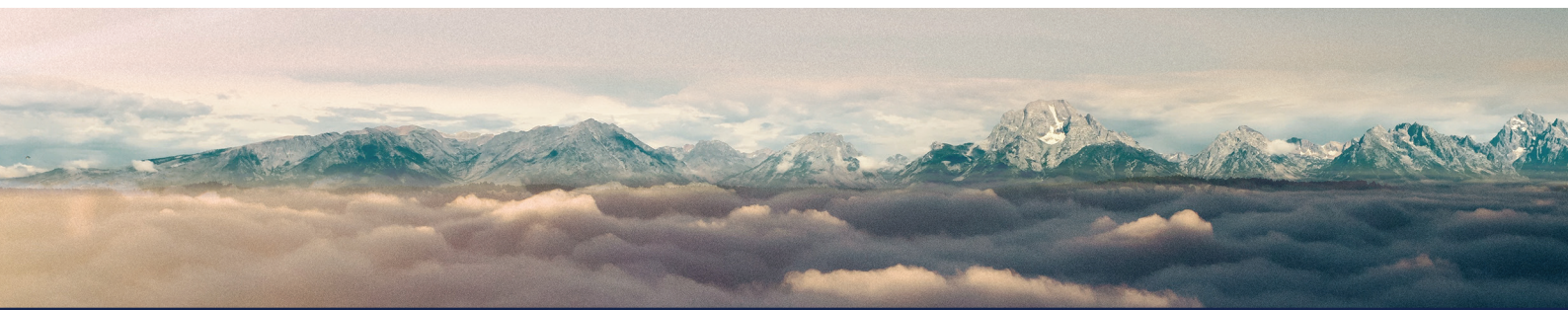
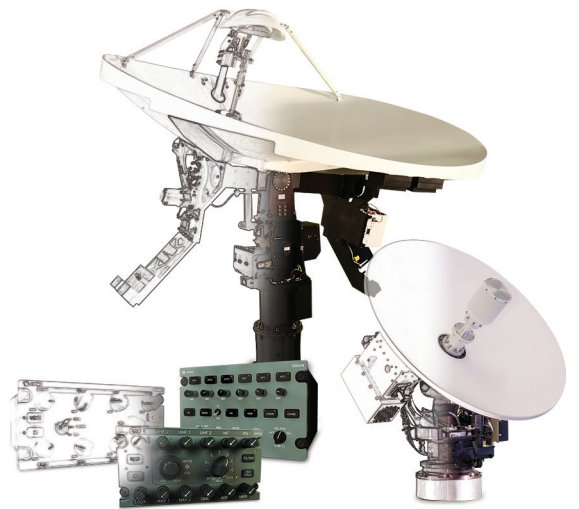


 **ORBIT** *If you can conceive it,  
we can provide it.*



**אורביט**

טכנולוג'יס בע"מ

---

דו"ח ביניים (בלתי מבוקר) ליום: 31.03.2018

---

# אורביט טכנולוג'יס בע"מ

תוכן עניינים:

1. דוח דירקטוריון על מצב עסקי התאגיד
2. דוחות כספיים ליום 31 במרס, 2018
3. הצהרות מנהלים בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי

**דירקטוריון:** יצחק גת, יו"ר

אבי צור

מנחם קדרון

נעמה זלדיס

גילון בק

רון בן-חיים

**מנכ"ל:** איתן ליבנה

**מבקרים:** קוסט פורר גבאי את קסירר, רו"ח

דרך מנחם בגין 144, ת"א

דוח הדירקטוריון על מצב ענייני אורביט טכנולוג'יס בע"מ – תוכן עניינים

עמוד

1.....	תיאור תמציתי של החברה וסביבתה העסקית	1
1.....	הסברי הדירקטוריון למצב עסקי התאגיד	1
2 .....	1 מצב כספי	2
3 .....	2 תוצאות הפעילות	3
4 .....	3 נזילות ומקורות מימון	4
4 .....	4 היבטי ממשל תאגידי	4
4 .....	4 תרומות	4
4 .....	5 דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית	4
4 .....	6 גילוי בדבר שיעור הדירקטורים הבלתי תלויים	4
4 .....	7 המבקר הפנימי בחברה	4
5 .....	5 גילוי ייעודי למחזיקי אגרות החוב	5
5 .....	8 תעודות התחייבות שבמחזור	5
6 .....	9 אירועים מהותיים בפעילות החברה בתקופת הדוח ולאחריו	6
6 .....	10 רכישות עצמיות	6

החברה הינה "תאגיד קטן" כהגדרת מונח זה בתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), תש"ל-1970 ("תקנות הדוחות") ודירקטוריון החברה אימץ והחיל על החברה את כל ההקלות הרלבנטיות לעניין זה.

### דוח הדירקטוריון על מצב ענייני אורביט טכנולוג'יס בע"מ לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 31 במרץ, 2018

הננו מתכבדים להגיש בזאת את דוח הדירקטוריון של אורביט טכנולוג'יס בע"מ וחברות הבת שלה ("החברה" או "הקבוצה") לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 31 במרץ, 2018 ("תקופת הדוח" או "התקופה") בהתאם לתקנות הדוחות.

### תיאור תמציתי של החברה וסביבתה העסקית

החברה הינה ספקית מובילה של מערכות תקשורת מתקדמות שהינן מרכיב אופרטיבי קריטי (Mission Critical) בפתרון שהן משרתות ושל שירותים נלווים בשני שווקי יעד – השוק המסחרי/אזרחי והשוק הביטחוני/ממשלתי.

בחודש נובמבר, 2017, הושלמה עסקת השקעה בחברה על ידי קרן השקעות פימי ("קרן פימי"), במסגרתה, השקיעה קרן פימי בחברה סכום של 36,000,000 ש"ח, וזאת בתמורה להקצאת מניות החברה וכתבי אופציות הניתנות להמרה למניות החברה.

החל ממועד השלמת העסקה, שונה הרכב השליטה בחברה, כך שהחל ממועד זה, החברה רואה בקרן פימי כבעלת השליטה בחברה מכוח מינוי מחצית מהדירקטורים המכהנים בחברה.

כמו כן, במועד השלמת העסקה, נכנסו לתוקפן כלל החלטות האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה כפי שהתקבלו, המהוות חלק מתנאי העסקה וכן נכנסו לתוקף מינויים של הדירקטורים יצחק גת, גילון בק ורון בן חיים.

לפרטים נוספים ראו הדוח התקופתי לשנת 2017 שפרסמה החברה ביום 20.3.2018 (מספר אסמכתא: 2018-01-021522).

**אי הכללת מידע כספי נפרד:** מאחר שהחברה הינה חברת אחזקות וניהול בלבד, מצאה החברה לנכון לא להציג מידע כספי נפרד החל מהדוחות הכספיים ליום 31 במרץ, 2011 וזאת לאחר שבחנה את היקפי הנכסים, ההתחייבויות, ההכנסות, הוצאות הפעלה, רווח/הפסד לפני מס, הפעילות העסקית, הלוואות לזמן ארוך, הסכמי אשראי, התקשרויות עם חברות הבת ולאור העובדה כי מלוא תמורת האג"ח של החברה משמשת לצרכי הפעילות של חברות הבת, ונמצא כי תוספת המידע האמור לציבור הינה זניחה.

### הסברי הדירקטוריון למצב עסקי התאגיד

בהתאם לכללי ה-IFRS מטבע הפעילות של החברה הינו דולר ארה"ב. החל מהדוחות הכספיים לרבעון הראשון של שנת 2008 עורכת החברה את דוחותיה הכספיים בהתאם לכללי הדיווח הכספי הבינלאומיים.

