוסט 2017) ("התליית רישיון החברה 1K") החליט משרד הביטחון ביום 4 בפברואר 2019 לבטל באופן מיידי את התליית רישיון החברה 1K. לפרטים נוספים על התליית רישיון החברה 1K ראו סעיף 1.24.2 לפרק תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי, המובא בדוח זה על דרך הפניה.

8.2. ביום 4 בפברואר 2019 ובהמשך להתליית רישיון החברה 1K, החליט משרד הביטחון להשעות באופן זמני החל מיום 3 באפריל 2019 את רישומם של מספר נושאי משרה בחברה (ביניהם המנכ"ל) ממרשם היצוא הביטחוני, כך שלא יוכלו לפעול בהקשרי שיווק ויצוא בטחוני מול גורמי חוץ וזאת עד לקבלת הכרעה משפטית בעניינם. לפרטים נוספים ראו דוח מידי מיום 27 בינואר 2019 (אסמכתא 2019-01-009768), סעיף 1.24.3 בפרק תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי, ביאור 1ב' בדוח הכספי ליום 31 בדצמבר 2018 ודוחות מיידיים מיום 28 באוגוסט 2017 (אסמכתא: 2017-01-075181), מיום 14 בנובמבר 2017 (אסמכתא: 2017-01-106332), מיום 22 בנובמבר 2017 (אסמכתא: 2017-01-108939), מיום 28 בנובמבר 2017 (אסמכתא: 2017-01-110715) ומיום 29 באוגוסט 2018 (אסמכתא: 2018-01-082035) ומיום 4 בפברואר 2019 (אסמכתא: 2019-01-010024) המובאים בדוח זה על דרך ההפניה.

מגעים לרכישת החברה ועסקת המיזוג

8.3. ביום 31 בדצמבר 2018 הודיעה החברה כי היא מנהלת מגעים עם גורם אסטרטגי להכנסתו כשותף לפעילות החברה ועם צדדים שלישיים נוספים שפנו לחברה, לבחינת מתווים אחרים שעניינם ביצוע עסקה למכירת כלל מניות החברה ו/או מכירת אחזקות בפעילות של החברה.

¹ מובהר, כי למען שלמות התמונה, כללה החברה גם פרטים בדבר אירועים אשר יכול ואינם מהותיים.

8.4. ביום 1 בינואר 2019 עדכנה החברה כי אחד הגורמים עמו מנהלת החברה מגעים הינה התעשייה האווירית לישראל בע"מ ("התעשייה האווירית") וכן כי עניינם של מגעים עם גורם נוסף הינם למכירת אחזקות החברה (50%) בחברת הבת קונטרופ טכנולוגיות מדויקות בע"מ. בהמשך לדיווחי החברה הודיעה התעשייה האווירית ביום 7 בפברואר 2019 כי לאחר בחינת הנושא מחדש, החליטה להפסיק את בחינת אפשרות ההשקעה בחברה כאמור.

8.5. ביום 19 בפברואר 2019 התקשרה החברה עם הרוכשות וחברת ר.ס. מיזוג אירו בע"מ, חברה בבעלות מלאה של הרוכשות, (כמפורט בסעיף 3 לדוח העסקה כהגדרתו להלן), בהסכם לרכישת מלוא מניות החברה בדרך של מיזוג משולש הופכי ("המיזוג" או "עסקת המיזוג"). לפרטים נוספים ראו דיווח מידי מיום 20 בפברואר 2019 (אסמכתא: 2019-01-014830), דוח זימון האסיפה הכללית של החברה שפורסם ביום 28 בפברואר 2019 (אסמכתא: 2019-01-018136) (בסעיף זה: "דוח העסקה") וסעיף 1.22.2 לדוח התקופתי.

8.6. ביום 4 באפריל 2019 אישרה האסיפה הכללית של החברה את המיזוג על פי הסכם המיזוג ואת כל העסקאות, הפעולות וההתקשרויות בקשר עם המיזוג, הטעונות אישור האסיפה הכללית, והכל כמפורט בדוח העסקה.

לפרטים נוספים ראו דוחות מיידים של החברה מיום 19 ביוני 2019 (אסמכתא: 2019-01-051555), מיום 4 באוגוסט 2019 (אסמכתא: 2019-01-067026), מיום 7 באוגוסט 2019 (אסמכתא: 2019-01-067026), מיום 14 באוגוסט 2019 (אסמכתא: 2019-01-069756), מיום 29 באוגוסט 2019 (אסמכתא: 2019-01-089959), מיום 1 בספטמבר 2019 (אסמכתא: 2019-01-076494), מיום 1 בספטמבר 2019 (אסמכתא: 2019-01-076503), מיום 2 בספטמבר 2019 (אסמכתא: 2019-01-076557).

התקשרויות עסקיות

8.7. ביום 2 לינואר 2019 הודיעה החברה כי בהמשך להסכם עקרונות שנחתם בשנת 2016, חתמה על הסכם שיתוף פעולה עם רפאל לפיתוח, ייצור והעמדת מערכת בלתי מאוישת מתקדמת, המתבססת על משפחת מוצרי האורביטר של החברה, לרבות שיווקה ומכירתה ללקוחות בישראל ובכפוף להיתרים מתאימים על-פי דין, גם למכירת גרסאות של מערכת זו ונגזרותיה למדינות שונות ברחבי העולם. ההסכם הינו לתקופה של חמש שנים ממועד חתימתו, עם זאת לרפאל שמורה הזכות לבטל את ההסכם במידה וחל כל שינוי בשיעור הבעלות בחברה של מעל 25%, לרבות רכישת מניות של בעל מניות קיים בחברה מעל שיעור אחזקות כאמור. לפרטים נוספים ראו דוחות מיידים של החברה מיום 2 בינואר 2019 (אסמכתא: 2019-01-000754) ומיום 15 בינואר 2019 (אסמכתא: 2019-01-005904).

8.8. ביום 17 בפברואר 2019 הודיעה החברה כי התקשרה עם לקוח מהותי א' ("הלקוח") בהסכם לביצוע פרויקט תחזוקה של סוג כלי טייס בלתי מאויש, מבין מערך כלי הטיס הבלתי מאוישים שמכרה החברה ללקוח. הפרויקט ישתרע על פני תקופה של 24 חודשים, והינו בהיקף של כ- 13 מיליון דולר ארה"ב. ההסכם נכנס לתוקף בחודש אוקטובר, בהמשך לקבלת מקדמה כספית מהלקוח לידי החברה. לפרטים על אודות הלקוח ראו סעיף 1.8.5.4 לדוח התקופתי.

8.9. ביום 30 ביוני 2019 הודיעה החברה על התקשרותה עם לקוח מהותי ב' בהסכם למכירת כלי טיס בלתי מאוישים מסוג Orbiter3 לרבות ציוד ושירותי תחזוקה ותמיכה נלווים (בתת סעיף זה: "הפרויקט"). החוזה נשוא הפרויקט נכנס לתוקף ממועד חתימתו וביצעו ישתרע על פני תקופה של כשנה. להערכת החברה הפרויקט הינו בהיקף של כ-8 מיליון דולר ארה"ב. לפרטים על אודות לקוח מהותי ב' ראו סעיף 1.8.5.4 לדוח התקופתי.

8.10. ביום 9 ביולי 2019 הודיעה החברה על התקשרותה במזכר הבנות מחייב עם תאגיד זר על-פיו תמכור ותספק לתאגיד הזר כלי טיס בלתי מאוישים מתוצרתה לרבות ציוד נלווה ("כלי הטיס") וכן תעניק שירותי תחזוקה ותמיכה נלווים (בתת סעיף זה: "הפרויקט"), המיועדים למשתמש הקצה שהינו חברה ממשלתית בדרום אמריקה. ביצוע הפרויקט ישתרע על פני תקופה של כשנתיים (למעט אספקת כלי הטיס שתבוצע תוך שנה בהתאם לאבני דרך חוזיות), והינו בהיקף של כ-10 מיליון דולר ארה"ב. במועד השלמת האספקה של כלי הטיס ובכפוף לחתימת הסכם מכר מפורט, תחדל החברה מביצוע פרויקט תחזוקה קודם שנחתם עם התאגיד הזר ("הפרויקט הקודם") וכל תשלום ששולם בגין הפרויקט הקודם יחשב כתשלום על חשבון הפרויקט. לפרטים נוספים ראו דוח מיידי של החברה מיום 9 ביולי 2019 (אסמכתא: 2019-01-070054).

שונות

8.11. ביום 31 בדצמבר 2018 הודיעה החברה כי התקיים חיפוש במשרדי החברה על-ידי חוקרי רשות ניירות ערך וכי מתנהלת חקירה הנוגעת לחשד לשימוש במידע פנים במסגרתה נחקרו נושאי משרה בחברה וכן מעורבים נוספים. על שאר פרטי החקירה הוצא צו איסור פרסום.

8.12. ביום 21 בינואר 2019 אישרה האסיפה הכללית של החברה את תיקון תקנון החברה וחידוש פוליסת הביטוח אחריות ומסגרת לשכבת כיסוי נוספת עבור דירקטורים ונושאי משרה בחברה (שאינם נמנים עם בעלי השליטה בחברה או קרוביה ולמעט המנכ"ל).²

ביום 27 במרץ 2019 וביום 29 במרץ 2019, אישרו ועדת התגמול ודירקטוריון החברה (בהתאמה) את רכישת שכבת הכיסוי הנוספת בסך של 20 מיליון דולר בתמורה לפרמיה בסך של 87.5 אלפי דולר ארה"ב. בנוסף, באותם מועדים אישרו ועדת התגמול ודירקטוריון החברה את הכללתם של הדירקטורים שהינם בעלי השליטה ומנכ"ל החברה בתחולת השכבה הנוספת כאמור בהתאם לתקנות החברות (הקלות בעסקאות בעלי עניין), תש"ס-2000. לפרטים נוספים ראו תקנה 29א לדוח פרטים נוספים על התאגיד בדוח התקופתי ודוח מיידי על זימון אסיפה מיום 17 בדצמבר 2018 (אסמכתא: 2018-01-115474).

9. תרומות

בתקופת הדוח לא חלו שינויים מהותיים ביחס לגילויי שניתן בנושא זה בסעיף 9 לדוח הדירקטוריון השנתי.

² ביום 12.12.2018 וביום 16.12.2018, אישרו ועדת התגמול ודירקטוריון החברה, בהתאמה, את הכללתם של הדירקטורים שהינם בעלי השליטה או קרוביהם ומנכ"ל החברה, בפוליסה החדשה בהתאם לתקנות החברות (הקלות בעסקאות עם בעלי עניין), תש"ס-2000, בכפוף לאישור האסיפה הכללית את התקשרות החברה בפוליסה החדשה.

10. דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית

ביום 1 בספטמבר 2019 עם הפיכת החברה לפרטית הסתיימה כהונתן של הדירקטוריות החיצוניות בחברה והוראות סימן ה' לפרק הראשון של החלק השישי בחוק החברות לא חלות על החברה.

11. דירקטורים בלתי תלויים

נכון לתאריך המאזן, החברה לא אימצה בתקנון הוראות בדבר שיעור הדירקטורים הבלתי תלויים בהתאם להוראות התוספת הראשונה לחוק החברות.

12. גילוי בדבר המבקר הפנימי של התאגיד

ביום 1 בספטמבר 2019 עם הפיכת החברה לפרטית הסתיימה כהונתו של המבקר הפנימי של החברה.

13. אומדנים חשבונאיים קריטיים

לפרטים בנושא זה ראו ביאור ד' לדוחות הכספיים בדוח התקופתי.

14. מידע נוסף הכלול בחוות הדעת של רואי החשבון

להלן ציטוט מתוך הפניית תשומת לב בחוות הדעת של רואי החשבון בדוחות הכספיים :

"מבלי לסייג את מסקנתנו הנ"ל, אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בביאור 5.א' למידע הכספי בתמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים בדבר חקירה פלילית המתנהלת כנגד החברה בקשר לעסקה עם לקוח מהותי שלה ולאמור בביאור 5.ג' בדבר בקשה לאישור תביעה ייצוגית כנגד החברה. בשלב זה אין באפשרות החברה ויועציה המשפטיים להעריך את תוצאותיהן והשפעותיהן של החקירה ושל הבקשה לתביעה ייצוגית האמורה על החברה, אם בכלל".

עמוס מתן
מנכ"ל

יואב הר אבן
יו"ר הדירקטוריון

26 לנובמבר 2019

אירונאוטיקס בע"מ

**תמצית דוחות כספיים
ביניים מאוחדים
ליום 30 בספטמבר 2019
(בלתי מבוקרים)**

תוכן העניינים

עמוד

2	דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים
3	תמצית דוחות על המצב הכספי ביניים מאוחדים
5	תמצית דוחות על הרווח והפסד ביניים מאוחדים
6	תמצית דוחות על הרווח הכולל אחר ביניים מאוחדים
7	תמצית דוחות על השינויים בהון העצמי ביניים מאוחדים
12	תמצית דוחות על תזרימי המזומנים ביניים מאוחדים
13	באורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים



סומך חייקין
מגדל המילניום KPMG
רחוב הארבעה 17, תא דואר 609
תל אביב 6100601
03 684 8000

דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים לבעלי המניות של אירונאוטיקס בע"מ

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של אירונאוטיקס בע"מ (להלן: "החברה") וחברות בנות שלה, הכולל את הדוח על המצב הכספי התמציתי המאוחד ליום 30 בספטמבר 2019 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על רווח והפסד, הרווח הכולל, שינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של תשעה ושלשה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכת ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופות ביניים אלו לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלו בהתבסס על סקירתנו.

לא סקרנו את המידע הכספי לתקופות הביניים התמציתי של חברות שאוחדו אשר נכסיהן הכלולים באיחוד מהווים כ- 5.3% מכלל הנכסים המאוחדים ליום 30 בספטמבר 2019, והכנסותיהן הכלולות באיחוד מהוות כ- 15.75% וכ- 15.49% מכלל ההכנסות המאוחדות לתקופות של תשעה ושלשה חודשים שהסתיימו באותו תאריך, בהתאמה. המידע הכספי לתקופות הביניים התמציתי של אותן חברות נסקר על ידי רואי חשבון אחרים שדוחות הסקירה שלהם הומצאו לנו ומסקנתנו, ככל שהיא מתייחסת לסכומים שנכללו בגין אותן חברות, מבוססת על דוחות הסקירה של רואי החשבון האחרים.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה 1 של לשכת רואי חשבון בישראל "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבידורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

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

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

פיסקת הדגש עניין (הפניית תשומת לב)

מבלי לסייג את מסקנתנו הנ"ל, אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בבאור 5.א. למידע הכספי הנ"ל בדבר חקירה פלילית המתנהלת כנגד החברה בקשר לעסקה עם לקוח מהותי שלה ולאמור בבאור 5.ג. בדבר בקשה לאישור תביעה ייצוגית כנגד החברה. בשלב זה אין באפשרות החברה ויועציה המשפטיים להעריך את תוצאותיהן והשפעותיהן של החקירה ושל הבקשה לתביעה ייצוגית האמורה על החברה, אם בכלל.

סומך חייקין
רואי חשבון

26 בנובמבר 2019

תמצית דוחות על המצב הכספי ביניים מאוחדים ליום

31 בדצמבר *2018	30 בספטמבר *2018	30 בספטמבר 2019
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר
5,494	13,508	3,934
15	16	17
9,816	-	6,351
44,852	42,598	30,745
42,241	38,811	52,530
22,951	22,315	23,970
28,814	30,299	30,521
154,183	147,547	148,068
590	588	592
29,635	28,375	29,285
3,022	1,576	3,022
3,737	4,295	5,630
-	-	13,677
12,431	12,638	13,909
4,587	4,855	4,377
54,002	52,327	70,492
208,185	199,874	218,560

נכסים שוטפים
 מזומנים ושווי מזומנים
 פיקדונות לזמן קצר
 פיקדונות בבנק משועבדים
 לקוחות
 הכנסות לקבל בגין עבודות בביצוע
 חייבים אחרים
 מלאי

סך הכל נכסים שוטפים

נכסים שאינם שוטפים
 פקדונות לזמן ארוך
 השקעות בחברות מוחזקות
 המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
 השקעות בנכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן
 נכסי מסים נדחים
 נכסי זכות שימוש
 רכוש קבוע
 נכסים בלתי מוחשיים

סך הכל נכסים שאינם שוטפים

סך הכל נכסים

* ראה ביאור 3.א.1 בדבר יישום לראשונה של תקן IFRS 16, חכירות. בהתאם לשיטת המעבר שנבחרה, מספרי ההשוואה לא הוצגו מחדש.