הנהלת הקבוצה קבעה את מגזרי הפעילות על בסיס הדוחות הנסקרים באופן שוטף על ידי מנכ"ל החברה, אשר מקבל החלטות אסטרטגיות בחברה - Chief Operating Decision Maker ("CODM"). מקבל החלטות (CODM) קבע כי לקבוצה קיים מגזר בר דיווח אחד - פיתוח, שיווק ויצור מערכות תקשורת מתקדמות.

להלן השוואה של השינויים המהותיים בסעיפים העיקריים בדוח על המצב הכספי ליום 31 במרץ 2018, לעומת הדוח על המצב הכספי ליום 31 במרץ 2017 וליום 31 בדצמבר 2017:

הסברי החברה	31.12.2017	31.3.2017 באלפי דולר	31.3.2018	הסעיף
הקיטון בהון העצמי אל מול 31 בדצמבר, 2017 נובע מהפסד של 718 אלפי דולר בניכוי ברווח כולל אחר מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ בסך של 90 אלפי דולר ומהשפעת מימוש כתבי אופציה למניות בסך של כ- 51 אלפי דולר.	22,314	14,551	21,741	הון עצמי
הגידול ביתרת הנכסים השוטפים אל מול 31 בדצמבר, 2017 נובע בעיקר מגידול ביתרת המזומנים בסך של 3,139 אלפי דולר, גידול ביתרת חייבים ויתרות חובה בסך של 222 אלפי דולר, גידול ביתרת הכנסות לקבל מעבודות בחוץ הקמה בסך של 1,475 אלפי דולר, ומנגד, קיטון של כ- 3,973 אלפי דולר ביתרת הלקוחות.	37,559	27,646	38,356	נכסים שוטפים
הגידול ביתרת הרכוש הקבוע אל מול 31 בדצמבר, 2017 נובע מרכישת רכוש קבוע בסך של 149 אלפי דולר, תוספת לרכוש הקבוע בסך של 2,658 אלפי דולר בגין יישום לראשונה של תקן דיווח כספי בינלאומי IFRS 16 "חכירות" (ראו באור 5 לדוחות הכספיים), ומנגד, הוצאות פחת בסך של 506 אלפי דולר.	3,527	3,409	5,830	רכוש קבוע
הגידול ביתרת הנכסים הבלתי שוטפים אל מול 31 בדצמבר, 2017 נובע בעיקר מהיוון עלויות פיתוח בסך של 140 אלפי דולר בניכוי הפחתת עלויות מחקר ופיתוח מיתרת הנכסים הבלתי מוחשיים בסך של 116 אלפי דולר.	5,804	7,494	5,834	נכסים בלתי שוטפים
	500	1,000	-	אשראי מתאגידים בנקאיים
	19,019	11,880	17,176	ההון החוזר

**צבר הזמנות**

להלן פירוט צבר ההזמנות של החברה (באלפי דולר):

צבר ליום 31.3.2018 - 58,565 אלפי דולר.

צבר ליום 31.3.2017 - 47,586 אלפי דולר.

הסברי החברה	ליום 31 בדצמבר,		ליום 31 במרץ,				הסעיף
	2017		2017		2018		
	% מסך ההכנסות	אלפי דולר	% מסך ההכנסות	אלפי דולר	% מסך ההכנסות	אלפי דולר	
הגידול במכירות החברה לעומת התקופה המקבילה נובע מגידול במכירות מוצרי החברה.	100%	39,047	100%	7,223	100%	10,106	הכנסות ממכירות ומביצוע עבודות
הקיטון בשיעור הרווח הגולמי של החברה בשנת 2017 לעומת התקופה המקבילה נובע בעיקר מגידול ברישום הוצאות פיתוח אשר זהו במהלך התקופה כקשורות במישרין לעלות המכר.	29.5%	11,538	27.5%	1,988	26.1%	2,637	רווח גולמי
הקיטון בהוצאות המחקר והפיתוח לעומת התקופה המקבילה נובע מהיוון עלויות פיתוח בסך של 140 אלפי דולר ומקיטון עלויות השכר הנובע מרישום הוצאות פיתוח אשר זהו במהלך התקופה כקשורות במישרין לפרויקט ונרשמו בעלות המכר.	12.5%	4,867	18.7%	1,353	10.9%	1,101	הוצאות מחקר ופיתוח נטו
הקיטון בהוצאות מכירה ושיווק לעומת התקופה המקבילה נובע בעיקר מקיטון בשכר עבודה.	11.5%	4,505	17.2%	1,240	11.4%	1,149	הוצאות מכירה ושיווק
עיקר הגידול בהוצאות הנהלה וכלליות אל מול תקופה מקבילה נובע בגידול בהוצאות ייעוץ.	8.9%	3,457	11.3%	817	8.8%	894	הוצאות הנהלה וכלליות
השיפור בהפסד התפעולי לפני הוצאות אחרות נובע בעיקר מגידול בהכנסות ממכירות.	(3.3%)	(1,291)	(19.7%)	(1,422)	(5%)	(507)	הפסד תפעולי מתמשך לפני הוצאות אחרות
	4.1%	1,590	(0.5%)	36	-	-	הוצאות אחרות
השיפור בהפסד התפעולי לאחר הוצאות אחרות נובע בעיקר מגידול בהכנסות ממכירות.	(7.4%)	(2,881)	(20.2%)	(1,458)	(5%)	(507)	הפסד תפעולי לאחר הוצאות אחרות
הקיטון בהוצאות המימון בין התקופות נובע בעיקר מקיטון בהוצאות הפרשי השער, נטו, קיטון בהוצאות ריבית בגין אג"ח וגידול בהכנסות ריבית על פקדונות.	3.3%	1,303	5.3%	383	(2%)	204	הוצאות המימון נטו
		192		3		7	הוצאות מס
הקיטון בהפסד הנקי לעומת התקופה המקבילה נובע בעיקר מגידול במכירות, קיטון בהפסד התפעולי וקיטון בהוצאות המימון.	(11.1%)	(4,376)	(25.5%)	(1,844)	(7.1%)	(718)	הפסד נקי

הסברי החברה	ליום 31 בדצמבר,		ליום 31 במרץ,	הסעיף
	2017	2017 אלפי דולר	2018	
גידול בתזרים המזומנים שנבע מפעילות שוטפת בעיקר עקב ירידה בהפסד הנקי וירידה ביתרת הלקוחות וביתרת המלאי, עלייה ביתרת הספקים והזכאים ובהוצאות הפחת ומנגד, עלייה בהכנסות לקבל מעבודות מחוזי הקמה וביתרת החייבים ויתרות חובה.	1,537	176	4,388	תזרים שנבע שוטפת מזומנים מפעילות
הגידול בתזרים המזומנים ששימש לפעילות השקעה נובע מגידול ברכישת רכוש קבוע והיוון עלויות פיתוח.	(517)	(56)	(504)	תזרים ששימש לפעילות השקעה מזומנים
תזרים המזומנים ששימש לפעילות מימון נובע בעיקר מפרעון אשראי לזמן קצר, ופרעון התחייבות בגין חכירה.	8,334	1,215	(795)	תזרים (ששימש ל) שנבע מפעילות מימון מזומנים

#### היבטי ממשל תאגידי

#### 4. תרומות

ממועד פרסום הדוח התקופתי של החברה לשנת 2017, לא חל שינוי מהותי ביחס לתרומות.

#### 5. דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית

נכון למועד הדוח, לא חלו שינויים בנוגע לקביעת המספר המזערי הנדרש של דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית בדירקטוריון החברה.

ביום 14.2.2018, החלה כהונתה של גב' נעמה זלדיס כדירקטורית בלתי תלויה בעלת מומחיות חשבונאית ופיננסית בחברה (חלף גב' ענת גוראל). לפירוט נוסף אודות מינויה של גב' נעמה זלדיס ומצבת נושאי המשרה המעודכנת, ראו דיווחים מיידיים של החברה מיום 14.2.2018 (מספרי אסמכתא: 2018-01-012414, 2018-01-012426 ו-2018-01-012435 בהתאמה).

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

נכון למועד הדוח, החברה לא אימצה בתקנונה הוראה בדבר שיעור הדירקטורים הבלתי תלויים (כהגדרת מונח זה בחוק החברות, תשנ"ט-1999).

#### 7. המבקר הפנימי בחברה

לא חל שינוי ביחס לנתונים בדבר המבקר הפנימי של החברה כפי שפורטו בדוח התקופתי של החברה לשנת 2017.

**גילוי ייעודי למחזיקי אגרות חוב**

**8. תעודות התחייבות שבמחזור**

להלן יובא תיאור סדרת אגרות החוב של החברה שבמחזור נכון למועד הדוח:

סדרה	ו'
<b>מועד ההנפקה</b>	43,000 אלפי ש"ח ע.ג. אגרות חוב להמרה נרשמו למסחר ביום 16.4.2014 עלפי דוח הצעת מדף שפרסמה החברה ביום 10.4.2014 מכוח תשקיף המדף של החברה מיום 5.2.2014.
<b>היקף ע.ג. אגרות חוב במועד ההנפקה (בש"ח)</b>	43,000,000
<b>היקף ע.ג. אגרות חוב ליום 31.3.2018 (בש"ח) לרבות הצמדה</b>	25,800,000
<b>מועד תחילת פירעון הקרן</b>	15.4.2016
<b>מספר תשלומים שנתיים לפירעון הקרן</b>	חמישה תשלומים שנתיים שווים, אשר ישולמו ביום 15 באפריל בכל אחת מהשנים 2016 עד 2020 (כולל).
<b>סכום הריבית שנצברה ליום 31.3.2018</b>	210 אלפי דולר
<b>שווי הוגן כפי שנכלל בדוחות הכספיים ליום 31.3.2018</b>	7,269 אלפי דולר
<b>שווי שוק בבורסה ביום 31.3.2018</b>	7,717 אלפי דולר (27,116 אלפי ש"ח)
<b>סוג הריבית</b>	קבועה - 6.25%
<b>מועדי תשלום הריבית</b>	בתשלומים חצי שנתיים ביום 15 באפריל וביום 15 באוקטובר של כל אחת מהשנים 2014 עד 2020 (כולל).
<b>סוג הצמדה</b>	הצמדה לשער הדולר שפורסם ביום 7 באפריל 2014 שהינו \$1 = 3.4930 ש"ח
<b>זכות המרה</b>	אגרות החוב ניתנות להמרה באופן בו כל 16.50 ש"ח ע.ג. של אגרות החוב (סדרה ו') ניתנים להמרה למניה רגילה אחת בת 1 ש"ח ע.ג. של החברה. <sup>1</sup>
<b>זכות לבצע פדיון מוקדם או המרה כפוייה</b>	במקרה בו יוחלט על ידי הבורסה על מחיקה מהמסחר של אגרות חוב (סדרה ו') שבמחזור מפני ששווי אחזקות הציבור באגרות החוב (סדרה ו') פחת מהסכום שנקבע בהנחיות הבורסה בדבר מחיקה מהמסחר של אגרות חוב, תבצע החברה פדיון מוקדם של אגרות החוב (סדרה ו'), כמפורט בסעיף 7.1 לשרט הנאמנות.
<b>ערבות לתשלום התחייבויות</b>	אינן מובטחות בשעבוד
<b>דירוג</b>	לא מדורגת
<b>פרטים בדבר הנאמן ופרטי ההתקשרות עמו</b>	הרמטיק נאמנות (1975) בע"מ מרחוב הירקון 113, תל-אביב (טלפון 03-5274867, פקס 03-5271451). אנשי הקשר אצל הנאמן: מרב עופר-אורן ודן אבנון, כתובת דואר אלקטרוני: <a href="mailto:hermetic@hermetic.co.il">hermetic@hermetic.co.il</a> .
<b>מהותיות (מעל 5% מסך התחייבויות החברה)</b>	כן

<sup>1</sup> יחס ההמרה כפוף להתאמות, בין היתר בעקבות הנפקת הזכויות שביצעה החברה והושלמה ביום 26.3.2017.

### 8.1 גילוי בדבר עמידה בהתניות פיננסיות – אגרות החוב (סדרה ו')

נכון למועד הדוח, החברה עומדת בכל התנאים וההתחייבויות כלפי מחזיקי אגרות החוב שבמחזור<sup>2</sup>.

נכון למועד הדוח יש בידי החברה מסגרות פנויות או מזומנים בהיקף התשלום השנתי הקרוב (קרן וריבית) בקשר עם אגרות החוב שבמחזור ולא התקיימה עילה להעמדת אגרות החוב לפירעון מיידי.

### 9. אירועים מהותיים בפעילות החברה בתקופת הדוח ולאחריו

9.1 ביום 7.1.2018 הודיעה החברה כי קיבלה הזמנות המשך ממשד הביטחון הישראלי לאספקת מערכות תקשורת מתקדמות בהיקף מצטבר של כ-21 מיליון ש"ח. המערכות תסופקנה במהלך השנים 2018-2019. לפירוט נוסף ראו דוח מיידי של החברה מיום 7.1.2018 (מס' אסמכתא: 2018-01-001827).

9.2 ביום 4.2.2018, הודיעה החברה כי קיבלה הזמנה מארגון בטחוני באחת ממדינות אסיה לאספקת מערכות טלמטריה אוויריות בהיקף של כ-16 מיליון ש"ח. הפתרון המלא כולל אנטנה בגודל 5 מטרים בתדר S-Band ותחנה קרקעית עם יכולות שרשרת נתונים מלאות – עבור יישומים לבדיקת טווחים. אספקת המערכת בעלת הדיוק הגבוה צפויה בשנת 2019. לפירוט נוסף ראו דוח מיידי של החברה מיום 4.2.2018 (מס' אסמכתא: 2018-01-009948).

9.3 ביום 16.5.2018 התקבל אישור הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ לביטול התחייבות החברה לעמידה באמות מידה פיננסיות בקשר עם אשראים ושירותים בנקאיים שונים שהועמדו או יועמדו על-ידי הבנק. לפירוט נוסף ראו דוח מיידי של החברה מיום 17.5.2018 (מספר אסמכתא: 2018-01-049036).

### 10. רכישות עצמיות

בתקופת הדוח וכן לאחר תאריך המאזן ועד למועד הדוח, לא ביצעה החברה רכישות עצמיות וכן לא חל שינוי ביחס לרכישות עצמיות ממועד פרסום הדוח התקופתי של החברה לשנת 2017.