31 בדצמבר *2018	30 בספטמבר *2018	30 בספטמבר 2019	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	
			התחייבויות שוטפות
			אשראי מתאגידים בנקאיים
8,555	18,851	11,470	ונותני אשראי אחרים
-	-	3,600	חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירה
22,739	24,321	17,244	ספקים ונותני שירותים
58,959	53,615	60,590	זכאים אחרים
2,924	3,202	4,818	הפרשות
16,030	5,187	8,791	הכנסה נדחית
109,207	105,176	106,513	סך הכל התחייבויות שוטפות
			התחייבויות שאינן שוטפות
201	162	285	הלוואות לזמן ארוך
-	-	13,270	התחייבויות לזמן ארוך בגין חכירה
31	96	179	התחייבות מסים נדחים
1,618	1,547	1,754	הטבות לעובדים
1,850	1,805	15,488	סך הכל התחייבויות שאינן שוטפות
111,057	106,981	122,001	סך הכל התחייבויות
			הון
36	36	36	הון מניות
133,600	133,600	142,678	פרמיה על מניות
13,311	14,241	7,935	קרנות ושטרי הון
(51,791)	(56,949)	(55,806)	יתרת הפסד
95,156	90,928	94,843	סך הכל הון המיוחס לבעלים של החברה
1,972	1,965	1,716	זכויות שאינן מקנות שליטה
97,128	92,893	96,559	סך הכל הון
208,185	199,874	218,560	סך הכל התחייבויות והון
שאול גלעד	עמוס מתן	יואב הר-אבן	
סמנכ"ל כספים ומשנה למנכ"ל	מנכ"ל	יו"ר הדירקטוריון	

* ראה ביאור 3.א.1 בדבר יישום לראשונה של תקן IFRS 16, חכירות. בהתאם לשיטת המעבר שנבחרה, מספרי ההשוואה לא הוצגו מחדש.

תאריך אישור תמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים : 26 בנובמבר 2019

הבאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוחות על הרווח והפסד ביניים מאוחדים

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2019	*2018	2019	*2018	2019	*2018
(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר
94,953	64,111	33,333	20,976	100,093	67,266
58,164	44,370	17,609	14,780		
36,789	19,741	15,724	6,196	32,827	
6,979	6,009	2,253	2,379	8,255	
12,907	9,737	4,664	3,432	14,758	
11,176	10,339	3,625	3,850	14,489	
(261)	(94)	(228)	(70)	(1,128)	
5,092	930	4,998	24	1,496	
896	(7,180)	412	(3,419)	(5,043)	
(125)	(349)	(71)	(60)	(1,972)	
3,544	956	1,342	479	1,420	
3,419	607	1,271	419	(552)	
(436)	(372)	(393)	268	1,888	
(2,959)	(8,159)	(1,252)	(3,570)	(2,603)	
(846)	(1,054)	(312)	(399)	(732)	
(2,113)	(7,105)	(940)	(3,171)	(1,871)	
(1,729)	(6,667)	(888)	(2,965)	(1,509)	
(384)	(438)	(52)	(206)	(362)	
(2,113)	(7,105)	(940)	(3,171)	(1,871)	
דולר	דולר	דולר	דולר	דולר	דולר
(0.03)	(0.12)	(0.02)	(0.05)	(0.03)	
(0.03)	(0.12)	(0.02)	(0.05)	(0.03)	
הפסד למניה מיוחס לבעלים של החברה	הפסד בסיסי למניה	הפסד מדולל למניה			

* ראה ביאור 3.א.1 בדבר יישום לראשונה של תקן IFRS 16, חכירות. בהתאם לשיטת המעבר שנבחרה, מספרי ההשוואה לא הוצגו מחדש.

הבאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוחות על הרווח הכולל אחר ביניים מאוחדים

לתקופה של תשעה חודשים		לתקופה של שלושה חודשים		לשנה שהסתיימה	
שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		ביום 31 בדצמבר	
2019	*2018	2019	*2018	2019	*2018
(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר
(2,113)	(7,105)	(940)	(3,171)	(1,871)	
הפסד לתקופה					
פריטי רווח כולל אחר שלאחר שהוכרו לראשונה ברווח הכולל הועברו או יועברו לרווח והפסד הפרשי תרגום של מטבע חוץ בגין פעילויות חוץ					
2,934	(1,922)	885	204	(3,367)	
821	(9,027)	(55)	(2,967)	(5,238)	
1,077	(8,497)	(42)	(2,781)	(4,715)	
(256)	(530)	(13)	(186)	(523)	
821	(9,027)	(55)	(2,967)	(5,238)	
רווח (הפסד) כולל מיוחס ל:					
בעלים של החברה					
זכויות שאינן מקנות שליטה					
רווח (הפסד) כולל לתקופה					

* ראה ביאור 3.א.1 בדבר יישום לראשונה של תקן IFRS 16, חכירות. בהתאם לשיטת המעבר שנבחרה, מספרי ההשוואה לא הוצגו מחדש.

הבאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוחות על השינויים בהון ביניים מאוחדים

הון מניות (בלתי מבוקר) אלפי דולר	פרמיה על מניות (בלתי מבוקר) אלפי דולר	קרן תרגום של פעילויות חוץ (בלתי מבוקר) אלפי דולר	קרן ותשלום אופציות מבוסס מניות (בלתי מבוקר) אלפי דולר	קרן עסקאות עם בעלים (בלתי מבוקר) אלפי דולר	שטרי הון צמיתים (בלתי מבוקר) אלפי דולר	יתרת הפסד (בלתי מבוקר) אלפי דולר	סך הכל (בלתי מבוקר) אלפי דולר	זכויות שאינן מקנות שליטה (בלתי מבוקר) אלפי דולר	סך הכל הון (בלתי מבוקר) אלפי דולר
לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2019									
36	133,600	2,466	9,667	-	1,178	(51,791)	95,156	1,972	97,128
-	-	-	-	-	-	(2,286)	(2,286)	-	(2,286)
36	133,600	2,466	9,667	-	1,178	(54,077)	92,870	1,972	94,842
יתרה ליום 1 בינואר 2019									
השפעת היישום לראשונה של IFRS 16 *									
יתרה ליום 1 בינואר 2019 לאחר היישום לראשונה									
-	-	-	847	-	-	-	847	-	847
-	49	-	-	-	-	-	49	-	49
-	-	-	(1,485)	1,485	-	-	-	-	-
-	9,029	-	(9,029)	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	(1,729)	(1,729)	(384)	(2,113)
-	-	2,806	-	-	-	-	2,806	128	2,934
36	142,678	5,272	-	1,485	1,178	(55,806)	94,843	1,716	96,559

* ראה ביאור 1.3 א. בדבר יישום לראשונה של תקן IFRS 16, חכירות. בהתאם לשיטת המעבר שנבחרה, מספרי ההשוואה לא הוצגו מחדש.

הבאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוחות על השינויים בהון ביניים מאוחדים

הון מניות (בלתי מבוקר) אלפי דולר	פרמיה על מניות (בלתי מבוקר) אלפי דולר	קרן תרגום של פעילויות חוץ (בלתי מבוקר) אלפי דולר	קרן הון בגין אופציות ותשלום מבוסס מניות (בלתי מבוקר) אלפי דולר	שטרי הון צמיתים (בלתי מבוקר) אלפי דולר	קרן הון בגין נכסים זמינים למכירה (בלתי מבוקר) אלפי דולר	יתרת הפסד (בלתי מבוקר) אלפי דולר	סך הכל (בלתי מבוקר) אלפי דולר	זכויות שאינן מקנות שליטה (בלתי מבוקר) אלפי דולר	סך הכל הון (בלתי מבוקר) אלפי דולר
36	133,600	5,672	7,771	1,178	598	(50,080)	98,775	2,495	101,270
-	-	-	-	-	(598)	(202)	(800)	-	(800)
36	133,600	5,672	7,771	1,178	-	(50,282)	97,975	2,495	100,470
-	-	-	1,450	-	-	-	1,450	-	1,450
-	-	-	-	-	-	(6,667)	(6,667)	(438)	(7,105)
-	-	(1,830)	-	-	-	-	(1,830)	(92)	(1,922)
36	133,600	3,842	9,221	1,178	-	(56,949)	90,928	1,965	92,893

לתקופה של תשעה חודשים
שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2018

יתרה ליום 1 בינואר 2018
השפעת היישום לראשונה של IFRS 9
יתרה ליום 1 בינואר 2018 לאחר
היישום לראשונה

הענקת אופציות לעובדים, נטו
הפסד לתקופה
הפסד כולל אחר לתקופה, נטו ממס
יתרה ליום 30 בספטמבר 2018

הבאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוחות על השינויים בהון ביניים מאוחדים

הון מניות (בלתי מבוקר) אלפי דולר	פרמיה על מניות (בלתי מבוקר) אלפי דולר	קרן תרגום של פעילויות חוץ אלפי דולר	קרן הון בגין אופציות ותשלום מבוסס מניות (בלתי מבוקר) אלפי דולר	קרן עסקאות עם בעלים (בלתי מבוקר) אלפי דולר	שטרי הון צמיתים (בלתי מבוקר) אלפי דולר	יתרת הפסד (בלתי מבוקר) אלפי דולר	סך הכל (בלתי מבוקר) אלפי דולר	זכויות שאינן מקנות שליטה (בלתי מבוקר) אלפי דולר	סך הכל הון (בלתי מבוקר) אלפי דולר
לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2019									
36	133,649	4,426	10,266	-	1,178	(54,918)	94,637	1,729	96,366
יתרה ליום 1 ביולי 2019									
-	-	-	248	-	-	-	248	-	248
-	-	-	(1,485)	1,485	-	-	-	-	-
-	9,029	-	(9,029)	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	(888)	(888)	(52)	(940)
-	-	846	-	-	-	-	846	39	885
36	142,678	5,272	-	1,485	1,178	(55,806)	94,843	1,716	96,559
יתרה ליום 30 בספטמבר 2019									

הבאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

הון מניות	פרמיה על מניות	קרן תרגום של פעילויות חוץ	קרן הון בגין אופציות ותשלום מבוסס מניות	שטרי הון צמיתים	יתרת הפסד	סך הכל	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל הון
(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר
36	133,600	3,658	8,716	1,178	(53,984)	93,204	2,151	95,355
-	-	-	505	-	-	505	-	505
-	-	-	-	-	(2,965)	(2,965)	(206)	(3,171)
-	-	184	-	-	-	184	20	204
36	133,600	3,842	9,221	1,178	(56,949)	90,928	1,965	92,893

לתקופה של שלושה חודשים
שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2018

יתרה ליום 1 ביולי 2018

הענקת אופציות לעובדים, נטו
הפסד לתקופה
רווח כולל אחר לתקופה, נטו ממס

יתרה ליום 30 בספטמבר 2018

הבאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוחות על השינויים בהון ביניים מאוחדים

הון מניות	פרמיה על מניות	קרן תרגום של פעילויות חוץ	קרן הון בגין אופציות ותשלום מבוסס מניות	שטרי הון צמיתים	קרן הון בגין נכסים זמינים למכירה	יתרת הפסד	סך הכל	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל
(מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר
36	133,600	5,672	7,771	1,178	598	(50,080)	98,775	2,495	101,270
-	-	-	-	-	(598)	(202)	(800)	-	(800)
36	133,600	5,672	7,771	1,178	-	(50,282)	97,975	2,495	100,470
-	-	-	1,896	-	-	-	1,896	-	1,896
-	-	-	-	-	-	(1,509)	(1,509)	(362)	(1,871)
-	-	(3,206)	-	-	-	-	(3,206)	(161)	(3,367)
36	133,600	2,466	9,667	1,178	-	(51,791)	95,156	1,972	97,128

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018

יתרה ליום 1 בינואר 2018

השפעת היישום לראשונה של IFRS 9

יתרה ליום 1 בינואר 2018 לאחר

היישום לראשונה

הענקת אופציות לעובדים

הפסד נקי לשנה

הפסד כולל אחר לשנה

יתרה ליום 31 בדצמבר 2018

הבאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוחות על תזרימי המזומנים ביניים מאוחדים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר *2018	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר *2018		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר *2018		2019
	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	
(1,871)	(3,171)	(940)	(7,105)	(2,113)	תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת
					הפסד לתקופה
					התאמות :
3,699	982	1,676	2,640	4,944	פחת והפחתות
15	6	-	7	-	הפסד הון
(732)	(399)	(312)	(1,054)	(846)	הטבת מס
(552)	419	1,271	607	3,419	הוצאות (הכנסות) מימון, נטו
					חלק החברה בהפסדי (ברווחי) חברות
(1,888)	(268)	393	372	436	מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
(112)	(23)	18	(196)	117	גידול (קיטון) בהטבות לעובדים
1,847	488	216	1,413	795	הענקת אופציות לעובדים
(31,997)	(6,827)	1,856	(25,978)	192	שינוי בלקוחות, חייבים והכנסות לקבל
35,356	11,644	4,780	20,130	(7,076)	שינוי בספקים, זכאים והכנסה נדחית
(4,897)	(2,147)	(1,073)	(6,251)	(1,417)	שינוי במלאי
(1,132)	704	7,885	(15,415)	(1,549)	ריבית ששולמה
(1,291)	(430)	(632)	(795)	(1,913)	מסים על הכנסה שהתקבלו (ששולמו)
(311)	(19)	(10)	(114)	66	מזומנים נטו שנבעו מפעילות
(2,734)	255	7,243	(16,324)	(3,396)	(ששימשו לפעילות) שוטפת
					תזרימי מזומנים מפעילות השקעה
(2,990)	(590)	(1,049)	(2,340)	(2,403)	רכישת רכוש קבוע
(292)	(64)	(34)	(184)	(163)	רכישת נכסים בלתי מוחשיים
85	49	-	64	33	תמורה ממימוש רכוש קבוע
(2,608)	-	-	(1,866)	-	רכישת חברה בת, בניכוי המזומנים שנרכשו
(9,816)	-	3,415	-	3,465	קיטון (גידול) בפיקדונות משועבדים
					דיבידנדים שהתקבלו מחברות מוחזקות
2,250	-	-	2,250	-	המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
(13,371)	(605)	2,332	(2,076)	932	מזומנים נטו שנבעו מפעילות
					(ששימשו לפעילות) השקעה
					תזרימי מזומנים מפעילות מימון
75	14	(23)	49	49	קבלת (פירעון) הלוואות לזמן ארוך
-	-	(841)	-	(2,180)	פירעון קרן התחייבויות בגין חכירה
4,030	(1,515)	(8,577)	14,322	2,923	גידול (קיטון) באשראי לזמן קצר
-	-	-	-	49	מתאגידים בנקאיים, נטו
					תמורה ממימוש אופציות
4,105	(1,501)	(9,441)	14,371	841	מזומנים נטו שנבעו מפעילות
					(ששימשו לפעילות) מימון
(219)	(9)	(23)	(176)	63	השפעת תנודות בשער החליפין על יתרות
(12,219)	(1,860)	111	(4,205)	(1,560)	מזומנים ושווי מזומנים
					עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים
17,713	15,368	3,823	17,713	5,494	יתרת מזומנים ושווי מזומנים
5,494	13,508	3,934	13,508	3,934	לתחילת התקופה
					יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

פעולות מהותיות שלא במזומן :

ביום 1 באפריל 2019 קוֹזַז חלקה של החברה בדיבידנד שחילקה עסקה משותפת (50%) בסך של 1.8 מיליון דולר, כנגד יתרת חוב ספק של החברה לעסקה המשותפת.

* ראה ביאור 3.א בדבר יישום לראשונה של תקן IFRS 16, חכירות. בהתאם לשיטת המעבר שנבחרה, מספרי ההשוואה לא הוצגו מחדש.

הבאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

באור 1 - היישות המדווחת**א. הישות המדווחת**

אירונאוטיקס בע"מ (להלן - החברה), הינה חברה תושבת ישראל, אשר התאגדה בישראל בחודש נובמבר 1997 וכתובתה הרשמית היא נחל שניר 10, יבנה. תמצית הדוחות הכספיים של הקבוצה ליום 30 בספטמבר 2019, כוללים את אלה של החברה ושל החברות הבנות שלה (להלן יחד - הקבוצה). הקבוצה מתמחה במתן פתרונות בלתי מאוישים כוללים לשווקים הצבאיים והאזרחיים. הקבוצה מפתחת, מייצרת, משווקת ומפעילה מערכות וכלים בלתי מאוישים בדגש על מטוסים ללא טייס (מל"טים), כמו גם מערכות תצפית ומודיעין מוטסות, מערכות תצפית על גבי בלונים מתנפחים, מערכות שליטה ובקרה (שו"ב) וכן מספקת מערכי הגנה משולבים הנשלטים באמצעות מערכות השו"ב פרי פיתוחה. כמו כן, פועלת החברה בתחום ייצור ופיתוח אמצעי תצפית אלקטרו-אופטיים.