**הדירקטוריון מודה לעובדי החברה ומנהליה, ומוקירם על תרומתם, מסירותם ופעילותם בחברה.**

איתן ליבנה  
מנכ"ל

יצחק גת  
יו"ר הדירקטוריון

31 במאי, 2018

<sup>2</sup> לפרטים אודות התיקון לטטר הנאמנות בגין אגרות החוב (סדרה ו') מיום 26.2.2017, במסגרתו הוחלפו חלק מאמות המידה הפיננסיות, ראו סעיף 10.2 לדוח הדירקטוריון ליום 31.12.2017 (חלק ב' לדוח התקופתי של החברה לשנת 2017).

אורביט טכנולוג'ס בע"מ

דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 31 במרס, 2018

בלתי מבוקרים

באלפי דולר ארה"ב

תוכן העניינים

עמוד

2	סקירת דוחות כספיים ביניים מאוחדים
3-4	דוחות מאוחדים על המצב הכספי
5	דוחות מאוחדים על רווח או הפסד
6	דוחות מאוחדים על הרווח הכולל
7-9	דוחות מאוחדים על השינויים בהון
10-11	דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים
12-18	באורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

-----

## דוח סקירה של רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של אורביט טכנולוג'יס בע"מ

### מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של אורביט טכנולוג'יס בע"מ וחברות בנות (להלן - הקבוצה), הכולל את הדוח התמציתי המאוחד על המצב הכספי ליום 31 במרס 2018 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על הרווח או הפסד, הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 - "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופת ביניים זו לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

### היקף הסקירה

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

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

ליום 31 בדצמבר 2017	ליום 31 במרס	
	2017	2018
מבוקר	בלתי מבוקר	
אלפי דולר ארה"ב		

נכסים שוטפים

13,345	5,248	16,484
18	18	18
10,752	8,059	6,779
826	757	1,048
7,847	9,317	7,781
4,771	4,247	6,246
<u>37,559</u>	<u>27,646</u>	<u>38,356</u>

מזומנים ושווי מזומנים  
פקדונות לזמן קצר  
לקוחות  
חייבים ויתרות חובה  
מלאי  
הכנסות לקבל מעבודות בחוזי הקמה

נכסים לא שוטפים

12	15	12
3,527	3,409	5,830
5,222	6,842	5,246
570	637	576
<u>9,331</u>	<u>10,903</u>	<u>11,664</u>
<u><u>46,890</u></u>	<u><u>38,549</u></u>	<u><u>50,020</u></u>

הוצאות מראש  
רכוש קבוע  
נכסים בלתי מוחשיים  
מסים נדחים

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

ליום 31 בדצמבר 2017	ליום 31 במרס	
	2017	2018
מבוקר	בלתי מבוקר	
אלפי דולר ארה"ב		

התחייבויות שוטפות

500	1,000	-	אשראי מתאגידים בנקאיים
2,414	2,405	2,423	חלויות שוטפות של אגרות חוב ניתנות להמרה
6,580	4,048	6,670	התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
-	37	5	מסים שוטפים לשלם
9,046	8,276	12,082	זכאים ויתרות זכות
<u>18,540</u>	<u>15,766</u>	<u>21,180</u>	

התחייבויות לא שוטפות

585	529	560	התחייבות בגין מענקים ממשלתיים
596	336	600	התחייבות בשל הטבות לעובדים
4,827	7,214	4,846	אגרות חוב ניתנות להמרה
-	-	1,069	התחייבות בגין תשלומי חכירה
4	19	-	התחייבויות בגין חכירה מימונית
24	39	24	עתודה למס
-	95	-	עודף הפסדים על השקעה בחברה המטופלת לפי שיטת השווי המאזני
<u>6,036</u>	<u>8,232</u>	<u>7,099</u>	

הון המיוחס לבעלי מניות החברה

5,734	4,226	5,743	הון מניות
15,746	9,003	15,798	פרמיה על מניות
1,904	-	1,904	כתבי אופציה
(1,169)	1,363	(1,887)	יתרת רווח (הפסד)
30	40	30	תקבולים בגין אופציית המרה בהנפקת אגרות חוב ניתנות להמרה
876	704	870	קרן בגין תשלום מבוסס מניות
(338)	(497)	(248)	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ
398	579	398	קרן בגין מדידה מחדש של תוכניות להטבה מוגדרת
(867)	(867)	(867)	מניות אוצר
<u>22,314</u>	<u>14,551</u>	<u>21,741</u>	<u>סה"כ הון</u>
<u>46,890</u>	<u>38,549</u>	<u>50,020</u>	

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

31 במאי, 2018

מירב דודק סמנכ"ל כספים	איתן ליבנה מנכ"ל	יצחק גת יו"ר הדירקטוריון	תאריך אישור הדוחות הכספיים
---------------------------	---------------------	-----------------------------	----------------------------

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		
	2017	2018	
מבוקר	בלתי מבוקר		
אלפי דולר ארה"ב (למעט נתוני הפסד למניה)			
39,047	7,223	10,106	הכנסות ממכירות ומביצוע עבודות
27,509	5,235	7,469	עלות המכירות וביצוע העבודות
11,538	1,988	2,637	רווח גולמי
4,867	1,353	1,101	הוצאות מחקר ופיתוח, נטו
4,505	1,240	1,149	הוצאות מכירה ושיווק
3,457	817	894	הוצאות הנהלה וכלליות
(1,291)	(1,422)	(507)	הפסד תפעולי לפני הוצאות אחרות
1,590	36	-	הוצאות אחרות
(2,881)	(1,458)	(507)	הפסד תפעולי לאחר הוצאות אחרות
-	-	27	הכנסות מימון
1,303	383	231	הוצאות מימון
(4,184)	(1,841)	(711)	הפסד לפני מסים על הכנסה
192	3	7	הוצאות מס
<u>(4,376)</u>	<u>(1,844)</u>	<u>(718)</u>	הפסד
<u>הפסד למניה המיוחס לבעלי מניות החברה (בדולר ארה"ב)</u>			
<u>(0.401)</u>	<u>(0.19)</u>	<u>(0.04)</u>	הפסד בסיסי ומדולל

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		
	2017	2018	
מבוקר	בלתי מבוקר		
<u>אלפי דולר ארה"ב</u>			
(4,376)	(1,844)	(718)	הפסד נקי
			רווח (הפסד) כולל אחר (לאחר השפעת המס): <u>סכומים שלא יסווגו מחדש לאחר מכן לרווח או הפסד:</u> רווח ממדידה מחדש בגין תוכניות להטבה מוגדרת
(181)	-	-	
			<u>סכומים שיסווגו או המסווגים מחדש לרווח או הפסד בהתקיים תנאים ספציפיים</u>
(118)	(81)	-	העברה לדוח רווח והפסד בגין עסקאות גידור תזרימי מזומנים
110	73	-	רווח בגין עסקאות גידור תזרימי מזומנים
185	26	90	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ
(4)	18	90	
<u>(4,380)</u>	<u>(1,826)</u>	<u>(628)</u>	סה"כ הפסד כולל

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

סה"כ הון	מניות באוצר	קרן בגין מדידה מחדש של תוכניות להטבה מוגדרת	תקבולים בגין אופצית המרה	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ בלתי מבוקר	קרן בגין תשלום מבוסס מניות	יתרת רווח	כתבי אופציה	פרמיה על מניות	הון מניות	
אלפי דולר ארה"ב										
22,314	(867)	398	30	(338)	876	(1,169)	1,904	15,746	5,734	יתרה ליום 1 בינואר, 2018 (מבוקר)
(718)	-	-	-	-	-	(718)	-	-	-	הפסד
90	-	-	-	90	-	-	-	-	-	רווח כולל אחר
(628)	-	-	-	90	-	(718)	-	-	-	סה"כ רווח (הפסד) כולל
51	-	-	-	-	(10)	-	-	52	9	מימוש כתבי אופציה למניות
4	-	-	-	-	4	-	-	-	-	עלות תשלום מבוסס מניות
21,741	(867)	398	30	(248)	870	(1,887)	1,904	15,798	5,743	יתרה ליום 31 במרס, 2018

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

סה"כ הון	מניות אוצר	קרן בגין מדידה מחדש של תוכניות להטבה מוגדרת	קרן בגין עסקאות גידור	תקבולים בגין אופצית המרה	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ אלפי דולר ארה"ב	קרן בגין תשלום מבוסס מניות	יתרת רווח	פרמיה על מניות	הון מניות	
14,105	(867)	579	8	40	(523)	665	3,207	7,100	3,896	יתרה ליום 1 בינואר, 2017 (מבוקר)
(1,844)	-	-	-	-	-	-	(1,844)	-	-	הפסד
18	-	-	(8)	-	26	-	-	-	-	רווח (הפסד) כולל אחר
(1,826)	-	-	(8)	-	26	(2)	(1,844)	-	-	סה"כ הפסד כולל
2,231	-	-	-	-	-	-	-	1,901	330	מימוש כתבי אופציה למניות
41	-	-	-	-	-	41	-	-	-	הנפקת הון מניות בניכוי הוצאות הנפקה עלות תשלום מבוסס מניות
14,551	(867)	579	-	40	(497)	704	1,363	9,003	4,226	יתרה ליום 31 במרס, 2017

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

סה"כ הון	מניות באוצר	קרן בגין מדידה מחדש של תוכניות להטבה מוגדרת	קרן בגין עסקאות גידור	תקבולים בגין אופצית המרה	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ מבוקר	קרן בגין תשלום מבוסס מניות	יתרת רווח	כתבי אופציה	פרמיה על מניות	הון מניות	
אלפי דולר ארה"ב											
14,105	(867)	579	8	40	(523)	665	3,207	-	7,100	3,896	יתרה ליום 1 בינואר, 2017
(4,376)	-	-	-	-	-	-	(4,376)	-	-	-	הפסד
(4)	-	(181)	(8)	-	185	-	-	-	-	-	רווח (הפסד) כולל אחר
(4,380)	-	(181)	(8)	-	185	-	(4,376)	-	-	-	סה"כ רווח (הפסד) כולל
12,302	-	-	-	-	-	-	-	1,904	8,565	1,833	הנפקות הון בניכוי הוצאות הנפקה
27	-	-	-	-	-	(8)	-	-	30	5	מימוש כתבי אופציה למניות
-	-	-	-	(10)	-	(41)	-	-	51	-	פקיעת אופציות
260	-	-	-	-	-	260	-	-	-	-	עלות תשלום מבוסס מניות
22,314	(867)	398	-	30	(338)	876	(1,169)	1,904	15,746	5,734	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2017

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס	
2017	2017	2018
מבוקר	בלתי מבוקר	
אלפי דולר ארה"ב		

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

הפסד

(4,376) (1,844) (718)

התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:

התאמות לסעיפי רווח והפסד:

2,429	322	623	פחת והפחתות (כולל ירידת ערך נכס בלתי מוחשי)
(22)	-	-	רווח הון ממכירת רכוש קבוע
260	41	4	עלות תשלום מבוסס מניות
192	3	7	הוצאות מס
797	62	38	הוצאות מימון, נטו
70	24	4	שינוי בהתחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
(53)	4	(37)	הפרשי שער בגין יתרות מזומנים ושווה מזומנים
3,673	456	639	

שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות:

(4,723)	(1,934)	3,973	ירידה (עלייה) בלקוחות
835	1,359	(1,475)	ירידה (עלייה) בהכנסות לקבל מעבודות מחוזי הקמה
(203)	(267)	(222)	עלייה בחייבים ויתרות חובה
1,759	290	66	ירידה במלאי
3,458	1,044	305	עלייה בהתחייבויות לספקים ולנותני שירותים
2,125	1,095	1,862	עלייה בזכאים ויתרות זכות
3,251	1,587	4,509	

מזומנים ששולמו והתקבלו במהלך התקופה עבור:

(901)	(22)	(38)	ריבית ששולמה
(110)	(1)	(4)	מסים ששולמו

(1,011) (23) (42)

1,537 176 4,388

מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		
	2017	2018	
מבוקר	בלתי מבוקר		
<u>אלפי דולר ארה"ב</u>			
			<u>תזרימי מזומנים מפעילות השקעה</u>
(542)	(56)	(364)	רכישת רכוש קבוע
-	-	(140)	היוון עלויות מחקר ופיתוח
25	-	-	תמורה ממימוש רכוש קבוע
<u>(517)</u>	<u>(56)</u>	<u>(504)</u>	מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה
			<u>תזרימי מזומנים מפעילות מימון</u>
(1,516)	(1,016)	(500)	אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים, נטו
(17)	-	(10)	תשלומים בגין מענקים ממשלתיים
12,302	2,231	-	הנפקת הון מניות (בניכוי הוצאות הנפקה)
(2,462)	-	-	פרעון אגרות חוב ניתנות להמרה
-	-	(336)	פירעון התחייבות בגין חכירה
27	-	51	מימוש אופציות עובדים למניות
<u>8,334</u>	<u>1,215</u>	<u>(795)</u>	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) מימון
74	(4)	50	<u>הפרשי תרגום בגין יתרות מזומנים ושווי מזומנים</u>
9,428	1,331	3,139	<u>עלייה במזומנים ושווי מזומנים</u>
3,917	3,917	13,345	<u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה</u>
<u>13,345</u>	<u>5,248</u>	<u>16,484</u>	<u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה</u>
			<u>פעילות מהותית שלא במזומן</u>
168	49	39	רכישת רכוש קבוע באשראי ספקים

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

באור 1: - כללי

א. דוחות כספיים אלה נערכו במתכונת מתומצתת ליום 31 במרס, 2018 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך (להלן - דוחות כספיים ביניים מאוחדים). יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2017 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולבאורים אשר נלוו אליהם (להלן - הדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים).

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית

א. מתכונת העריכה של הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

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

ב. הכנסות מחוזים עם לקוחות

כמפורט בבאור 2'ה' בדבר יישום לראשונה של תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 15 – הכנסות מחוזים עם לקוחות (להלן "התקן"), החברה בחרה ליישם את הוראות התקן למפרע עם הקלות וללא הצגה מחדש של מספרי השוואה. בדבר המדיניות החשבונאית שיושמה עד ליום 31 בדצמבר, 2017 בגין ההכרה בהכנסה – ראה סעיף כג בבאור 2 לדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים. המדיניות החשבונאית שמיושמת החל מיום 1 בינואר, 2018 בגין הכרה בהכנסה הינה כדלקמן:

1. הכרה בהכנסה

בהתאם לתקן, הכנסות מחוזים עם לקוחות מוכרות ברווח או הפסד כאשר השליטה בנכס או בשירות מועברות ללקוח. הכנסה נמדדת ומוכרת לפי שווי הוגן של התמורה שצפויה להתקבל בהתאם לתנאי החוזה, בניכוי הסכומים שנגבו לטובת צדדים שלישיים (כגון מסים). הכנסה מוכרת ברווח או הפסד עד למידה שצפוי שההטבות הכלכליות יזרמו לחברה, וכן ההכנסה והעלויות, אם רלוונטי, ניתנות למדידה מהימנה.