ב. אירועים מהותיים בתקופת הדיווח

בהמשך לאמור בבאור 35 לדוחות הכספיים השנתיים, ביום 1 בספטמבר 2019, הושלמה עסקת מיזוגה של החברה ומניותיה נמחקו ממסחר בברוסה לניירות ערך בתל אביב. למידע נוסף ראה באור 5.1.

באור 2 - בסיס עריכת הדוחות הכספיים**א. הצהרה על עמידה בתקני דיווח כספי בינלאומיים**

תמצית הדוחות הכספיים הביניים המאוחדים נערכה בהתאם ל- IAS 34, דיווח כספי לתקופות ביניים, ואינה כוללת את כל המידע הנדרש בדוחות כספיים שנתיים מלאים. יש לקרוא אותה ביחד עם הדוחות הכספיים ליום ולשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018 (להלן - הדוחות הכספיים השנתיים). כמו כן, דוחות אלו נערכו בהתאם להוראות פרק ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל - 1970.

תמצית הדוחות הכספיים הביניים המאוחדים אושרה לפרסום על ידי דירקטוריון הקבוצה ביום 26 בנובמבר 2019.

ב. שימוש באומדנים ושיקול דעת

בעריכת תמצית הדוחות הכספיים הביניים המאוחדים בהתאם ל- IFRS, נדרשת הנהלת החברה להשתמש בשיקול דעת לצורך ביצוע הערכות, אומדנים והנחת הנחות אשר משפיעים על יישום המדיניות ועל הסכומים של נכסים והתחייבויות, הכנסות והוצאות. יובהר שההוצאות בפועל עלולות להיות שונות מאומדנים אלה.

למעט המפורט להלן ולאמור בביאור 3א', שיקול הדעת של ההנהלה, בעת יישום המדיניות החשבונאית של הקבוצה וההנחות העיקריות ששימשו בהערכות הכרוכות באי וודאות, הינם עקביים עם אלו ששימשו בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים.

השלכות אפשריות	הנחות עיקריות	אומדן/שיקול דעת
הכרה בנכס זכות שימוש ובהתחייבויות בגין חכירה או הכרה בהוצאות שוטפות.	לצורך הקביעה האם הסדר מכיל חכירה, הקבוצה מעריכה האם ההסדר מעביר זכות לשלוט בנכס מזוהה לתקופת זמן תמורת תשלום, תוך בחינה אם לאורך תקופת החכירה יש לה את הזכות להשיג למעשה את כל ההטבות הכלכליות מהשימוש בנכס המזוהה וכן הזכות לכוון את השימוש בנכס המזוהה.	קביעה אם הסכם מכיל חכירה
גידול או קיטון במדידה לראשונה של נכס זכות שימוש והתחייבות בגין חכירה ובהוצאות הפחת והמימון בתקופות עוקבות.	לצורך קביעת תקופת החכירה, הקבוצה לוקחת בחשבון את התקופה שבה החכירה אינה ניתנת לביטול, לרבות אופציות הארכה שוודאי באופן סביר שימושו ו/או אופציות לביטול שוודאי באופן סביר שלא ימומשו.	קביעת תקופת החכירה
גידול או קיטון בהתחייבות בגין חכירה, בנכס זכות שימוש וכתוצאה מכך בהוצאות הפחת והוצאות המימון שיתהוו.	הקבוצה מהוונת את תשלומי החכירה תוך שימוש בשיעור הריבית התוספתי שלה.	קביעת שיעור ההיוון להתחייבות בגין חכירה בקבוצה

באור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית

א. מדיניות חשבונאית

למעט המפורט בסעיף להלן, המדיניות החשבונאית של הקבוצה בתמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים אלה, הינה המדיניות החשבונאית שיושמה בדוחות הכספיים השנתיים. להלן תיאור השינויים העיקריים במדיניות החשבונאית בתמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים אלה והשפעתם:

יישום לראשונה של תקנים חדשים, תיקונים לתקנים ופרשנויות

החל מיום 1 בינואר 2019 הקבוצה מיישמת את התקנים החדשים והתיקונים לתקנים המתוארים להלן:

1. תקן דיווח כספי בינלאומי IFRS 16, חכירות

החל מיום 1 בינואר 2019 (להלן: "מועד היישום לראשונה") הקבוצה מיישמת את תקן דיווח כספי בינלאומי 16 *חכירות* (בסעיף זה: "IFRS 16" או "התקן"), אשר החליף את תקן חשבונאות בינלאומי 17, *חכירות* (בסעיף זה: "IAS 17" או "התקן הקודם").

ההשפעה העיקרית של יישום התקן מתבטאת בביטול הדרישה הקיימת מחוכרים לסיווג החכירה כתפעולית (חוץ מאזנית) או כמימונית והצגת מודל אחיד עבור חוכרים לטיפול החשבונאי בכלל החכירות באופן דומה לטיפול בחכירות מימוניות בהתאם לתקן הקודם. עד למועד יישום התקן, הקבוצה סיווגה את מרבית החכירות בהן היא החוכרת כחכירות תפעוליות, מכיוון שלא נשאה באופן מהותי בכל הסיכונים והתשואות מהנכסים.

בהתאם לתקן, עבור הסכמים שבהם הקבוצה היא החוכרת, הקבוצה מכירה בנכס זכות שימוש ובהתחייבות בגין חכירה במועד תחילת חוזה החכירה עבור כל החכירות בהן לקבוצה זכות לשלוט על השימוש בנכסים מזוהים לתקופת זמן מוגדרת, למעט חריגים המנויים בתקן. בהתאם לכך הקבוצה מכירה בהוצאות פחת והפחתות בגין נכס זכות שימוש, בוחנת את הצורך ברישום ירידת ערך בגין נכס זכות שימוש בהתאם להוראות IAS 36 ומכירה בהוצאות מימון בגין התחייבות חכירה. לכן, החל ממועד היישום לראשונה של התקן, תשלומי השכירות, המתייחסים לנכסים מושכרים בחכירה תפעולית, אשר הוצגו בדוח על הרוח או הפסד בסעיף עלות המכר, הוצאות מכירה ושיווק והוצאות הנהלה וכלליות, מוכרים כנכסים והוצאות הפחת בגינם מוצגות כהוצאות פחת והפחתות.

הקבוצה בחרה ליישם את התקן ביישום רטרוספקטיבי מותאם, תוך התאמת יתרת העודפים ליום 1 בינואר 2019 וללא הצגה מחדש של מספרי השוואה. לגבי כל החכירות, הקבוצה בחרה ליישם את הוראות המעבר באופן בו במועד היישום לראשונה היא הכירה בהתחייבות לפי הערך הנוכחי של יתרת תשלומי החכירה העתידיים מהוונים לפי שיעור הריבית התוספתי שלה למועד זה המחושב בהתאם למח"מ ליתרת תקופת החכירה החל ממועד היישום לראשונה ובמקביל הכירה בנכס זכות שימוש בחכירה לפי ערכו בספרים כאילו התקן יושם מאז ומעולם כאשר הוא מופחת עד למועד היישום לראשונה. כתוצאה מכך, ליישום התקן הייתה השפעה על יתרת העודפים למועד היישום לראשונה בגובה ההפרש בין ההתחייבות בגין חכירה לנכס זכות השימוש.

כמין כן, במסגרת יישום התקן בחרה הקבוצה ליישם בנוסף את ההקלות הבאות:

- ליישם את ההקלה הפרקטית בדבר ההכרה והמדדה לגבי חכירות לטווח קצר, הן לחכירות שמסתיימות תוך 12 חודשים ממועד היישום לראשונה והן לחכירות שהחל ממועד התקשרות הן לתקופה שאינה עולה על 12 חודשים עבור כלל קבוצות נכסי הבסיס שאילו מתייחסת זכות השימוש.
- לשמר את ההגדרה ו/או הערכה של קיומה של חכירה על פי הוראות התקינה הקודמת בנוגע לכל ההסכמים הקיימים למועד היישום לראשונה.
- להשתמש בשיעור היוון יחיד לתיק של חכירות עם מאפיינים דומים.
- לא לכלול עלויות ישירות ראשוניות במדדה של הנכס זכות שימוש במועד היישום לראשונה.
- לא להפריד רכיבים שאינם חכירה מרכיבי חכירה ולטפל בכלל הרכיבים כרכיב חכירה יחיד.

באור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

א. מדיניות חשבונאית (המשך)

1. תקן דיווח כספי בינלאומי IFRS 16, חכירות (המשך)

הטבלה להלן מציגה את ההשפעות המצטברות של הסעיפים שהושפעו מהיישום לראשונה בדוח על המצב הכספי ליום 1 בינואר 2019:

בהתאם ל- IFRS 16 (בלתי מבוקר) אלפי דולר	השינוי (בלתי מבוקר) אלפי דולר	בהתאם ל- IAS 17 (בלתי מבוקר) אלפי דולר	
14,088	14,088	-	נכס זכות שימוש
			השקעות בחברות מוחזקות המטופלות
29,300	(335)	29,635	לפי שיטת השווי המאזני
58,862	(97)	58,959	זכאים אחרים
16,136	16,136	-	התחייבויות בגין חכירה
(54,077)	(2,286)	(51,791)	יתרת הפסד

במדידת ההתחייבויות בגין חכירות, הקבוצה היווהה תשלומי חכירה תוך שימוש בשיעור הריבית התוספתי הנומינלי ליום 1 בינואר 2019. טווח שיעורי ההיוון בו נעשה שימוש למדידת התחייבות בגין חכירה נע בין 1.4% ל- 4.2%. טווח זה מושפע מהבדלים באורך תקופת החכירה, שוני בקבוצת הנכסים וכדומה.

השפעת יישום התקן לתקופת הדיווח

כתוצאה מיישום תקן IFRS 16, בקשר עם חכירות שסווגו כחכירות תפעוליות לפי IAS 17, חכירה הקבוצה בנכסי זכות השימוש והתחייבויות בגין חכירה ליום 30 בספטמבר 2019 בסכום של 13,677 אלפי דולר ו- 16,870 אלפי דולר, בהתאמה. כמו כן, חלף ההכרה בהוצאות שכירות, המתייחסות לחכירות כאמור, חכירה הקבוצה בתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2019, בהוצאות פחות נוספות בגובה של כ- 2.3 מיליון דולר וכ- 0.8 מיליון דולר, בהתאמה ובהוצאות מימון נוספות בגובה של כ- 1.5 מיליון דולר וכ- 0.4 מיליון דולר, בהתאמה.

להלן עיקרי השינויים במדיניות החשבונאית בעקבות יישום התקן החל מיום 1 בינואר 2019:

א. קביעה אם הסדר מכיל חכירה

במועד ההתקשרות בחכירה, הקבוצה קובעת אם ההסדר הוא חכירה או מכיל חכירה, תוך בחינה האם ההסדר מעביר זכות לשלוט בשימוש בנכס מזוהה לתקופת זמן בתמורה לתשלום. בעת ההערכה האם הסדר מעביר את הזכות לשלוט בשימוש בנכס מזוהה, הקבוצה בוחנת האם לאורך תקופת החכירה יש לה את שתי הזכויות הבאות:

(א) הזכות להשיג למעשה את כל ההטבות הכלכליות משימוש בנכס המזוהה.

(ב) הזכות לכוון את השימוש בנכס המזוהה.

עבור חוזי חכירה הכוללים רכיבים שאינם רכיבי חכירה, כגון שירותים או תחזוקה, הקשורים לרכיב חכירה, הקבוצה בחרה לטפל בחוזה כרכיב חכירה אחד ללא הפרדת הרכיבים.

ב. נכסים חכורים והתחייבויות בגין חכירה

חוזים המקנים לקבוצה שליטה בשימוש בנכס בגין חכירה במשך תקופת זמן עבור תמורה, מטופלים כחכירות. בעת ההכרה לראשונה הקבוצה מכירה בהתחייבות בסכום הערך הנוכחי של תשלומי החכירה העתידיים (תשלומים אלו אינם כוללים תשלומי חכירה משתנים מסוימים), ובמקביל מכירה הקבוצה בנכס זכות שימוש בגובה ההתחייבות בגין חכירה, מותאם בגין תשלומי חכירה ששולמו מראש או שנצברו, ובתוספת עלויות ישירות שהתהוו בחכירה.

מכיוון ששיעור הריבית הגלום בחכירות הקבוצה לא ניתן לקביעה בנקל, הקבוצה משתמשת בשיעור הריבית התוספתי של החוכר.

לאחר ההכרה לראשונה, מטופל הנכס זכות שימוש בהתאם למודל העלות, ומופחת לאורך תקופת החכירה או אורך חייו השימושיים של הנכס כמוקדם מבניהם.

הקבוצה בחרה ליישם את ההקלה הפרקטית לפיה חכירות לטווח קצר של עד שנה או חכירות בהן נכס הבסיס הוא בעל ערך נמוך, מטופלות באופן בו דמי החכירה נזקפים לרווח והפסד לפי שיטת הקו הישר, לאורך תקופת החכירה, ללא הכרה בנכס ו/או התחייבות בדוח על המצב הכספי.

באור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)**א. מדיניות חשבונאית (המשך)****1. תקן דיווח כספי בינלאומי IFRS 16, חכירות (המשך)****ג. תקופת החכירה**

תקופת החכירה נקבעת כתקופה שבה החכירה אינה ניתנת לביטול, יחד עם תקופות המכוסות על ידי אופציה להאריך או לבטל את החכירה אם ודאי באופן סביר שהחוכר יממש או לא יממש את האופציה, בהתאמה.

ד. תשלומי חכירה משתנים

תשלומי חכירה משתנים שתלויים במדד או בשער, נמדדים לראשונה על ידי שימוש במדד או בשער הקיים במועד תחילת החכירה ונכללים במדידה של ההתחייבות החכירה. כאשר חל שינוי בתזרים המזומנים של דמי חכירה עתידיים הנובע מהשינוי במדד או בשער, יתרת ההתחייבות מעודכנת כנגד נכס זכות השימוש. תשלומי חכירה משתנים אחרים שאינם נכללים במדידת ההתחייבות, נזקפים לרווח והפסד במועד שבו התנאים לתשלומים אלו מתקיימים.

ה. הפחתת נכס זכות שימוש

לאחר מועד תחילת החכירה, נכס זכות שימוש נמדד בשיטת העלות, בניכוי פחת שנצבר ובניכוי הפסדים מירידות ערך שנצברו ומתואם בגין מדידות מחדש של ההתחייבות בגין החכירה. הפחת מחושב על בסיס קו-ישר על פני אורך החיים השימושיים או תקופת החכירה החוזית, כמוקדם מבניהם כדלקמן:

- מבנים 5-12 שנים
- כלי רכב 3 שנים

ו. הערכה מחדש של ההתחייבות בגין חכירה

בעת התרחשות אירוע משמעותי או שינוי משמעותי בנסיבות אשר בשליטת הקבוצה ואשר השפיע על ההחלטה אם ודאי באופן סביר שהקבוצה תממש אופציה, שלא נכללה קודם לכן בקביעת תקופת החכירה, או לא תממש אופציה שנכללה קודם לכן בקביעת תקופת החכירה, הקבוצה מודדת מחדש את ההתחייבות החכירה בהתאם לתשלומי החכירה המעודכנים תוך שימוש בריבית היוון מעודכן. השינוי בערך בספרים של ההתחייבות מוכר כנגד הנכס זכות שימוש, או מוכר ברווח והפסד אם הערך בספרים של נכס זכות השימוש הופחת במלואו.

ז. תיקוני חכירה

הקבוצה מטפלת בתיקון כחכירה נפרדת במקרים בהם תיקון חכירה מגדיל את היקף החכירה על ידי הוספת זכות להשתמש בנכס בסיס אחד או יותר, וכן התמורה בגין החכירה גדלה בסכום התואם את המחיר הנפרד עבור הגידול בהיקף ותיאומים מתאימים כלשהם למחיר נפרד זה, על מנת לשקף את הנסיבות של החוזה.

ביתר המקרים, במועד התחילה של תיקון החכירה, הקבוצה מקצה את התמורה בחוזה המעודכן בין רכיבי החוזה, קובעת את תקופת החכירה המתוקנת ומודדת את ההתחייבות החכירה על ידי היוון תשלומי החכירה המעודכנים באמצעות שיעור היוון מעודכן.