2. הכנסות ממכירת סחורות

הכנסות ממכירת סחורות מוכרות ברווח או הפסד בנקודת זמן, עם העברת השליטה על הסחורות הנמכרות ללקוח. בדרך כלל השליטה מועברת במועד מסירת הסחורה ללקוח.

3. הכנסות ממתן שירותים

הכנסות ממתן שירותים מוכרות לאורך זמן, על פני התקופה בה הלקוח מקבל וצורך את ההטבות המופקות על ידי ביצועי החברה. ההכנסות מוכרות בהתאם לתקופות הדיווח שבהן סופקו השירותים. החברה גובה תשלום מלקוחותיה בהתאם לתנאי התשלום שסוכמו בהסכמים ספציפיים, כאשר התשלומים יכולים להיות טרום תקופת מתן השירות או לאחר תקופת מתן השירות, ובהתאם מכירה החברה בנכס או בהתחייבות בגין החוזה עם הלקוח.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשד)

4. קיבוץ חוזים

החברה מטפלת במספר חוזים כחוזה יחיד כאשר כל החוזים נחתמו באותו מועד או במועד סמוך עם אותו לקוח או צדדים קשורים של הלקוח וכאשר אחד מהקריטריונים הבאים מתקיימים:

- מספר חוזים בעלי מהות מסחרית אחת נערכו תחת משא ומתן אחד.
- תמורה מחוזה אחד תלויה בתמורה של חוזה אחר.
- הסחורות או השירותים שהחברה תספק במסגרת החוזים מהווים מחויבות ביצוע אחת עבודה.

5. תמורה משתנה

החברה נדרשת לקבוע את מחיר העסקה בנפרד לכל חוזה עם לקוח. בעת הפעלת שיקול דעת זה, החברה מעריכה את ההשפעה של כל תמורה משתנה בחוזה, בהתחשב בהנחות, קנסות ושינויים (variations). בקביעת ההשפעה של התמורה המשתנה, החברה משתמשת בדרך כלל בשיטת "הסכום הסביר ביותר" המצוינת בתקן, לפיה מחיר העסקה נקבע בהתחשב בסכום היחיד שהוא הסביר ביותר בתחום של סכומי תמורה אפשריים בחוזה. החברה כוללת סכומים של תמורה משתנה, רק אם צפוי ברמה גבוהה שביטול משמעותי בסכום ההכנסות שהוכרו לא יתרחש כאשר אי הודאות הקשורה להשתנות התמורה תתברר לאחר מכן.

6. הכנסות הכוללות שירותי אחריות

במסגרת חוזה, החברה מספקת שירותי אחריות ללקוחותיה, וזאת בהתאם להוראות חוק או בהתאם למקובל בענף. במרבית החוזים של החברה, שירותי האחריות ניתנים על ידה על מנת להבטיח את טיב העבודה שבוצעה ולא כשירות נוסף שניתן ללקוח. בהתאם לכך, האחריות אינה מהווה מחויבות ביצוע נפרדת ולכן מכירה החברה בדוחותיה הכספיים בהפרשה לאחריות בהתאם להוראות IAS 37.

בחלק מהחוזים, מספקת החברה שירותי אחריות כשירות נוסף לאחריות המוענקת על ידי החברה לצורך הבטחת טיב העבודה שבוצעה. במקרים אלו מקצה החברה חלק מהתמורה הכוללת בחוזה עבור שירותי האחריות לפי עלות השירות החזוי בתוספת מרווח סביר ומכירה בהכנסה ממתן השירות על פני תקופת האחריות.

ג. מכשירים פיננסיים

כמפורט בבאור 2'ה' בדבר יישום לראשונה של תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 9 – מכשירים פיננסיים (להלן: "התקן"), החברה בחרה ליישם את הוראות התקן למפרע ללא הצגה מחדש של מספרי השוואה.

להלן המדיניות החשבונאית החדשה בדבר מכשירים פיננסיים:

1. נכסים פיננסיים

נכסים פיננסיים בתחולת התקן נמדדים במועד ההכרה לראשונה בשווים ההוגן ובתוספת עלויות עסקה שניתן לייחס במישרין לרכישה של הנכס הפיננסי, למעט במקרה של נכס פיננסי אשר נמדד בשווי הוגן דרך רווח או הפסד, לגביו עלויות עסקה נזקפות לרווח או הפסד.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשד)

החברה מסווגת ומודדת את מכשירי החוב בדוחותיה הכספיים על בסיס הקריטריונים להלן:

- (א) המודל העסקי של החברה לניהול הנכסים הפיננסיים, וכן  
(ב) מאפייני תזרים המזומנים החוזי של הנכס הפיננסי.

1א) החברה מודדת מכשירי חוב בעלות מופחתת כאשר:

המודל העסקי של החברה הינו החזקת הנכסים הפיננסיים על מנת לגבות תזרימי מזומנים חוזיים; וכן התנאים החוזיים של הנכס הפיננסי מספקים זכאות במועדים מוגדרים לתזרימי מזומנים שהם רק תשלומי קרן וריבית בגין סכום הקרן שטרם נפרעה. לאחר ההכרה הראשונית, מכשירים בקבוצה זו יוצגו על פי תנאיהם לפי העלות בתוספת עלויות עסקה ישירות, תוך שימוש בשיטת העלות המופחתת. כמו כן, במועד ההכרה לראשונה ישות יכולה לייעד, ללא אפשרות לשינוי יעוד זה, מכשיר חוב כנמדד בשווי הוגן דרך רווח או הפסד אם יעוד שכזה מבטל או מקטין משמעותית חוסר עקביות במדידה או בהכרה, לדוגמה במקרה בו ההתחייבויות הפיננסיות המתחייבות נמדדות אף הן בשווי הוגן דרך רווח או הפסד.

2. ירידת ערך נכסים פיננסיים

החברה בוחנת בכל מועד דיווח את ההפרשה להפסד בגין מכשירי חוב פיננסיים אשר אינם נמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד.

לחברה נכסים פיננסיים בעלי תקופות אשראי קצרות כגון לקוחות, בגינם היא רשאית ליישם את ההקלה שנקבעה במודל, קרי החברה תמדוד את ההפרשה להפסד בסכום השווה להפסדי אשראי חוזיים לאורך כל חיי המכשיר. החברה בחרה ליישם את ההקלה לגבי נכסים פיננסיים אלה.

3. גריעת נכסים פיננסיים

החברה גורעת נכס פיננסי כאשר ורק כאשר:

- (א) פקעו הזכויות החוזיות לתזרימי המזומנים מהנכס הפיננסי, או  
(ב) החברה מעבירה באופן מהותי את כל הסיכונים וההטבות הנובעים מהזכויות החוזיות לקבלת תזרימי המזומנים מהנכס הפיננסי או כאשר חלק מהסיכונים וההטבות בעת העברת הנכס הפיננסי נותרים בידי הישות אך ניתן לומר כי העבירה את השליטה על הנכס.  
(ג) החברה מותירה בידיה את הזכויות החוזיות לקבלת תזרימי המזומנים הנובעים מהנכס הפיננסי, אך נוטלת על עצמה מחויבות חוזית לשלם תזרימי מזומנים אלה במלואם לצד שלישי, ללא עיכוב מהותי.