עבור תיקוני חכירה שמקטינים את היקף החכירה, הקבוצה מכירה בקיטון בערך בספרים של נכס זכות השימוש על מנת לשקף את הביטול החלקי או המלא של החכירה, ומכירה ברווח או הפסד הנובע מהפער בין הקיטון בנכס זכות השימוש למדידה מחדש של ההתחייבות בגין החכירה ברווח והפסד. עבור תיקוני חכירה אחרים, הקבוצה מודדת מחדש את ההתחייבות בגין חכירה כנגד נכס זכות השימוש.

באור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

א. מדיניות חשבונאית (המשך)

2. פרשנות של דיווח כספי בינלאומי IFRIC 23, עמדות מס לא וודאיות

הפרשנות מבהירה כיצד ליישם את דרישות ההכרה והמדידה של IAS 12 כאשר קיימת אי וודאיות לגבי עמדות מס. בהתאם לפרשנות, במסגרת קביעת הכנסה חייבת (הפסד) לצורך מס, בסיסי המס, הפסדים מועברים לצורך מס, זיכויי מס שלא נוצלו ושיעורי המס במקרה של אי וודאיות, על הישות להעריך האם צפוי (probable) שרשות המס תקבל את עמדת המס שננקטה על ידה. ככל שצפוי שרשות המס תקבל את עמדת המס שננקטה הישות, הישות תכיר בהשלכות המס על הדוחות הכספיים בהתאם לאותה עמדת מס. מאידך, כאשר לא צפוי שרשות המס תקבל את עמדת המס שננקטה, על ישות לשקף את אי הוודאות בספרים באמצעות שימוש באחת מהשיטות הבאות: הסכום הסביר ביותר (most likely outcome) או תוחלת הסכום הצפוי (the expected value). הפרשנות מבהירה כי כאשר בוחנים האם צפוי או לא צפוי שרשות המס תקבל את עמדת המס שננקטה על ידי הישות, יש להניח שרשות המס תבחן את הסכומים שיש לה זכות לכך וכן שהיא מודעת לכל המידע הרלוונטי בבחינה זו. כמו כן, בהתאם לפרשנות יש להתחשב בשינויים בנסיבות או במידע חדש אשר עשויים לשנות הערכה זו. בנוסף, הפרשנות מדגישה את הצורך במתן גילויים בדבר שיקול הדעת של הישות והנחות שהונחו לגבי עמדות מס לא וודאיות. הפרשנות יושמה בגישת ההשפעה המצטברת. ליישום הפרשנות לא הייתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים פרט לכך שהורחבו הגילויים בדבר שיקולי הדעת בנושא.

ב. מדדים ושערי חליפין

יתרות במטבע חוץ או צמודות אליו נכללות בדוחות הכספיים לפי שערי חליפין היציגים למועד הדיווח. יתרות צמודות למדד המחירים לצרכן נכללות על בסיס המדד המתאים לגבי כל נכס או התחייבות צמודים.

להלן פרטים על שערי החליפין היציגים ומדד המחירים לצרכן:

מדד המחירים לצרכן	שער החליפין של השקל ביחס לדולר	שער החליפין של השקל ביחס לאירו	
השינוי לתקופה של תשעה חודשים : שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2019 שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2018	0.5% 1.1%	(7.1%) 4.6%	(11.3%) 1.5%
השינוי לתקופה של שלושה חודשים : שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2019 שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2018	(0.7%) 0.2%	(2.4%) (0.6%)	(6.3%) (1%)
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018	0.8%	8.1%	3.3%

באור 4 - מכשירים פיננסיים

הערך בספרים של נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות לרבות מזומנים ושווי מזומנים, פקדונות לזמן קצר, לקוחות, חייבים אחרים, השקעות בנכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן, משיכת יתר מתאגידים בנקאיים, הלוואות ואשראי לזמן קצר, ספקים, זכאים אחרים ודיבידנד מוכרז, תואם או קרוב לשווי ההוגן שלהם.

באור 5 - מידע נוסף

א. ביום 24 באוגוסט 2017, הודיע האגף לפיקוח על היצוא הביטחוני במשרד הביטחון ("משרד הביטחון"), לחברה כי הוא מתלה את רישיון השיווק והיצוא של מל"ט החברה מסוג Orbiter 1K ("המל"ט") ללקוח מהותי של החברה במדינה זרה (להלן - "הלקוח"). מובהר בזאת, כי התליית הרישיון הינה בקשר עם השיווק והיצוא של המל"ט האמור ללקוח בלבד ואינה מגבילה את החברה בשיווק ויצוא של המל"ט ללקוחות אחרים ו/או בשיווק ויצוא של מל"טים אחרים ללקוח. ביום 14 בנובמבר 2017, נפתחה כנגד החברה חקירה פלילית בקשר לעסקה האמורה בגינה הותלה הרישיון האמור.

היקף ההזמנות של הלקוח מהחברה בקשר עם המל"ט האמור (בשני פרויקטים נפרדים), בגינו ניתן הרישיון שהותלה, עומד נכון למועד אישור הדוחות הכספיים על סך של כ- 20 מיליון דולר, לשנים 2016-2019. החברה מכירה בהכנסות מפרויקטים אלו על פני זמן לפי IFRS 15. נכון למועד הדיווח הכירה החברה במצטבר בהכנסות מהפרויקטים בגינם הותלה הרישיון זמנית בסך של כ- 13.8 מיליון דולר (מתוכם כ- 3.1, 7.2 וכ- 0.9 מיליון דולר הכנסות שנרשמו בשנים 2016, 2017 ו- 2018 בהתאמה וכ- 1.2 מיליון דולר ברבעון השלישי של 2019). הרווח הנקי המיוחס לפרויקטים אלו עד כה במצטבר הינו כ- 2.3 מיליון דולר (מתוכם כ- 0.8, 0.7 וכ- 0.2 מיליון דולר נרשמו בשנים 2016, 2017 ו- 2018 בהתאמה וכ- 0.6 מיליון דולר ברבעון השלישי של 2019).

ביום 28 באוגוסט 2018, קיבלה החברה לידיה את הודעת הפרקליטות לפיה בכוונתה לזמן את החברה ונושאי משרה בה לרבות מנכ"ל החברה, לשימוע בגין חשדות לביצוע עברות על חוק הפיקוח על ייצוא ביטחוני ועברות של קבלת דבר במרמה בנסיבות מחמירות בקשר עם הרישיון האמור. ביום 19 בנובמבר 2018 התקיימה ישיבת שימוע ראשונה בעניין זה. ביום 5 למאי 2019 התקיימה ישיבת שימוע שניה ובכך הושלם הליך השימוע. יחד עם זאת, נכון למועד אישור הדוחות הכספיים אין באפשרות החברה ויועציה המשפטיים להעריך את תוצאותיה והשפעותיה של החקירה האמורה על החברה, ככל שתהיינה.

ביום 27 בינואר 2019, קיבלה החברה הודעה כי בכוונת משרד הביטחון להשעות באופן זמני את רישומם של מנכ"ל החברה, סמנכ"ל החטיבה העסקית ועובד נוסף (להלן - העובדים), ממרשם הייצוא הביטחוני בכפוף לשימוע. לאחר קיום שימוע כאמור, עדכן משרד הביטחון על השעיה זמנית של העובדים ממרשם הייצוא הביטחוני החל מיום 3 באפריל 2019 ("ההשעיה הזמנית"). ההשעיה הזמנית תעמוד בתוקף עד לקבלת החלטת לעניין הגשת כתב אישום כנגד מי מהעובדים. לאחר קבלת החלטת כאמור, תבחן החלטת ההשעיה הזמנית בשנית.

בד-בבד, יידע משרד הביטחון את החברה כי הוא מבטל באופן מיידי את התליית רישיון השיווק והייצוא של המל"ט ללקוח. יובהר כי בשים לב להודעת משרד הביטחון, החברה רשאית מאותו מועד להמשיך את הליך אספקת המל"ט ללקוח בכפוף לקבלת הרישיונות הנדרשים (אשר היו נדרשים גם ללא ההתליה). נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, החברה קיבלה את הרישיונות הנדרשים ובהתאם לכך פועלת להשלמת הפרויקטים בגינם הותלה הרישיון. להערכת החברה היא צפויה להשלים ולספק את המוצרים בהתאם להסכם ולהבנות עם הלקוח.

ב. בהמשך לאמור בבאור 1.א.19 לדוחות הכספיים השנתיים של החברה, בתקופת החשבון פנתה החברה ללקוח בבקשה לבחינה מחודשת של ההסכמים עליהם היא חתומה עם הלקוח, זאת לאור התפתחויות טכנולוגיות שחלו בפרטים ורכיבים מסויימים שנכללו בהסכמים אלו וכן לצורך התאמות תכולות לצרכי הלקוח. בהתאם לכך, בחודש אוגוסט 2019 חתמו החברה והלקוח על תיקונים להסכמים האמורים, במסגרתם הורחבו או צומצמו חלק מהשירותים אותם התחייבה החברה לספק במסגרת ההסכמים המקוריים וכן עודכנו תנאי התשלום בהסכמים אלו ובהתאם עודכנו התמורות החוזיות בהסכמים אלו בסך כולל של כ- 6.3 מיליון דולר. עדכון התמורות הביא למדידה מחדש של ההכרה בהכנסה בגין הסכמים אלו אשר מוכרת על פני זמן, וכתוצאה מכך הכירה החברה בהכנסה נוספת ברבעון השלישי של 2019 בסך של כ- 5.6 מיליון דולר. כמו כן, עדכון תנאי התשלום הביא לסיווג של יתרות חוב לקוח בסך של כ- 6 מיליון דולר מחוב בפיגור להכנסות לקבל.

בחודש ספטמבר 2019, שילם הלקוח סך של כ- 8 מיליון דולר על חשבון יתרת חוב בפיגור משנים קודמות. בעקבות התשלום ותיקון ההסכמים כאמור, מסתכמת יתרת החוב הלא מובטח של הלקוח ליום 30 בספטמבר 2019 לסך של כ- 56.9 מיליון דולר, הכוללת יתרת חוב בפיגור בסך של כ- 3.3 מיליון דולר ויתרת הכנסות לקבל בסך של כ- 53.6 מיליון דולר.

החברה רואה בלקוח זה כלקוח אסטרטגי וממשיכה בפעילות מול הלקוח ולהערכתה קיימת תלות הדדית בין החברה ובין הלקוח, באופן שיכולותיה המבצעיות (מרבית מערך המל"טים של הלקוח הינו מתוצרת החברה) תלויות במידה רבה בחברה. כמו כן, קיימים קשרים כלכליים ואחרים הדוקים בין ממשלת ישראל לממשלת הלקוח. יצוין כי, למיטב ידיעת החברה, התנהלותו התקציבית של הלקוח אינה חריגה כלפי החברה וכך הוא פועל גם מול חברות

באור 5 - מידע נוסף (המשך)

ישראליות אחרות הפועלות באותה מדינה. להערכת החברה מלוא החוב בפיגור יגבה ובאשר ליתרת החוב וליתרת ההכנסות לקבל שיתגבשו לחוב (בעקבות אספקת המוצרים ו/או עמידה באבני הדרך שנקבעו בהסכמים) מעריכה החברה כי החוב יגבה בתוך שנה ממועד התגבשות החוב. הערכות הנהלה אלו מתבססות, בין היתר, על היחסים עם הלקוח כאמור לעיל ועל סמך ניסיון העבר ובהתבסס על מפגשים שנעשו עם בכירים במדינת הלקוח. בהתאם לכך, בדוחות הכספיים לא נכללה כל הפרשה לחובות מסופקים בגין החוב האמור, למעט הפרשה בסכום לא מהותי שנכללה במסגרת היישום של IFRS 9 בגין הפסדי אשראי חזויים.

ג. ביום 23 בנובמבר 2017, הוגשה כנגד החברה ונושאי משרה בה ("המשיבים"), תביעה ובקשה לאישורה כתובענה ייצוגית. עיקרי עניינה של התביעה האמורה כי החברה לא דיווחה לציבור על מידע מהותי בקשר עם האירוע בגינו הותלה רישיון החברה ובגינו נפתחה החקירה, כי לא דיווחה על עצם קיומו של צו איסור פרסום וכי לא פעלה על מנת לצמצם את צו איסור הפרסום ולהביא לציבור המשקיעים מידע מהותי. סכום התביעה עומד על סך של כ-404 מיליון ש"ח. המשיבים הגישו בקשה לעיכוב ההליכים ועיכוב בירור התביעה עד לסיום חקירת המשטרה המתנהלת בעניין זה והסרת צו איסור הפרסום. במסגרת זו התבקש גם צירוף המדינה כמשיבה לבקשה לעיכוב ההליכים. במקביל המשיבים הגישו בקשה למתן ארכה להגשת התגובה עד 60 יום לאחר מתן החלטה בבקשת העיכוב. בקשת המשיבים למתן ארכה להגשת תגובתם כאמור, התקבלה על ידי בית המשפט. הבקשה לעיכוב ההליכים הועברה לתגובת המבקשים בתובענה הייצוגית אשר הוגשה ביום 30 באפריל 2018.

ביום 16 בספטמבר 2018, ניתנה החלטת בית המשפט, לפיה יעוכבו ההליכים בתיק למשך 90 ימים, עד ליום 24 בדצמבר 2018, ביום 4 בפברואר 2019, קיבל ביהמ"ש את בקשת בא כוח היועץ המשפטי לממשלה להורות על המשך עיכוב ההליכים בתיק עד ליום 5 למאי 2019, ובהמשך האריך מועד זה עד ליום 28 ליולי 2019. ביום 25 ליולי 2019 האריך בית המשפט את המועד עד ליום 10 בפברואר 2020, מועד בו נדרש בא כוח היועץ המשפטי לממשלה למסור את עדונו ועמדתו לבית המשפט. בשלב זה החברה בהתבסס על חוות דעת של יועציה המשפטיים, אינה יכולה להעריך את תוצאותיה והשפעותיה של התביעה והבקשה לאישורה כתובענה ייצוגית על החברה, אם וככל שזו תאושר.

ד. ביום 23 באפריל 2018, הוגשה כנגד החברה בבית המשפט המחוזי בתל-אביב בקשה לגילוי ולעיון במסמכים לפי סעיף 198 לחוק החברות ("הבקשה לגילוי מסמכים"), על-פיה התבקש בית המשפט ליתן צו לחברה המורה לחברה למסור למבקשת מסמכים שונים בקשר עם האירוע בגינו הותלה רישיון החברה ובגינו נפתחה החקירה לרבות מסמכים שונים בקשר עם השפעת האירוע על החברה והתנהלות החברה בקשר עמו וזאת לצורך הגשת תובענה נגזרת (בשם החברה) כנגד נושאי משרה ובעלי תפקידים בחברה, אם וככל שתוגש. במסגרת הבקשה לגילוי מסמכים, טוענת המבקשת כי כתוצאה מהאירוע נגרמו לחברה נזקים ובפרט פגיעה במוניטין החברה, אשר בהתאם לטענת המבקשת סכום הנזק לחברה עומד על הטווח שבין 150 מיליון ש"ח ועד 690 מיליון ש"ח ואשר אותו יהיה להשיב לחברה, החברה הגישה בקשה לבית המשפט לעיכוב ההליכים בתיק עד להסרת צו איסור הפרסום על החקירה.

ביום 8 בינואר 2019, פנתה המבקשת לבית המשפט בבקשה להתיר לה להוסיף לרשימת המסמכים שגילויים התבקש במסגרת בקשת הגילוי והעיון, מסמכים נוספים הנובעים מפרסומים שהופיעו בעיתונות ביום 8 בינואר 2019 בקשר עם חשד לשימוש במידע פנים של מי מעובדי החברה. החברה התנגדה לבקשה זו, והמבקשת הגישה תגובה לתגובת החברה. בית המשפט דן בבקשה ובתגובה ביום 30 באפריל 2019, וקבע שאין מקום לדון בבקשת המבקשת, להוספת מסמכים נוספים לבקשת גילוי המסמכים שלה, וזאת לאור עיכוב ההליכים בתיק, אשר חל גם על הליכי ביניים מעין אלה. משכך נקבע כי הבקשה לא תידון, אלא לאחר שתיתן בעתיד החלטה על הפרשת ההליך ורק לאחר שתוגש תגובה עניינית מטעם החברה לבקשת ההוספה.

ביום 31 באוקטובר 2018 ניתנה החלטת בית המשפט לפיה ההליכים בתיק מעוכבים עד ליום 4 בפברואר 2019, בהמשך, ולבקשות בא כוח היועץ המשפטי לממשלה, הורה בית המשפט על המשך עיכוב ההליכים בתיק עד ליום 28 ליולי 2019. ביום 25 ביולי 2019 האריך ביהמ"ש את המועד עד ליום 19 בספטמבר 2019, באותו היום קיבלה המבקשת ארכה עד ליום 25 בדצמבר 2019.