4. התחייבויות פיננסיות

במועד ההכרה לראשונה, החברה מודדת את ההתחייבויות הפיננסיות שבתחולת התקן בשווי הוגן בניכוי עלויות עסקה שניתן לייחס במישרין להנפקה של ההתחייבות הפיננסית, וזאת למעט במקרה של התחייבות פיננסית אשר נמדדת בשווי הוגן דרך רווח או הפסד, לגביה עלויות עסקה נזקפות לרווח או הפסד. לאחר ההכרה הראשונית, החברה מודדת את כל ההתחייבויות הפיננסיות לפי שיטת העלות המופחתת.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשד)

## 5. גריעת התחייבויות פיננסיות

החברה גורעת התחייבות פיננסית כאשר ורק כאשר, היא מסולקת – דהיינו, כאשר המחויבות שהוגדרה בחוזה נפרעת או מבוטלת או פוקעת. התחייבות פיננסית מסולקת כאשר החייב פורע את ההתחייבות על ידי תשלום במזומן, בנכסים פיננסיים אחרים, בסחורות או שירותים, או משוחרר משפטית מההתחייבות. במקרה של שינוי תנאים בגין התחייבות פיננסית קיימת, החברה בוחנת האם תנאי ההתחייבות שונים מהותית מהתנאים הקיימים.

## ד. IFRS 16 חכירות

א. כמפורט בבאור 2'3 בדבר יישום לראשונה של תקן דיווח כספי בינלאומי IFRS 16 "חכירות" (להלן – התקן), התקן מחליף את תקן בינלאומי IAS 17 "חכירות". החברה בחרה ליישם את הוראות התקן למפרע חלקי ללא הצגה מחדש של מספרי השוואה.

בהתאם לתקן החדש, חכירה מוגדרת כחוזה, או חלק מחוזה, אשר מעביר בתמורה לתשלום את זכות השימוש בנכס לתקופת זמן מוגדרת.

להלן עיקר השפעות התקן החדש:

- התקן החדש דורש מחוכרים להכיר בכל החכירות בנכס מול התחייבות בדוח על המצב הכספי (פרט למקרים מסוימים) באופן דומה לטיפול החשבונאי בחכירה מימונית בהתאם לתקן הקיים- IAS 17 חכירות.
- חוכרים יכירו בהתחייבות בגין תשלומי החכירה ומנגד יכירו בנכס זכות-שימוש. כמו כן, החוכרים יכירו בהוצאות ריבית ובהוצאות פחת בנפרד.
- תשלומי חכירה משתנים שאינם תלויים במדד או בריבית אשר מבוססים על ביצוע או שימוש יוכרו כהוצאה מצד החוכרים או כהכנסה מצד המחכירים במועד היווצרותם.
- במקרה של שינוי בתשלומי חכירה משתנים הצמודים למדד, על החוכר להעריך מחדש את ההתחייבות בגין החכירה כאשר השפעת השינוי תיזקף לנכס זכות-שימוש.
- הטיפול החשבונאי מצד המחכיר נותר ללא שינוי מהותי לעומת התקן הקיים, קרי, סיווג כחכירה מימונית או כחכירה תפעולית.

הוראות התקן מבטלות את הדרישה הקיימת מחוכרים לסיווג החכירה כתפעולית או כמימונית. חלף זאת, לעניין החוכרים, מציג התקן מודל אחד לטיפול חשבונאי בכל החכירות, לפיו על החוכר להכיר בנכס זכות שימוש ובהתחייבות בגין החכירה בדוחותיו הכספיים.

התקן החדש מאפשר לחוכרים לבחור באחת מגישות היישום הבאות:

- א. יישום למפרע מלא - במקרה זה, השפעת יישום התקן החדש לתחילת התקופה המוקדמת ביותר המוצגת תיזקף להון. כמו כן, החברה תציג מחדש את דוחותיה הכספיים המוצגים כמספרי השוואה.
- ב. גישת יישום למפרע חלקי - לפי גישה זו, לא תידרש הצגה מחדש של מספרי השוואה. יתרת ההתחייבות למועד יישום התקן החדש לראשונה, תחושב תוך שימוש בריבית ההיוון הקיימת במועד יישום התקן החדש לראשונה. לגבי יתרת נכס

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשד)

זכות-השימוש, החברה יכולה להחליט, לגבי כל חכירה בנפרד, ליישם את אחת משתי החלופות הבאות:

הכרה בנכס בגובה ההתחייבות שהוכרה, עם התאמות מסוימות.  
הכרה בנכס כאילו מאז ומעולם נמדד בהתאם להוראות התקן החדש.  
הפרש כלשהו הנוצר במועד יישום התקן החדש לראשונה בעקבות יישום למפרע חלקי, אם קיים, יזקף להון.

ה. יישום לראשונה של תקני דיווח כספי חדשים ותיקונים לתקני חשבונאות קיימים

1. יישום לראשונה של IFRS 15 – הכנסות מחוזים עם לקוחות

בחודש מאי 2014 פרסם ה-IASB את IFRS 15 – הכנסות מחוזים עם לקוחות (להלן: "התקן החדש"), המחליף את IAS 18 הכנסות, IAS 11 חוזי הקמה ואת IFRIC 13 תכניות נאמנות ללקוחות, IFRIC 15 הסכמים להקמת מבנים, IFRIC 18 העברות של נכסים מלקוחות ו-SIC 31 הכנסות - עסקאות חליפין הכוללות שירותי פרסום.  
התקן החדש מודל בן חמישה שלבים שיחול על הכנסות הנובעות מחוזים עם לקוחות:

- שלב 1 - זיהוי החוזה עם הלקוח, לרבות התייחסות לקיבוץ חוזים וטיפול בשינויים (modifications) בחוזים.
- שלב 2 - זיהוי מספר מחויבויות ביצוע נפרדות (distinct) בחוזה.
- שלב 3 - קביעת מחיר העסקה, לרבות התייחסות לתמורה משתנה, רכיב מימון משמעותי, תמורות שאינן במזומן ותמורה שתשולם ללקוח.
- שלב 4 - הקצאת מחיר העסקה לכל מחויבות ביצוע נפרדת על בסיס מחיר המכירה היחסי הנפרד תוך שימוש במחירים נצפים אם הם זמינים, או באומדנים והערכות.
- שלב 5 - הכרה בהכנסה בעת עמידה במחויבות ביצוע, תוך הבחנה בין קיום מחויבות במועד מסוים לבין קיום מחויבות לאורך זמן.

התקן מיושם לראשונה בדוחות כספיים אלה. החברה בחרה ליישם את הוראות התקן למפרע עם הקלות מסוימות וללא הצגה מחדש של מספרי השוואה. ליישום התקן לא הייתה השפעה על הדוחות הכספיים.

2. יישום לראשונה של IFRS 9 – מכשירים פיננסיים

בחודש יולי 2014 פרסם ה-IASB את הנוסח המלא והסופי של IFRS 9 – מכשירים פיננסיים, המחליף את IAS 39 – מכשירים פיננסיים: הכרה ומדידה. IFRS 9 (להלן: "התקן החדש") מתמקד בעיקר בסיווג ובמדידה של נכסים פיננסיים והוא חל על כל הנכסים הפיננסיים שבתחולת IAS 39.  
התקן החדש מיושם לראשונה בדוחות כספיים אלה. ליישום התקן לא הייתה השפעה על הדוחות הכספיים.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשד)

3. יישום לראשונה של IFRS 16 – חכירות

בינואר 2016 פרסם ה-IASB את תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 16 בדבר חכירות (להלן – "התקן החדש").

בהתאם לתקן החדש, חכירה מוגדרת כחוזה, או חלק מחוזה, אשר מעביר בתמורה לתשלום את זכות השימוש בנכס לתקופת זמן מוגדרת.