באור 5 - מידע נוסף (המשך)

ה. בחודש פברואר 2010, חתמה החברה עם משרד בטחון זר, המקומי באותה מדינה ("הלקוח") על הסכם לאספקת מל"טים מתוצרתה בהיקף של כ- 19 מיליון דולר ("ההסכם"). בחודש ספטמבר 2012, ביטל הלקוח באורח חד-צדדי ובלתי מוסכם על החברה את ההסכם, חילט את ערבות המקדמה שהוצאה לטובתו וכן חילט את ערבות הביצוע אשר הוצאה לטובתו בהתאם לתנאי החוזה. בהמשך לביטול החוזה, הלקוח הגיש תביעה לבית המשפט המחוזי באותה מדינה בסך של כ-2 מיליון דולר בטענה כי החברה הפרה את ההסכם. ביום 27 באפריל 2018, ניתן פסק הדין בבית המשפט במדינת הלקוח על פיו נדרשת החברה לשלם ללקוח סך כולל של כ- 2.2 מיליון דולר. בהתאם לפסק הדין עדכנה החברה את ההפרשה שהייתה כלולה בספרים בסכום לא מהותי. ביום 20 ביולי 2018, הגישה החברה ערעור על פסק הדין לבית המשפט לערעורים במדינת הלקוח.

ביום 5 בדצמבר 2018, התקיים דיון בערעור בבית משפט לערעורים במדינת הלקוח. בהתאם להחלטת בית המשפט לערעורים, הופחת הסכום שעל החברה לשלם ללקוח סך של כ-1.1 מיליון דולר. בית המשפט אף פסק הוצאות לטובת החברה.

ביום 5 בפברואר 2019, פרסם בית המשפט לערעורים את נימוקי החלטתו. לאחר בחינת הנימוקים, בעצה עם עורכי דינה הזרים, הגישה החברה ביום 25 למרץ 2019, בקשת רשות ערעור לבית המשפט העליון במדינת הלקוח, מגד משרד הביטחון הזר הגיש אף הוא בקשת רשות ערעור, בו הוא טוען שיש להעמיד את ההחלטה הראשונית (המחייבת את החברה במלוא הסכום) על מכונה. ביום 3 באוקטובר 2019 קיבלה החברה הודעה כי בקשות רשות הערעור התקבלו. נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, טרם נקבעו מועדים על ידי בית המשפט.

ו. כמתואר בביאור 13 לדוחות הכספיים השנתיים, החברה נדרשת לעמוד באמות מידה פיננסיות מסוימות בהתאם לתנאי הסכמי מסגרות האשראי והערבויות עם הבנקים המממנים. נכון למועד הדיווח לא עמדה החברה באמת מידה של יחס רווח תפעולי להוצאות מימון שלא יפחת מ 1.8. החברה פועלת לקבלת כתבי ויתור מהבנקים המממנים, אשר העמידו מסגרת אשראי לחברה בסך של כ-16.8 מיליון דולר ומתוכה נוצלה נכון למועד הדיווח יתרה של כ-7.4 מיליון דולר, המוצגת בהתחייבויות שוטפות. נכון למועד אישור הדוחות הכספיים טרם התקבלו כתבי הויתור מהבנקים המממנים.

ז. בהמשך לאמור בבאור 35 לדוחות הכספיים השנתיים, ביום 4 באפריל 2019, אישרה אסיפת בעלי המניות של החברה את הסכם המיזוג עם רפאל וביום 7 במאי 2019 התקבל אישור הממונה על התחרות לעסקה. ביום 13 באוגוסט 2019, עדכנה רפאל את החברה כי התקבל האישור האחרון הנדרש לצורך התקיימותם של כל התנאים המתלים להשלמת המיזוג באופן שהחלטת הקבינט כאמור תקבל תוקף של החלטת ממשלה בכפוף ובהתאם לתקנון עבודת הממשלה לא יאוחר מיום 27 באוגוסט 2019. ביום 1 בספטמבר 2019 הושלמה עסקת מיזוגה של החברה. במסגרת הסכם המיזוג הוסכם כי החברה תשלם לעובדיה סך של כ-2.5 מיליון דולר, זאת כחלק מתכנית לשימור עובדי החברה. הסכום האמור שולם בחודש ספטמבר 2019 ונכלל במסגרת סעיף הוצאות אחרות. כמו כן, כללה החברה בסעיף הוצאות אחרות סך של כ-700 אלף דולר עבור ביטוח לכיסוי אחריות נושאי משרה ודירקטורים וסך נוסף של כ-700 אלף דולר עבור הוצאות משפטיות הכרוכות בהסכם המיזוג.

ח. בחודש דצמבר 2017 חתמה החברה על הסכם מכר עם חברה תושבת ישראל (להלן: "הלקוח"), לפיו תמכור החברה ללקוח מערכת בלתי מאוישת מתוצרתה המיועדת להימכר על ידיה למשתמש סופי במדינה זרה (להלן: "הלקוח הסופי") ואשר הלקוח התחייב למוכרה הלאה ללקוח הסופי בלבד. הלקוח עדכן את החברה כי הלקוח הסופי הפר את ההסכם עמו באופן חד צדדי, בשל הפרה זו, הגיש הלקוח במהלך הרבעון הראשון לשנת 2019 תביעה כנגד הלקוח הסופי, במדינתו. כמו כן, בחודש יוני 2019, חתמו החברה והלקוח על תיקון להסכם המכר, על פיו, ככל שיפסקו פיצויים לטובת הלקוח הסופי, החברה תישא בחלקה היחסי וזאת עד לתקרה מקסימלית של 2 מיליון דולר. להערכת החברה החשיפה בגין התיקון להסכם המכר לא תעלה על סך של כ-1 מיליון דולר אשר הינה בגובה הערבות הבנקאית שהעמידה החברה ללקוח. בהתאם לכך כללה החברה בתקופת הדוח הפרשה בסכום האמור.

באור 6 - חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני

מידע תמציתי בדבר עסקה משותפת מהותית, קונטרופ טכנולוגיות מדויקות בע"מ (להלן - קונטרופ), המטופלת לפי שיטת השווי המאזני, ללא התאמה לשיעורי הבעלות המוחזקים בידי הקבוצה.

א. נתונים מאזנים

31 בדצמבר 2018	30 בספטמבר 2018	30 בספטמבר 2019	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	
82,394	74,907	81,103	נכסים שוטפים
9,046	8,745	24,338	נכסים שאינם שוטפים
91,440	83,652	105,441	סה"כ נכסים
58,581	54,124	61,599	התחייבויות שוטפות
-	-	11,559	התחייבויות שאינן שוטפות
58,581	54,124	73,158	סה"כ התחייבויות
32,859	29,528	32,283	נכסים נטו
16,430	14,764	16,142	חלק החברה
13,081	13,483	13,044	התאמות שווי הוגן שבוצעו במועד הרכישה
29,511	28,247	29,186	ערך בספרים של ההשקעה

ב. נתונים תוצאתיים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2018	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2019	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2018	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2019	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	
89,630	21,298	22,460	60,125	58,536	הכנסות
82,307	19,066	22,284	57,214	57,334	הוצאות (*)
7,323	2,232	176	2,911	1,202	רווח נקי
50%	50%	50%	50%	50%	שיעור החזקה
3,662	1,116	88	1,456	601	חלק החברה ברווח הנקי
(1,341)	(331)	(342)	(1,016)	(1,008)	הפחתות בגין התאמות
(430)	(518)	(111)	(809)	3	לשווי ההוגן שנעשו
1,891	267	(365)	(369)	(404)	במועד הרכישה
1,719	416	1,165	1,271	3,319	התאמות אחרות
1,450	432	48	581	126	חלק החברה
2,520	137	547	1,698	1,260	ברווח (הפסד)
					(*) כולל :
					הוצאות פחת
					מסים על הכנסה
					הוצאות מימון

ג. צירוף דוחות כספיים

בהתאם לתקנה 44 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), תש"ל-1970, החברה מצרפת לדוחות כספיים אלה את הדוחות הכספיים של החברה הכלולה קונטרופ.

באור 7 - הכנסות מחוזים עם לקוחות

פיצול של הכנסות

בטבלאות הבאות הכנסות הקבוצה מפוצלות לפי אזור גיאוגרפי עיקרי והכנסות ממכירות, מחוזה הקמה ומתן שירותים. כמו כן, הטבלה כוללת התאמה של ההכנסות המפוצלות למגזרים בני הדיווח של הקבוצה. למידע נוסף בדבר מגזרים בני דיווח ראה ביאור 8, בדבר מגזרי פעילות.

א. הכנסות לפי אזור גאוגרפי:

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2019

סה"כ אלפי דולר	מגזרים בני דיווח	
	אחר אלפי דולר	מערכות בלתי מאוישות
		אלפי דולר
26,816	13,894	12,922
1,245	-	1,245
29,454	179	29,275
16,297	2,203	14,094
21,141	4,666	16,475
94,953	20,942	74,011

אמריקה
אפריקה
אירופה
אסיה
ישראל

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2018

סה"כ אלפי דולר	מגזרים בני דיווח	
	אחר אלפי דולר	מערכות בלתי מאוישות
		אלפי דולר
15,677	3,433	12,244
4,288	36	4,252
20,916	139	20,777
5,847	2,480	3,367
17,383	3,379	14,004
64,111	9,467	54,644

אמריקה
אפריקה
אירופה
אסיה
ישראל

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2019

סה"כ אלפי דולר	מגזרים בני דיווח	
	אחר אלפי דולר	מערכות בלתי מאוישות
		אלפי דולר
9,100	4,971	4,129
12,217	63	12,154
3,427	503	2,924
8,589	2,563	6,026
33,333	8,100	25,233

אמריקה
אירופה
אסיה
ישראל

באור 7 - הכנסות מחוזים עם לקוחות (המשך)

א. הכנסות לפי אזור גאוגרפי (המשך):

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2018		
מגזרים בני דיווח		
מערכות בלתי מאוישות	אחר	סה"כ
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר
4,060	2,471	6,531
946	-	946
6,285	13	6,298
2,561	494	3,055
3,456	690	4,146
17,308	3,668	20,976

אמריקה
אפריקה
אירופה
אסיה
ישראל

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018		
מגזרים בני דיווח		
מערכות בלתי מאוישות	אחר	סה"כ
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר
17,849	5,817	23,666
4,374	35	4,409
36,360	378	36,738
6,048	2,928	8,976
21,283	5,021	26,304
85,914	14,179	100,093

אמריקה
אפריקה
אירופה
אסיה
ישראל

ב. הכנסות ממכירות, מחוזה הקמה ומתן שירותים:

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2019		
מגזרים בני דיווח		
מערכות בלתי מאוישות	אחר	סה"כ
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר
32,545	3,090	35,635
20,348	17,794	38,142
21,118	58	21,176
74,011	20,942	94,953

הכנסות מחוזי הקמה
הכנסות ממכירת מוצרים
הכנסות ממתן שירותים

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2018		
מגזרים בני דיווח		
מערכות בלתי מאוישות	אחר	סה"כ
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר
21,973	1,630	23,603
15,459	7,837	23,296
17,212	-	17,212
54,644	9,467	64,111

הכנסות מחוזי הקמה
הכנסות ממכירת מוצרים
הכנסות ממתן שירותים

באור 7 - הכנסות מחוזים עם לקוחות (המשך)

ב. הכנסות ממכירות, מחוזה הקמה ומתן שירותים (המשך):

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2019

מגזרים בני דיווח		
מערכות בלתי מאוישות	אחר	סה"כ
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר
13,450	846	14,296
4,059	7,227	11,286
7,724	27	7,751
25,233	8,100	33,333

הכנסות מחוזי הקמה
הכנסות ממכירת מוצרים
הכנסות ממתן שירותים

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2018

מגזרים בני דיווח		
מערכות בלתי מאוישות	אחר	סה"כ
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר
7,752	1,369	9,121
3,672	2,299	5,971
5,884	-	5,884
17,308	3,668	20,976

הכנסות מחוזי הקמה
הכנסות ממכירת מוצרים
הכנסות ממתן שירותים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018

מגזרים בני דיווח		
מערכות בלתי מאוישות	אחר	סה"כ
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר
32,259	2,497	34,756
29,590	11,542	41,132
24,065	140	24,205
85,914	14,179	100,093

הכנסות מחוזי הקמה
הכנסות ממכירת מוצרים
הכנסות ממתן שירותים

באור 8 - מידע על מגזרי פעילות**א. כללי:**

הקבוצה מיישמת את הוראות IFRS 8, בדבר מגזרי פעילות. מגזר פעילות הינו רכיב של החברה אשר:

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

מגזרי הפעילות נקבעו בהתבסס על המידע הנסקר על ידי מקבל ההחלטות התפעוליות הראשי (CODM) לצורך קבלת החלטות לגבי הקצאת משאבים למגזר ולהערכת ביצועיו. תוצאות המגזר כוללות את הרווח התפעולי של המגזר לאחר נטרול הוצאות והכנסות חד פעמיות. מקבל ההחלטות התפעוליות הראשי הינו מנכ"ל החברה.

המגזרים המדווחים הם:

1. מגזר מערכות בלתי מאוישות.
2. מגזר אלקטרואופטיקה.

מגזר מערכות בלתי מאוישות

המגזר מוצג לאחר קיבוץ של מגזר מערכות תצפית מוטסות בלתי מאוישות ומגזר מערכות תצפית על גבי בלונים מתנפחים. לדעת ההנהלה ניתן לקבץ את שני מגזרי הפעילות למגזר פעילות אחד מאחר ולשני מגזרי הפעילות מאפיינים כלכליים, סיכונים וחשיפות דומים, וכן הם דומים במהות המוצרים והשירותים, מהות תהליכי הייצור, סוגי הלקוחות ושיטות הפצת המוצרים. למגזרים מאפיינים כלכליים דומים מאחר והם מציגים ביצועים כספיים דומים לרבות שיעורי רווחיות גולמית ותפעולית. כמו כן, המוצרים מספקים מענה כולל ללקוח המשלב תצפית ניידת על גבי מל"טים ותצפית ניחת על גבי בלון.

מגזר אלקטרואופטיקה

המגזר מתייחס למערכות אלקטרו-אופטיות המשמשות לתצפית ביום ובלילה ולמטרות נוספות. המערכות מותקנות על גבי מל"טים, מסוקים, מטוסים קלים, ספינות משמר, רכבים ועמודים. המוצרים מיוצרים על ידי חברה כלולה ומספקים מענה לצרכים ביטחוניים ובטיחותיים לגופים שונים. מגזר זה מבוצע באמצעות עסקה משותפת המוצגת לפי שיטת השווי המאזני ועל כן מבוטלים נתונים אלו במסגרת ההתאמות לנתונים בדוח המאוחד (ראה סעיף ג' להלן).

פעילויות אחרות

פעילויות אחרות כוללות פיתוח וייצור מנועי מל"טים, תחנות הפעלה למערכות בלתי מאוישות, ציוד מחשוב ותקשורת נתונים המיועדות בעיקר למערכות מל"ט וטילים.

ב. עסקאות בין מגזרים

עסקאות בין מגזרים שונים בתוך הקבוצה נעשות במחיר זהה למחיר עסקאות מקבילות עם גורמים חיצוניים, ההכנסות בגין אותן עסקאות מתבטלות בדוח המאוחד.