במועד היישום לראשונה החברה הכירה בהתחייבות בגין חכירה עבור החכירות שסווגו קודם לכן כחכירות תפעוליות בהתאם ל IAS 17. ההתחייבות נמדדה בערך הנוכחי של תשלומי החכירה שנוותרו, המהוונים בשיעור הריבית התוספתי של החברה במועד היישום לראשונה ונרשמה אל מול נכס זכות שימוש.

לאור האמור לעיל, לא נרשמה השפעה של אימוץ התקן על יתרת העודפים למועד המעבר. הוראות התקן השפיעו על הטיפול החשבונאי בהסכמי חכירת נדל"ן ורכבים.

להלן השפעת יישום התקן לראשונה על מאזן החברה:

<u>אלפי דולר</u> <u>ארה"ב</u>	<u>השפעה למועד המעבר</u> <u>נכסים לא שוטפים</u>
<u>2,658</u>	נכס בגין חוזה חכירה – מוצג ברכוש קבוע
<u>1,291</u>	<u>התחייבויות שוטפות</u> <u>זכאים ויתרות זכות</u>
<u>1,367</u>	<u>התחייבויות לא שוטפות</u> התחייבות בגין תשלומי חכירה

כתוצאה מיישום התקן הוצאות ההפעלה של החברה קטנו בכ - 336 אלפי דולר ומנגד חלה עליה בפחת והפחתות ובהוצאות מימון בסכום דומה. כמו כן, כתוצאה מיישום התקן גדל תזרים המזומנים מפעילות שוטפת וחל קיטון בתזרים המזומנים מפעילות מימון בכ - 336 אלפי דולר. השפעת יישום התקן על הרווח הנקי של החברה ברבעון הראשון לשנת 2018 זניחה.

באור 3: - אי הכללת מידע כספי נפרד

בהתאם למתואר בבאור 1א' לדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים ליום 31 בדצמבר, 2017 ולכך כי החברה הינה חברת אחזקות וניהול בלבד, מצאה החברה לנכון לא להציג מידע כספי נפרד החל מהדוחות הכספיים ליום 31 במרס, 2011 וזאת לאחר שבחנה את היקפי הנכסים, ההתחייבויות, ההכנסות, הוצאות ההפעלה, רווח/הפסד לפני מס, הפעילות העסקית, הלוואות לזמן ארוך, הסכמי אשראי והתקשרויות עם חברות הבנות ונמצא כי תוספת המידע האמור לציבור הינה זניחה.

באור 4: - מכשירים פיננסיים

שווי הוגן

להלן היתרות בספרים והשווי ההוגן של מכשירים פיננסיים:

31 בדצמבר, 2017		31 במרס, 2017		31 במרס, 2018	
שווי הוגן	יתרה	שווי הוגן	יתרה	שווי הוגן	יתרה
מבוקר		בלתי מבוקר		בלתי מבוקר	
אלפי דולר					

התחייבויות פיננסיות:

8,135	7,241	10,428	9,619	7,717	7,269	(1) אגרות חוב ניתנות להמרה
-------	-------	--------	-------	-------	-------	----------------------------

(1) השווי ההוגן מבוסס על מחירים מצוטטים בשוק פעיל לתאריך הדיווח.

באור 5: - אירועים בתקופת הדיווח ולאחריה

- א. ביום 16 במאי, 2018 הודיע הבנק הבינלאומי לחברה על ביטול דרישתו מיום 6 באוקטובר, 2014 לעמידת החברה באמות המידה פיננסיות בקשר עם אשראי שיעמיד לחברה. (לפרטים אודות אמות המידה הפיננסיות שבוטלו ראה באור 13 בדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 בדצמבר, 2017).
- ב. ביום 31 במאי, 2018 אישר דירקטוריון החברה הענקת 250,000 אופציות הניתנות להמרה לכמות זהה של מניות החברה. האופציות הוענקו לעובדים שאינם נושאי משרה. על פי תנאי ההענקה האופציות יבשילו בארבע מנות שוות על פני ארבע שנים. מחיר המימוש של כל כתב אופציה הינו הגבוה מבין ממוצע משוקלל של מחיר הסגירה של מניית החברה בבורסה לניירות ערך בתל אביב ב 30 יום שקדמו למועד הקצאת כתבי האופציה או מחיר הסגירה של מניית החברה בערב ההקצאה. מועד פקיעת כתבי האופציה הינו לאחר 10 שנים ממועד הקצאתן.

-----

הצהרות מנהלים

בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית

על הדיווח הכספי ועל הגילוי

**הצהרת מנהלים**  
**הצהרת מנהל כללי**

אני, איתן ליבנה, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוח הרבעוני של אורביט טכנולוג'יס בע"מ (להלן – התאגיד) לרבעון הראשון של שנת 2018 (להלן – הדוחות);
2. לפי ידיעתי, הדוחות אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית, ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות;
3. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות;
4. גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של דירקטוריון התאגיד, כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בדיווח הכספי ובגילוי ובבקרה עליהם.  
אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

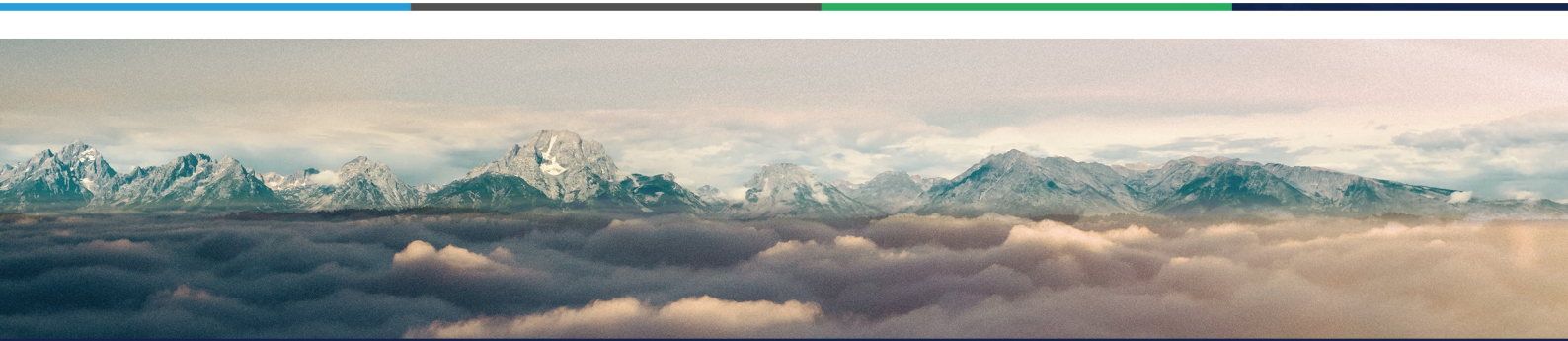
**(ב) הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים לפי תקנה 38ג(ד)2):**

**הצהרת מנהלים**

**הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים**

אני, מירב דודק, מצהירה כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים ביניים ואת המידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים של אורביט טכנולוג'יס בע"מ (להלן – התאגיד) לרבעון הראשון של שנת 2018 (להלן – "הדוחות" או "הדוחות לתקופת הביניים");
2. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ביניים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית, ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות;
3. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ביניים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות;
4. גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של דירקטוריון התאגיד, כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בדיווח הכספי ובגילוי ובבקרה עליהם.  
אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.



[info@orbit-cs.com](mailto:info@orbit-cs.com) | [www.orbit-cs.com](http://www.orbit-cs.com)