באור 8 - מידע על מגזרי פעילות (המשך)

ג. דיווח ראשי בדבר מגזרים עסקיים:

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2019				
מאוחד	התאמות	אחר	אלקטרואופטיקה	מערכות בלתי מאוישות
(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר
94,953	(51,190)	20,942	51,197	74,004
-	(12,291)	4,888	7,339	64
94,953	(63,481)	25,830	58,536	74,068
896	(7,375)	3,397	2,584	2,290
(3,419)				
(436)				
(2,959)				

מידע על רווח והפסד
הכנסות מלקוחות חיצוניים
הכנסות ממכירות בין מגזרים
סך הכנסות

תוצאות המגזר
הוצאות מימון, נטו
חלק החברה בהפסדי חברות
מוחזקות
הפסד לפני מס

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2018				
מאוחד	התאמות	אחר	אלקטרואופטיקה	מערכות בלתי מאוישות
(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר
64,111	(54,910)	9,467	55,014	54,540
-	(9,763)	4,539	5,111	113
64,111	(64,673)	14,006	60,125	54,653
(7,180)	(7,197)	697	5,192	(5,872)
(607)				
(372)				
(8,159)				

מידע על רווח והפסד
הכנסות מלקוחות חיצוניים
הכנסות ממכירות בין מגזרים
סך הכנסות

תוצאות המגזר
הוצאות מימון, נטו
חלק החברה בהפסדי חברות
מוחזקות
הפסד לפני מס

באור 8 - מידע על מגזרי פעילות (המשך)

ג. דיווח ראשי בדבר מגזרים עסקיים (המשך):

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2019				
מאוחד (בלתי מבוקר) אלפי דולר	התאמות (בלתי מבוקר) אלפי דולר	אחר (בלתי מבוקר) אלפי דולר	אלקטרואופטיקה (בלתי מבוקר) אלפי דולר	מערכות בלתי מאוישות (בלתי מבוקר) אלפי דולר
33,333	(19,173)	8,100	19,180	25,226
-	(4,894)	1,553	3,280	61
33,333	(24,067)	9,653	22,460	25,287
412	(5,444)	1,494	769	3,593
(1,271)				
(393)				
(1,252)				

מידע על רווח והפסד
הכנסות מלקוחות חיצוניים
הכנסות ממכירות בין מגזרים
סך הכנסות

תוצאות המגזר
הוצאות מימון, נטו
חלק החברה בהפסדי חברות
מוחזקות
רווח לפני מס

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2018				
מאוחד (בלתי מבוקר) אלפי דולר	התאמות (בלתי מבוקר) אלפי דולר	אחר (בלתי מבוקר) אלפי דולר	אלקטרואופטיקה (בלתי מבוקר) אלפי דולר	מערכות בלתי מאוישות (בלתי מבוקר) אלפי דולר
20,976	(19,138)	3,775	19,141	17,198
-	(5,310)	3,150	2,157	3
20,976	(24,448)	6,925	21,298	17,201
(3,419)	(2,961)	1,009	2,800	(4,267)
(419)				
268				
(3,570)				

מידע על רווח והפסד
הכנסות מלקוחות חיצוניים
הכנסות ממכירות בין מגזרים
סך הכנסות

תוצאות המגזר
הוצאות מימון, נטו
חלק החברה ברווחי חברות
מוחזקות
הפסד לפני מס

באור 8 - מידע על מגזרי פעילות (המשך)

ג. דיווח ראשי בדבר מגזרים עסקיים (המשך):

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018				
מאוחד (מבוקר) אלפי דולר	התאמות (מבוקר) אלפי דולר	אחר (מבוקר) אלפי דולר	אלקטרואופטיקה (מבוקר) אלפי דולר	מערכות בלתי מאוישות (מבוקר) אלפי דולר
100,093	(82,672)	14,179	82,779	85,807
-	(13,395)	6,427	6,851	117
100,093	(96,067)	20,606	89,630	85,924
(5,043)	(12,384)	617	11,297	(4,573)
552				
1,888				
(2,603)				

מידע על רווח והפסד

הכנסות מלקוחות חיצוניים
הכנסות ממכירות בין מגזרים
סך הכנסות

תוצאות המגזר

הכנסות מימון, נטו
חלק החברה ברווחי חברות מוחזקות

הפסד לפני מס

אירונאוטיקס בע"מ

**תמצית מידע כספי נפרד המובא לפי תקנה 38ד'
לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים
ומיידיים), התש"ל 1970**

**נתונים כספיים מתוך תמצית הדוחות הכספיים
המאוחדים ביניים המיוחסים לחברה עצמה
ליום 30 בספטמבר 2019**

תוכן העניינים

עמוד	
2	דוח מיוחד של רואי החשבון המבקרים
3	תמצית נתונים על המצב הכספי ביניים
5	תמצית נתוני רווח והפסד ביניים
6	תמצית נתונים על הרווח הכולל ביניים
7	תמצית נתונים על תזרים המזומנים ביניים
8	מידע נוסף לתמצית המידע הכספי הנפרד ביניים



סומך חייקין
מגדל המילניום KPMG
רחוב הארבעה 17, תא דואר 609
תל אביב 6100601
03 684 8000

לכבוד

בעלי המניות של אירונאוטיקס בע"מ

**הנדון: דוח מיוחד של רואי החשבון המבקרים על מידע כספי ביניים נפרד לפי תקנה 38ד'
לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970**

מבוא

סקרנו את המידע הכספי הביניים הנפרד המובא לפי תקנה 38 ד לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970 של אירונאוטיקס בע"מ (להלן - החברה), ליום 30 בספטמבר 2019 ולתקופות של תשעה ושלשה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. המידע הכספי הביניים הנפרד הינו באחריות הדירקטוריון והנהלה של החברה. אחריותנו היא להביע מסקנה על המידע הכספי הביניים הנפרד לתקופות ביניים אלו בהתבסס על סקירתנו.

לא סקרנו את המידע הכספי הביניים הנפרד מתוך הדוחות הכספיים של חברות מוחזקות אשר סך ההשקעות בהן הסתכם לסך של כ- 2,260 אלפי דולר ליום 30 בספטמבר 2019 ואשר הרווח מחברות מוחזקות אלו הסתכם לסך של כ- 1,534 אלפי דולר וכ- 694 אלפי דולר לתקופות של תשעה ושלשה חודשים שהסתיימו באותו תאריך, בהתאמה. הדוחות הכספיים של אותן חברות נסקרו על ידי רואי חשבון אחרים אשר דוחותיהן הומצאו לנו ומסקנתנו, ככל שהיא מתייחסת לדוחות הכספיים בגין אותן חברות, מבוססת על דוחות הסקירה של רואי החשבון האחרים.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה 1 של לשכת רואי חשבון בישראל "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי נפרד לתקופות ביניים מורכבת מבידור, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום של נוהלי 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 מחוויים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו ועל דוחות הסקירה של רואי החשבון האחרים, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הביניים הנפרד הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם להוראות תקנה 38 ד לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970.

פיסקת חדגש עניין *הפניית תשומת לב

מבלי לסייג את מסקנתנו הנ"ל, אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בבאור 5.א למידע הכספי בתמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים בדבר חקירה פלילית המתנהלת כנגד החברה בקשר לעסקה עם לקוח מהותי שלה ולאמור בבאור 5.ג בדבר בקשה לאישור תביעה ייצוגית כנגד החברה. בשלב זה אין באפשרות החברה ויועציה המשפטיים להעריך את תוצאותיהן והשפעותיהן של החקירה ושל הבקשה לתביעה ייצוגית האמורה על החברה, אם בכלל.

סומך חייקין
רואי חשבון
26 בנובמבר 2019

תמצית נתונים על המצב הכספי

31 בדצמבר *2018	30 בספטמבר *2018	30 בספטמבר 2019
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר
2,455	9,588	836
9,816	-	6,351
40,315	39,457	24,279
40,634	36,334	50,181
22,776	20,915	25,601
22,827	24,790	23,580
138,823	131,084	130,828
590	588	592
41,251	39,712	42,436
3,367	3,024	3,497
3,022	1,576	3,022
3,336	3,888	5,014
-	-	12,614
10,357	10,617	11,074
920	1,006	766
62,843	60,411	79,015
201,666	191,495	209,843

נכסים שוטפים

מזומנים ושווי מזומנים
פיקדונות בבנק משועבדים
לקוחות
הכנסות לקבל בגין עבודות בביצוע
חייבים ויתרות חובה
מלאי

סך הכל נכסים שוטפים

נכסים שאינם שוטפים

פקדונות לזמן ארוך
השקעות בחברות מוחזקות
המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
הלוואות לחברות מוחזקות
השקעות בנכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן
נכסי מסים נדחים
נכסי זכות שימוש
רכוש קבוע
נכסים בלתי מוחשיים

סך הכל נכסים שאינם שוטפים

סך הכל נכסים

* ראה ביאור 1.א.3 בדוחות כספיים ביניים מאוחדים בדבר יישום לראשונה של תקן IFRS 16, חכירות. בהתאם לשיטת המעבר שנבחרה, מספרי ההשוואה לא הוצגו מחדש.

31 בדצמבר *2018	30 בספטמבר *2018	30 בספטמבר 2019	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	
			התחייבויות שוטפות
7,346	18,737	9,619	אשראי מתאגידים בנקאיים
-	-	3,206	חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירה
19,138	20,422	14,830	ספקים ונותני שירותים
47,946	40,158	48,989	זכאים אחרים
2,866	3,130	4,776	הפרשות
16,030	5,187	8,791	הכנסה נדחית
93,326	87,634	90,211	סך הכל התחייבויות שוטפות
			התחייבויות שאינן שוטפות
-	-	12,507	התחייבויות לזמן ארוך בגין חכירה
1,252	1,184	1,337	הטבות לעובדים
1,252	1,184	13,844	סך הכל התחייבויות שאינן שוטפות
11,932	11,749	10,945	יתרת זכות בגין השקעה בחברה מוחזקת
106,510	100,567	115,000	סך הכל התחייבויות
			הון
36	36	36	הון מניות
133,600	133,600	142,678	פרמיה על מניות
13,311	14,241	7,935	קרנות ושטרי הון
(51,791)	(56,949)	(55,806)	יתרת עודפים
95,156	90,928	94,843	סך הכל הון המיוחס לבעלים של החברה
201,666	191,495	209,843	סך הכל התחייבויות והון

שאול גלעד
סמנכ"ל כספים ומשנה למנכ"ל

עמוס מתן
מנכ"ל

יואב הר-אבן
יו"ר הדירקטוריון

* ראה ביאור 3.א.1 בדוחות כספיים ביניים מאוחדים בדבר יישום לראשונה של תקן IFRS 16, חכירות. בהתאם לשיטת המעבר שנבחרה, מספרי ההשוואה לא הוצגו מחדש.

תאריך אישור המידע הכספי הנפרד : 26 בנובמבר 2019

המידע הנוסף המצורף לתמצית המידע הכספי הנפרד מהווה חלק בלתי נפרד ממנו.

תמצית נתוני רווח והפסד ביניים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
	2018*	2019	2018*	2019	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	
80,728	16,299	24,029	51,926	71,279	הכנסות ממכירות ומתן שירותים
53,211	12,248	12,222	34,740	43,807	עלות המכירות ומתן השירותים
27,517	4,051	11,807	17,186	27,472	רווח גולמי
8,255	2,379	2,253	6,009	6,979	הוצאות מחקר ופיתוח
12,861	2,929	3,918	8,589	10,934	הוצאות מכירה ושיווק
10,081	2,531	1,976	7,404	6,449	הוצאות הנהלה וכלליות
(1,075)	(67)	(228)	(85)	(261)	הכנסות אחרות
837	17	4,715	278	4,794	הוצאות אחרות
(3,442)	(3,738)	(827)	(5,009)	(1,423)	הפסד תפעולי
(1,956)	(104)	(115)	(310)	(242)	הכנסות מימון
1,330	467	1,289	886	3,374	הוצאות מימון
(626)	363	1,174	576	3,132	הוצאות (הכנסות) מימון, נטו
726	756	660	(1,994)	1,446	חלק ברווחי (הפסדי) חברות מוחזקות המטופלות בשיטת השווי המאזני
(2,090)	(3,345)	(1,341)	(7,579)	(3,109)	הפסד לפני מסים על ההכנסה
(581)	(380)	(453)	(912)	(1,380)	הטבת מס
(1,509)	(2,965)	(888)	(6,667)	(1,729)	הפסד לתקופה המיוחס לבעלים של החברה

* ראה ביאור 3.א.1 בדוחות כספיים ביניים מאוחדים בדבר יישום לראשונה של תקן IFRS 16, חכירות. בהתאם לשיטת המעבר שנבחרה, מספרי ההשוואה לא הוצגו מחדש.

המידע הנוסף המצורף לתמצית המידע הכספי הנפרד מהווה חלק בלתי נפרד ממנו.

לתקופה של תשעה חודשים		לתקופה של שלושה חודשים		לשנה שהסתיימה
הסתיימה ביום 30 בספטמבר		הסתיימה ביום 30 בספטמבר		ביום 31 בדצמבר
2019	*2018	2019	*2018	*2018
(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(מבוקר)
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר

(1,509) (2,965) (888) (6,667) (1,729)

רווח (הפסד) כולל לתקופה המיוחס לבעלים של החברה

(3,206)	184	846	(1,830)	2,806
---------	-----	-----	---------	-------

(4,715) (2,781) (42) (8,497) 1,077

6

תמצית נתונים על תזרימי המזומנים ביניים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
2018*	2018*	2019	2018*	2019
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

(1,509)	(2,965)	(888)	(6,667)	(1,729)	הפסד לתקופה המיוחס לבעלים של החברה
					התאמות:
2,573	658	1,364	1,908	4,025	פחת והפחתות
(581)	(380)	(453)	(912)	(1,380)	הטבת מס
(626)	363	1,174	576	3,132	הוצאות (הכנסות) מימון, נטו
					חלק החברה בהפסדי (ברווחי) חברות
(726)	(756)	(660)	1,994	(1,446)	מוחזקות המטופלות בשיטת השווי המאזני
30	(51)	14	(38)	85	שינוי בהטבות לעובדים
1,882	488	216	1,448	795	הענקת אופציות לעובדים
(32,065)	(6,717)	3,714	(25,363)	1,286	שינוי בלקוחות, חייבים והכנסות לקבל
35,804	12,168	4,762	18,663	(6,231)	שינוי בספקים, זכאים והכנסה נדחית
(4,459)	(2,296)	(1,700)	(6,422)	(753)	שינוי במלאי
323	512	7,543	(14,813)	(2,216)	
(1,136)	(443)	(602)	(792)	(1,828)	ריבית ששולמה
(112)	(27)	(8)	(67)	(58)	מס ששולם
(925)	42	6,933	(15,672)	(4,102)	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) שוטפת

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה

(2,246)	(442)	(504)	(1,920)	(1,298)	רכישת רכוש קבוע
(224)	(65)	(30)	(177)	(90)	רכישת נכסים בלתי מוחשיים
(9,816)	-	3,415	-	3,465	קיטון (גידול) בפיקדונות משועבדים
					מתן הלוואה לזמן ארוך לחברה מוחזקת
(3,274)	-	-	(2,974)	-	המטופלת לפי שיטת השווי המאזני
2,250	-	-	2,250	-	דיבידנד מחברות מוחזקות
(13,310)	(507)	2,881	(2,821)	2,077	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) השקעה

תזרימי מזומנים מפעילות מימון

2,931	(1,515)	(8,927)	14,322	2,273	גידול (קיטון) באשראי לזמן קצר
-	-	(695)	-	(1,916)	מתאגידים בנקאיים, נטו
-	-	-	-	49	פירעון קרן התחייבויות בגין חכירה
					תמורה ממימוש אופציות
2,931	(1,515)	(9,622)	14,322	406	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) מימון

עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים

(11,304)	(1,980)	192	(4,171)	(1,619)	יתרת מזומנים ושווי מזומנים
13,759	11,568	644	13,759	2,455	לתחילת התקופה

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

2,455	9,588	836	9,588	836	פעולות מהותיות שלא במזומן:
-------	-------	-----	-------	-----	----------------------------

ביום 1 באפריל 2019 קוֹזז חלקה של החברה בדיבידנד שחילקה עסקה משותפת (50%) בסך של 1.8 מיליון דולר, כנגד יתרת חוב ספק של החברה לעסקה המשותפת (ראה באור 3).

* ראה ביאור 3.א.1 בדוחות כספיים ביניים מאוחדים בדבר יישום לראשונה של תקן IFRS 16, חכירות. בהתאם לשיטת המעבר שנבחרה, מספרי ההשוואה לא הוצגו מחדש. המידע הנוסף המצורף לתמצית המידע הכספי הנפרד מהווה חלק בלתי נפרד ממנו.

מידע נוסף

1. כללי

להלן תמצית נתונים כספיים מתוך תמצית הדוחות הכספיים הביניים המאוחדים של הקבוצה ליום 30 בספטמבר 2019 (להלן - "דוחות מאוחדים"), המפורסמים במסגרת הדוחות התקופתיים, המיוחסים לחברה עצמה (להלן - "תמצית מידע כספי נפרד ביניים"), אשר מוצגים בהתאם להוראות תקנה 38ד (להלן - "התקנה") והתוספת העשירית לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים) התש"ל-1970 (להלן - "התוספת העשירית") בעניין תמצית המידע הכספי הנפרד ביניים של התאגיד. יש לקרוא את תמצית המידע הכספי הנפרד ביניים זו ביחד עם המידע הכספי הנפרד ליום 31 בדצמבר 2018 וביחד עם תמצית דוחות הביניים המאוחדים ליום 30 בספטמבר 2019.

בתמצית מידע כספי נפרד ביניים זה -

(1) החברה - אירונאוטיקס בע"מ.

(2) חברות מוחזקות - חברות מאוחדות וחברות כלולות ועסקאות משותפות שההשקעה בהן כלולה בדוחות החברה על בסיס השווי המאזני.

2. עיקרי המדיניות החשבונאית שיושמה בתמצית המידע הכספי הנפרד ביניים

למעט המפורט בבאור 1.א.3 בדוחות הכספיים הביניים מאוחדים ליום 30 בספטמבר 2019, המדיניות החשבונאית בתמצית מידע כספי נפרד ביניים זו, הינה בהתאם לכללי המדיניות החשבונאית אשר פורטו במידע הכספי הנפרד ליום 31 בדצמבר 2018.

3. דיבידנד

ביום 6 במרס 2019, הכריז הדירקטוריון של חברת "קונטרופ טכנולוגיות מדויקות בע"מ" (להלן - קונטרופ) על חלוקת דיבידנד בסך של כ- 3.6 מיליון דולר, חלקה של החברה בדיבידנד בסך 1.8 מיליון דולר קוזז ביום 1 באפריל 2019 כנגד יתרת חוב ספק של החברה מול קונטרופ.

קונטרופ טכנולוגיות מדויקות בע"מ

**תמצית דוחות כספיים
ביניים מאוחדים
ליום 30 בספטמבר 2019
(בלתי מבוקרים)**

תוכן העניינים

עמוד

2	דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים
3	תמצית דוחות על המצב הכספי ביניים מאוחדים
5	תמצית דוחות על הרווח הכולל ביניים מאוחדים
6	תמצית דוחות על השינויים בהון העצמי ביניים מאוחדים
8	תמצית דוחות על תזרימי המזומנים ביניים מאוחדים
9	באורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים



סומך חייקין
מגדל המילניום KPMG
רחוב הארבעה 17, תא דואר 609
תל אביב 6100601
03 684 8000

דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים לבעלי המניות של קונטרופ טכנולוגיות מדוייקות בע"מ

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של קונטרופ טכנולוגיות מדוייקות בע"מ וחברה בת שלה, הכולל את הדוח על המצב הכספי ביניים המאוחד ליום 30 בספטמבר 2019 ואת הדוחות התמציתיים ביניים המאוחדים על הרווח הכולל, שינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכת ולהצגה של המידע הכספי לתקופות ביניים אלה בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים". אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלו בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה 1 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 שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מביעים 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.

סומך חייקין
רואי חשבון

20 בנובמבר 2019

תמצית דוחות על המצב הכספי ביניים מאוחדים ליום

31 בדצמבר *2018	30 בספטמבר *2018	30 בספטמבר 2019
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
1,914	1,559	3,647
104,952	96,068	74,050
148,761	101,624	145,698
-	830	2,424
3,121	4,629	4,002
37,808	51,865	39,533
296,556	256,575	269,354
912	835	1,486
12,257	15,113	13,047
18,354	18,985	16,761
14,640	11,898	20,531
-	-	45,966
46,163	46,831	97,791
342,719	303,406	367,145

נכסים שוטפים

מזומנים ושווי מזומנים
לקוחות
הכנסות לקבל בגין עבודות בביצוע
מס הכנסה לקבל
חייבים ויתרות חובה
מלאי

סך הכל נכסים שוטפים

נכסים שאינם שוטפים

מסים נדחים
מלאי שאינו שוטף
רכוש קבוע, נטו
נכסים בלתי מוחשיים, נטו
נכסי זכות שימוש

סך הכל נכסים שאינם שוטפים

סך הכל נכסים

31 בדצמבר *2018	30 בספטמבר *2018	30 בספטמבר 2019
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
141,006	131,762	137,136
-	-	8,421
37,550	35,980	40,746
6,542	4,684	1,674
33,620	23,883	26,510
845	-	-
219,563	196,309	214,487
-	-	40,247
-	-	40,247
219,563	196,309	254,734
16	16	16
27,460	27,460	28,739
898	806	-
94,782	78,815	83,656
123,156	107,097	112,411
342,719	303,406	367,145

התחייבויות שוטפות
 אשראי מתאגידים בנקאיים
 חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירה
 ספקים ונותני שירותים
 הכנסה נדחית
 זכאים ויתרות זכות
 מס הכנסה לשלם

סך הכל התחייבויות שוטפות

התחייבויות לזמן ארוך בגין חכירה
סך הכל התחייבויות שאינן שוטפות

סה"כ התחייבויות

הון
 הון מניות
 פרמיה על מניות
 קרן הון
 יתרת עודפים

סך הכל הון

סך הכל התחייבויות והון

טל כהן
 סמנכ"ל כספים

חגי עזאני
 מנכ"ל

יובל מילר
 יו"ר הדירקטוריון

* ראה ביאור 3.א. בדבר יישום לראשונה של תקן IFRS16, חכירות. בהתאם לשיטת המעבר שנבחרה מספרי ההשוואה לא הוצגו מחדש.

תאריך אישור תמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים : 20 בנובמבר 2019

הבאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוחות על הרווח הכולל ביניים מאוחדים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
*2018	*2018	2019	*2018	2019	
(מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	
322,212	77,268	79,486	213,944	210,064	הכנסות ממכירות וביצוע עבודות עלות המכירות והעבודות
226,270	53,420	62,742	153,822	161,669	
95,942	23,848	16,744	60,122	48,395	רווח גולמי
16,529	4,015	4,461	11,777	13,119	הוצאות מכירה ושיווק הוצאות הנהלה וכלליות הוצאות מחקר ופיתוח הוצאות אחרות, נטו
10,825	2,490	2,632	7,836	8,472	
27,982	7,288	6,941	22,039	17,533	
12	-	-	4	(14)	
40,594	10,055	2,710	18,466	9,285	רווח תפעולי
9,193	1,190	1,941	6,174	4,522	הוצאות מימון הכנסות מימון
(134)	(642)	-	(132)	-	
9,059	548	1,941	6,042	4,522	הוצאות מימון, נטו
31,535	9,507	769	12,424	4,763	רווח לפני מסים על ההכנסה
5,213	1,543	170	2,069	453	מסים על ההכנסה
26,322	7,964	599	10,355	4,310	רווח כולל לתקופה

* ראה ביאור 3.א. בדבר יישום לראשונה של תקן IFRS16, חכירות. בהתאם לשיטת המעבר שנבחרה מספרי ההשוואה לא הוצגו מחדש.

הבאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוחות על השינויים בהון ביניים מאוחדים

הון מניות רגילות (בלתי מבוקר)	פרמיה על מניות (בלתי מבוקר)	קרן הון בגין עסקאות עם בעלי מניות (בלתי מבוקר)	יתרת עודפים (בלתי מבוקר)	סך הכל הון (בלתי מבוקר)
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
16	27,460	898	94,782	123,156
			(2,436)	(2,436)
16	27,460	898	92,346	120,720
-	-	-	(13,000)	(13,000)
-	1,279	(898)	-	381
-	-	-	4,310	4,310
16	28,739	-	83,656	112,411

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה
ביום 30 בספטמבר 2019

יתרה ליום 1 בינואר 2019
השפעת יישום לראשונה של IFRS16*
יתרה ליום 1 בינואר 2019 לאחר
היישום לראשונה

דיבידנד למחזיקי ההון
תשלום מבוסס מניות
רווח כולל לתקופה

יתרה ליום 30 בספטמבר 2019

* ראה ביאור 3.א. בדבר יישום לראשונה של תקן IFRS16, חכירות. בהתאם לשיטת המעבר שנבחרה מספרי ההשוואה לא הוצגו מחדש.

הון מניות רגילות (בלתי מבוקר)	פרמיה על מניות (בלתי מבוקר)	קרן הון בגין עסקאות עם בעלי מניות (בלתי מבוקר)	יתרת עודפים (בלתי מבוקר)	סך הכל הון (בלתי מבוקר)
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
16	27,460	546	84,560	112,582
-	-	-	(600)	(600)
16	27,460	546	83,960	111,982
-	-	-	(15,500)	(15,500)
-	-	260	-	260
-	-	-	10,355	10,355
16	27,460	806	78,815	107,097

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה
ביום 30 בספטמבר 2018

יתרה ליום 1 בינואר 2018
השפעת יישום לראשונה של IFRS9
יתרה ליום 1 בינואר 2018 לאחר
היישום לראשונה

דיבידנד למחזיקי ההון
תשלום מבוסס מניות
רווח כולל לתקופה

יתרה ליום 30 בספטמבר 2018

הבאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוחות על השינויים בהון ביניים מאוחדים

הון מניות רגילות (בלתי מבוקר)	פרמיה על מניות (בלתי מבוקר)	קרן הון בגין עסקאות עם בעלי מניות (בלתי מבוקר)	יתרת עודפים (בלתי מבוקר)	סך הכל הון (בלתי מבוקר)
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2019				
16	27,460	1,041	83,057	111,574
-	1,279	(1,041)	-	238
-	-	-	599	599
יתרה ליום 1 ביולי 2019				
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
יתרה ליום 30 בספטמבר 2019	16	28,739	-	112,411
לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2018				
16	27,460	689	70,851	99,016
-	-	117	-	117
-	-	-	7,964	7,964
יתרה ליום 1 ביולי 2018				
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
יתרה ליום 30 בספטמבר 2018	16	27,460	806	107,097
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018				
16	27,460	546	84,560	112,582
-	-	-	(600)	(600)
יתרה ליום 1 בינואר 2018				
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
יתרה ליום 31 בדצמבר 2018	16	27,460	898	123,156

הבאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוחות על תזרימי המזומנים ביניים מאוחדים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
2018	2018	2019	2018	2019	
(מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	
26,322	7,964	599	10,355	4,310	תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת רווח לתקופה
6,179	1,507	4,036	4,523	11,914	התאמות:
12	-	-	4	(14)	פחת והפחתות
5,213	1,543	170	2,069	453	הפסד (רווח) ממכירת רכוש קבוע
11,486	609	1,023	7,603	1,338	הוצאות מסים על ההכנסה
49,212	11,623	5,828	24,554	18,001	הוצאות מימון, נטו
(100,340)	(25,922)	(1,081)	(45,828)	26,584	שינוי בלקוחות, הכנסות לקבל וחייבים אחרים
31,738	6,982	17,191	14,825	(3,202)	שינוי במלאי
1,927	3,531	(10,950)	(11,021)	(8,623)	שינוי בספקים, זכאים אחרים והכנסה נדחית
352	117	238	260	381	הענקת אופציות לעובדים
(17,111)	(3,669)	11,226	(17,210)	33,141	
35	35	-	35	-	ריבית שהתקבלה
(4,076)	(1,057)	(733)	(2,915)	(2,667)	ריבית ששולמה
(5,494)	(1,095)	(1,282)	(3,948)	(4,295)	מס הכנסה ששולם, נטו
(26,646)	(5,786)	9,211	(24,038)	26,179	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) שוטפת
(3,170)	(403)	(480)	(2,698)	(1,760)	תזרימי מזומנים מפעילות השקעה
(448)	(98)	(189)	(439)	(627)	רכישת רכוש קבוע
(5,522)	(251)	(2,595)	(2,387)	(7,097)	רכישת נכסים בלתי מוחשיים
112	-	-	55	14	עלויות פיתוח שהוכרו כנכסים בלתי מוחשיים
(9,028)	(752)	(3,264)	(5,469)	(9,470)	תמורה ממימוש רכוש קבוע
51,333	4,693	(1,019)	44,826	(2,166)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה
-	-	(2,018)	-	(5,928)	תזרימי מזומנים מפעילות מימון
(15,500)	-	-	(15,500)	(6,500)	שינוי באשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים
35,833	4,693	(3,037)	29,326	(14,594)	פרעון קרן התחייבות בגין חכירה
					דיבידנד ששולם
					מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) מימון
294	30	(226)	279	(382)	השפעת תנודות בשער החליפין על יתרות מזומנים ושווי מזומנים
453	(1,815)	2,684	98	1,733	עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים
1,461	3,374	963	1,461	1,914	מזומנים ושווי מזומנים לתחילת תקופה
1,914	1,559	3,647	1,559	3,647	מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה
33	(30)	21	183	(160)	נספח א'
		-		6,500	תנועות שלא במזומן
					רכישת רכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים
					באשראי
					דיבידנד שקוזז כנגד חוב

* ראה ביאור 3.א. בדבר יישום לראשונה של תקן IFRS16, חכירות. בהתאם לשיטת המעבר שנבחרה מספרי ההשוואה לא הוצגו מחדש.
הבאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

באור 1 - היישות המדווחת

קונטרופ טכנולוגיות מדויקות בע"מ (להלן - החברה) הינה חברה תושבת ישראל שהתאגדה בישראל וכתובתה הרשמית הינה החרש 4, אזור התעשייה נווה נאמן, הוד השרון. תמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים של החברה ליום 30 בספטמבר 2019 כוללים את אלה של החברה ושל חברת הבת שלה (להלן - הקבוצה). הקבוצה הינה בבעלות משותפת של אירונאוטיקס בע"מ (50%), חברה ציבורית שמניותיה נסחרות בבורסה לניירות ערך בתל אביב ורפאל מערכות מתקדמות בע"מ (50%).

הקבוצה מייצרת ומשווקת מערכות תצפית מתוחכמות ומיוצבות לצילום יום ולילה בזמן אמת. המערכות מותקנות על מזל"טים, מסוקים, מטוסים קלים, ספינות משמר, רכבים ועמודים.

באור 2 - בסיס עריכת הדוחות הכספיים**א. הצהרה על עמידה בתקני דיווח כספי בינלאומיים**

תמצית הדוחות הכספיים הביניים המאוחדים נערכה בהתאם ל- IAS 34, דיווח כספי לתקופות ביניים, ואינה כוללת את כל המידע הנדרש בדוחות כספיים שנתיים מלאים. יש לקרוא אותה ביחד עם הדוחות הכספיים ליום ולשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018 (להלן - הדוחות הכספיים השנתיים). תמצית הדוחות הכספיים הביניים המאוחדים אושרה לפרסום על ידי דירקטוריון החברה ביום 20 בנובמבר 2019.

ב. שימוש באומדנים ושיקול דעת

בעריכת תמצית הדוחות הכספיים בהתאם ל- IFRS, נדרשת הנהלת החברה להשתמש בשיקול דעת, לצורך ביצוע הערכות, אומדנים והנחת הנחות אשר משפיעים על יישום המדיניות ועל הסכומים של נכסים והתחייבויות, הכנסות והוצאות. יובהר שהתוצאות בפועל עלולות להיות שונות מאומדנים אלה.

למעט המפורט להלן ולאמור בביאור 3א, שיקול הדעת של ההנהלה, בעת יישום המדיניות החשבונאית של החברה וההנחות העיקריות ששימשו בהערכות הכרוכות באי וודאות, הינם עקביים עם אלו ששימשו בדוחות הכספיים השנתיים.

השלכות אפשריות	הנחות עיקריות	אומדן/שיקול דעת
הכרה בנכס זכות שימוש ובהתחייבויות בגין חכירה או הכרה בהוצאות שוטפות.	לצורך הקביעה האם הסדר מכיל חכירה, הקבוצה מעריכה האם ההסדר מעביר זכות לשלוט בנכס מזוהה לתקופת זמן תמורת תשלום, תוך בחינה אם לאורך תקופת החכירה יש לה את הזכות להשיג למעשה את כל ההטבות הכלכליות מהשימוש בנכס המזוהה וכן הזכות לכוון את השימוש בנכס המזוהה.	קביעה אם הסכם מכיל חכירה
גידול או קיטון במדידה לראשונה של נכס זכות שימוש והתחייבות בגין חכירה ובהוצאות הפחת והמימון בתוקפות עוקבות.	לצורך קביעת תקופת החכירה, הקבוצה לוקחת בחשבון את התקופה שבה החכירה אינה ניתנת לביטול, לרבות אופציות הארכה שוודאי באופן סביר שימושו ו/או אופציות לביטול שוודאי באופן סביר שלא ימומשו.	קביעת תקופת החכירה
גידול או קיטון בהתחייבות בגין חכירה, בנכס זכות שימוש וכתוצאה מכך בהוצאות הפחת והוצאות המימון שיתהוו.	הקבוצה מהוונת את תשלומי החכירה תוך שימוש בשיעור הריבית התוספתי שלה.	קביעת שיעור ההיוון להתחייבות בגין חכירה בקבוצה

באור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית

א. מדיניות חשבונאית

למעט המפורט בסעיף להלן, המדיניות החשבונאית של הקבוצה בתמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים אלה, הינה המדיניות החשבונאית שיושמה בדוחות הכספיים השנתיים. להלן תיאור השינויים העיקריים במדיניות החשבונאית בתמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים אלה והשפעתם:

יישום לראשונה של תקנים חדשים, תיקונים לתקנים ופרשנויות

החל מיום 1 בינואר 2019 הקבוצה מיישמת את התקנים החדשים והתיקונים לתקנים המתוארים להלן:

1. תקן דיווח כספי בינלאומי IFRS 16, חכירות

החל מיום 1 בינואר 2019 (להלן: "מועד היישום לראשונה") הקבוצה מיישמת את תקן דיווח כספי בינלאומי 16 *חכירות* (בסעיף זה: "IFRS 16" או "התקן"), אשר החליף את תקן חשבונאות בינלאומי 17, *חכירות* (בסעיף זה: "IAS 17" או "התקן הקודם").

ההשפעה העיקרית של יישום התקן מתבטאת בביטול הדרישה הקיימת מחוכרים לסיווג החכירה כתפעולית (חוץ מאזנית) או כמימונית והצגת מודל אחיד עבור חוכרים לטיפול החשבונאי בכלל החכירות באופן דומה לטיפול בחכירות מימוניות בהתאם לתקן הקודם. עד למועד יישום התקן, הקבוצה סיווגה את מרבית החכירות בהן היא החוכרת כחכירות תפעוליות, מכיוון שלא נראה באופן מהותי בכל הסיכונים והתשואות מהנכסים.

בהתאם לתקן, עבור הסכמים שבהם הקבוצה היא החוכרת, הקבוצה מכירה בנכס זכות שימוש ובהתחייבות בגין חכירה במועד תחילת חוזה החכירה עבור כל החכירות בהן לקבוצה זכות לשלוט על השימוש בנכסים מזוהים לתקופת זמן מוגדרת, למעט חריגים המנויים בתקן. בהתאם לכך הקבוצה מכירה בהוצאות פחת והפחתות בגין נכס זכות שימוש, בוחנת את הצורך ברישום ירידת ערך בגין נכס זכות שימוש בהתאם להוראות IAS 36 ומכירה בהוצאות מימון בגין התחייבות חכירה. לכן, החל ממועד היישום לראשונה של התקן, תשלומי השכירות, המתייחסים לנכסים מושכרים בחכירה תפעולית, אשר הוצגו בסעיפי עלות המכר והוצאות הנהלה וכלליות בדוח על הרווח או הפסד, מוכרים כנכסים והוצאות הפחת בגינם מוצגות כהוצאות פחת והפחתות.

הקבוצה בחרה ליישם את התקן ביישום רטרופקטיבי מותאם, תוך התאמת יתרת העודפים ליום 1 בינואר 2019 וללא הצגה מחדש של מספרי השוואה. לגבי כל החכירות, הקבוצה בחרה ליישם את הוראות המעבר באופן בו במועד היישום לראשונה היא הכירה בהתחייבות לפי הערך הנוכחי של יתרת תשלומי החכירה העתידיים מהוונים לפי שיעור הריבית התוספתי שלה למועד זה המחושב בהתאם למח"מ ליתרת תקופת החכירה החל ממועד היישום לראשונה ובמקביל הכירה בנכס זכות שימוש בחכירה לפי ערכו בספרים כאילו התקן יושם מאז ומעולם כאשר הוא מופחת עד למועד היישום לראשונה. כתוצאה מכך, ליישום התקן הייתה השפעה על יתרת העודפים למועד היישום לראשונה בגובה ההפרש בין ההתחייבות בגין חכירה לנכס זכות השימוש.

כמו כן, במסגרת יישום התקן בחרה הקבוצה ליישם בנוסף את ההקלות הבאות:

- (1) ליישם את ההקלה הפרקטית בדבר ההכרה והמדידה לגבי חכירות של נכסים בעלי ערך נמוך על בסיס כל חכירה בנפרד;
- (2) לא להפריד רכיבים שאינם חכירה מרכיבי חכירה ולטפל בכלל הרכיבים כרכיב חכירה יחיד;
- (3) לשמר את ההגדרה ו/או הערכה של קיומה של חכירה על פי הוראות התקינה הקודמת בנוגע לכלל ההסכמים הקיימים למועד היישום לראשונה;
- (4) להשתמש בשיעור היוון יחיד לתיק של חכירות עם מאפיינים דומים;
- (5) להעריך אם חוזה החכירה הינו מכביד על ידי יישום תקן חשבונאות בינלאומי 37 *הפרשות, התחייבויות תלויות ונכסים תלויים* (להלן: "IAS 37") מיד לפני מועד היישום לראשונה, וזאת חלף ביצוע בחינת ירידת ערך של נכסי זכויות השימוש;
- (6) ליישם את ההקלה הפרקטית בדבר ההכרה והמדידה לגבי חכירות לטווח קצר, הן לחכירות שמסתיימות תוך 12 חודשים ממועד היישום לראשונה והן לחכירות שהחל ממועד התקשרות הן לתקופה שאינה עולה על 12 חודשים עבור כלל קבוצות נכסי הבסיס שאילו מתייחסת זכות השימוש;

באור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

א. מדיניות חשבונאית (המשך)

1. תקן דיווח כספי בינלאומי IFRS 16, חכירות (המשך)

- (7) לא לכלול עלויות ישירות ראשוניות במדידה של הנכס זכות שימוש במועד היישום לראשונה;
- (8) להשתמש באפשרות ל"ראייה לאחור" (hindsight) לצורך קביעת תקופת החכירה אם חוזה כולל אופציות הארכה או ביטול;
- הטבלה להלן מציגה את ההשפעות המצטברות של הסעיפים שהושפעו מהיישום לראשונה בדוח על המצב הכספי ליום 1 בינואר 2019:

בהתאם ל- IFRS 16 (בלתי מבוקר)	השינוי (בלתי מבוקר)	בהתאם ל- IAS 17 (בלתי מבוקר)	
48,595	48,595	-	נכס זכות שימוש
51,031	51,031	-	התחייבויות בגין חכירה
120,720	(2,436)	123,156	יתרת עודפים

במדידת ההתחייבויות בגין חכירות, הקבוצה היוונה תשלומי חכירה תוך שימוש בשיעור הריבית התוספתי הנומינלי ליום 1 בינואר 2019. טווח שיעורי ההיוון בו נעשה שימוש למדידת התחייבות בגין חכירה נע בין 1.68% ל- 2.47% טווח זה מושפע מהבדלים באורך תקופת החכירה, שוני בקבוצת הנכסים וכדומה.

באור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

א. מדיניות חשבונאית (המשך)

1. תקן דיווח כספי בינלאומי IFRS 16, חכירות (המשך)

השפעת יישום התקן לתקופת הדיווח

כתוצאה מיישום תקן IFRS 16, בקשר עם חכירות שסווגו כחכירות תפעוליות לפי IAS 17, הכירה הקבוצה בנכסי זכות השימוש והתחייבויות בגין חכירה ליום 30 בספטמבר 2019 בסכום של 45,966 אלפי ש"ח ו- 48,668 אלפי ש"ח, בהתאמה.

כמו כן, חלף ההכרה בהוצאות שכירות, המתייחסות לחכירות כאמור, הכירה הקבוצה בתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2019, בהוצאות פחת נוספות בגובה של כ- 6,201 אלפי ש"ח וכ- 2,083 אלפי ש"ח, ובהוצאות מימון נוספות בגובה של כ- 908 אלפי ש"ח ו- 285 אלפי ש"ח, בהתאמה.

להלן עיקרי השינויים במדיניות החשבונאית בעקבות יישום התקן החל מיום 1 בינואר 2019:

(1) קביעה אם הסדר מכיל חכירה

במועד ההתקשרות בחכירה, הקבוצה קובעת אם ההסדר הוא חכירה או מכיל חכירה, תוך בחינה האם ההסדר מעביר זכות לשלוט בשימוש בנכס מזוהה לתקופת זמן בתמורה לתשלום. בעת ההערכה האם הסדר מעביר את הזכות לשלוט בשימוש בנכס מזוהה, הקבוצה בוחנת האם לאורך תקופת החכירה יש לה את שתי הזכויות הבאות:

- (א) הזכות להשיג למעשה את כל ההטבות הכלכליות משימוש בנכס המזוהה; וכן
- (ב) הזכות לכוון את השימוש בנכס המזוהה.

עבור חוזי חכירה הכוללים רכיבים שאינם רכיבי חכירה, כגון שירותים או תחזוקה, הקשורים לרכיב חכירה, הקבוצה בחרה לטפל בחוזה כרכיב חכירה אחד ללא הפרדת הרכיבים.

(2) נכסים חכורים והתחייבויות בגין חכירה

חוזים המקנים לקבוצה שליטה בשימוש בנכס בגין חכירה במשך תקופת זמן עבור תמורה, מטופלים כחכירות. בעת ההכרה לראשונה הקבוצה מכירה בהתחייבות בסכום הערך הנוכחי של תשלומי החכירה העתידיים (תשלומים אלו אינם כוללים תשלומי חכירה משתנים מסוימים), ובמקביל מכירה הקבוצה בנכס זכות שימוש בגובה ההתחייבות בגין חכירה, מותאם בגין תשלומי חכירה ששולמו מראש או שנצברו, ובתוספת עלויות ישירות שהתהוו בחכירה.

מכיוון ששיעור הריבית הגלום בחכירות הקבוצה לא ניתן לקביעה בנקל, הקבוצה משתמשת בשיעור הריבית התוספתי של החוכר.

לאחר ההכרה לראשונה, מטופל הנכס זכות שימוש בהתאם למודל העלות, ומופחת לאורך תקופת החכירה או אורך חייו השימושיים של הנכס כמוקדם מבניהם.

הקבוצה בחרה ליישם את ההקלה הפרקטית לפיה חכירות לטווח קצר של עד שנה או חכירות בהן נכס הבסיס הוא בעל ערך נמוך, מטופלות באופן בו דמי החכירה נזקפים לרווח והפסד לפי שיטת הקו הישר, לאורך תקופת החכירה, ללא הכרה בנכס ו/או התחייבות בדוח על המצב הכספי.

(3) תקופת החכירה

תקופת החכירה נקבעת כתקופה שבה החכירה אינה ניתנת לביטול, יחד עם תקופות המכוסות על ידי אופציה להאריך או לבטל את החכירה אם ודאי באופן סביר שהחוכר יממש או לא יממש את האופציה, בהתאמה.

(4) תשלומי חכירה משתנים

תשלומי חכירה משתנים שתלויים במדד או בשער, נמדדים לראשונה על ידי שימוש במדד או בשער הקיים במועד תחילת החכירה ונכללים במדידה של התחייבות החכירה. כאשר חל שינוי בתזרים המזומנים של דמי חכירה עתידיים הנובע מהשינוי במדד או בשער, יתרת ההתחייבות מעודכנת כנגד נכס זכות השימוש.

תשלומי חכירה משתנים אחרים שאינם נכללים במדידת ההתחייבות, נזקפים לרווח והפסד במועד שבו התנאים לתשלומים אלו מתקיימים.

באור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)**א. מדיניות חשבונאית (המשך)****1. תקן דיווח כספי בינלאומי IFRS 16, חכירות (המשך)****(5) הפחתת נכס זכות שימוש**

לאחר מועד תחילת החכירה, נכס זכות שימוש נמדד בשיטת העלות, בניכוי פחת שנצבר ובניכוי הפסדים מירידות ערך שנצברו ומתואם בגין מדידות מחדש של ההתחייבות בגין החכירה. הפחת מחושב על בסיס קו-ישר על פני אורך החיים השימושיים או תקופת החכירה החוזית, כמוקדם מבניהם כדלקמן:

- מבנים 2.4-9 שנים
- כלי רכב 3 שנים

(6) הערכה מחדש של התחייבות בגין חכירה

בעת התרחשות אירוע משמעותי או שינוי משמעותי בנסיבות אשר בשליטת הקבוצה ואשר השפיע על ההחלטה אם ודאי באופן סביר שהקבוצה תממש אופציה, שלא נכללה קודם לכן בקביעת תקופת החכירה, או לא תממש אופציה שנכללה קודם לכן בקביעת תקופת החכירה, הקבוצה מודדת מחדש את התחייבות החכירה בהתאם לתשלומי החכירה המעודכנים תוך שימוש בריבית היוון מעודכן. השינוי בערך בספרים של ההתחייבות מוכר כנגד הנכס זכות שימוש, או מוכר ברווח והפסד אם הערך בספרים של נכס זכות השימוש הופחת במלואו.

(7) תיקוני חכירה

הקבוצה מטפלת בתיקון כחכירה נפרדת במקרים בהם תיקון חכירה מגדיל את היקף החכירה על ידי הוספת זכות להשתמש בנכס בסיס אחד או יותר, וכן התמורה בגין החכירה גדלה בסכום התואם את המחיר הנפרד עבור הגידול בהיקף ותיאומים מתאימים כלשהם למחיר נפרד זה, על מנת לשקף את הנסיבות של החוזה.

ביתר המקרים, במועד התחילה של תיקון החכירה, הקבוצה מקצה את התמורה בחוזה המעודכן בין רכיבי החוזה, קובעת את תקופת החכירה המתוקנת ומודדת את התחייבות החכירה על ידי היוון תשלומי החכירה המעודכנים באמצעות שיעור היוון מעודכן.

עבור תיקוני חכירה שמקטינים את היקף החכירה, הקבוצה מכירה בקיטון בערך בספרים של נכס זכות השימוש על מנת לשקף את הביטול החלקי או המלא של החכירה, ומכירה ברווח או הפסד הנובע מהפער בין הקיטון בנכס זכות השימוש למדידה מחדש של ההתחייבות בגין החכירה ברווח והפסד.

עבור תיקוני חכירה אחרים, הקבוצה מודדת מחדש את ההתחייבות בגין חכירה כנגד נכס זכות השימוש.

ב. מדדים ושערי חליפין

יתרות במטבע חוץ או צמודות אליו נכללות בדוחות הכספיים לפי שערי חליפין היציגים למועד הדיווח. יתרות צמודות למדד המחירים לצרכן נכללות על בסיס המדד המתאים לגבי כל נכס או התחייבות צמודים.

להלן פרטים על שערי החליפין היציגים ומדד המחירים לצרכן:

מדד המחירים לצרכן	שער החליפין של הדולר ביחס לשקל	שער החליפין של האירו ביחס לשקל	
השינוי לתקופה של תשעה חודשים : שנתיימה ביום 30 בספטמבר 2019 שנתיימה ביום 30 בספטמבר 2018	0.6% 1.1%	(7.1%) 4.9%	(11.2%) 1.5%
השינוי לתקופה של שלושה חודשים : שנתיימה ביום 30 בספטמבר 2019 שנתיימה ביום 30 בספטמבר 2018	(0.3%) 0.2%	(2.6%) (0.9%)	(6.1%) (1.1%)
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018	0.8%	8.1%	3.4%

באור 4 - מכשירים פיננסיים

הערך בספרים של נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות לרבות מזומנים ושווי מזומנים, פקדונות לזמן קצר, לקוחות, חייבים אחרים, משיכת יתר מתאגידים בנקאיים, הלוואות ואשראי לזמן קצר, ספקים, זכאים אחרים ודיבידנד מוכרז, תואם או קרוב לשווי ההוגן שלהם.

באור 5 - מידע נוסף

ביום 6 במרס 2019 החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד בסך של 13 מיליון ש"ח. הדיבידנד שולם ביום 1 באפריל 2019. חלקה של רפאל בדיבידנד בסך של 6.5 מיליון ש"ח שולם ביום 1 באפריל 2019 וחלקה של אירונאוטיקס בדיבידנד בסך של 6.5 מיליון ש"ח קוזז כנגד יתרת חוב לקוח.

באור 6 – הכנסות מחוזים עם לקוחות**פיצול של הכנסות**

בטבלה הבאה הכנסות הקבוצה לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2019, מפוצלות לפי אזור גיאוגרפי עיקרי והכנסות ממכירת מערכות, מחוזי הקמה ומשירות ותחזוקה.

א. הכנסות לפי אזור גאוגרפי:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2018	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2019	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2018	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2019	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
125,685	30,282	54,954	85,353	126,547	ישראל
181,865	41,540	21,577	117,629	62,430	אסיה
14,662	5,446	2,955	10,962	21,087	אחר
322,212	77,268	79,486	213,944	210,064	

ב. הכנסות ממכירת מערכות, מחוזי הקמה ומשירות ותחזוקה:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2018	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2019	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2018	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2019	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
91,362	25,395	24,440	72,872	64,606	הכנסות ממכירות מערכות
182,686	43,077	47,778	114,211	117,558	הכנסות מחוזי הקמה
48,164	8,796	7,268	26,861	27,900	הכנסות משירות ותחזוקה
322,212	77,268	79,486	213,944	210,064	