

אירונאוטיקס בע"מ

דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה ליום 30 ביוני, 2018

דירקטוריון אירונאוטיקס בע"מ ("החברה") מתכבד בזאת להגיש את דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה ליום 30 ביוני 2018 ("תאריך הדוח") ולתקופה של שישה חודשים שהסתיימה באותו תאריך ("תקופת הדוח"), בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), 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 2017 ("דוח הדירקטוריון השנתי"), אשר פורסם במסגרת הדוח התקופתי של החברה לשנת 2017 ("הדוח התקופתי") (מספר אסמכתא: 2018-01-022617; 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.

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

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

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 פלטפורמת בלונים מתנפחים קטנים ובינוניים למטרות הגנה ולמטרות אזרחיות. פעילות זו מבוצעת באמצעות החברה ובאמצעות חברות הבת אר-טי אמצעים מתנפחים בע"מ ("אר-טי") ופוזידרון בע"מ ("תחום מערכות בלתי מאוישות"), כמתואר בסעיף 1.8 לחלק א' לדוח התקופתי – "תיאור עסקי התאגיד" ("פרק תיאור עסקי התאגיד").

ב. תחום מערכות אלקטרואופטיות – במסגרת תחום פעילות זה, החברה מייצרת מערכות אלקטרו אופטיות ואינפרה 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 פעילות זה, החברה עוסקת בפיתוח, ייצור ושיווק מערכות תקשורת (באמצעות חברת הבת קומטקט בע"מ) פיתוח, ייצור ואינטגרציה של תחנות הפעלה למערכות בלתי מאוישות וציוד מחשוב ליישומים צבאיים ותעשייתיים (באמצעות

חברת Chassis Plans LLC) ומנועים למל"טים (באמצעות חברת 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 הדוח והביאורים להם ("הדוחות הכספיים לתקופת הדוח").

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, אמדן 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 (חלף איחוד יחסי), והצגת ההוצאות האחרות מתחת לשורת הרווח התפעולי. להלן תמצית תוצאות הפעילות העסקית על בסיס דוחותיה הניהוליים של החברה:

אלפי דולר	לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017
	2018	2017	2018	2017	
הכנסות	60,971	69,181	30,066	36,787	148,852
שינוי ביחס לתקופה מקבילה	-12%	19%	-18%	13%	8%
עלות המכירות	42,561	43,569	20,773	22,130	92,222
רווח גולמי	18,410	25,612	9,293	14,657	56,630
% רווח גולמי	30%	37%	31%	40%	38%
הוצאות מחקר ופיתוח	5,725	4,914	2,961	2,519	8,407
הוצאות מכירה ושיווק	7,408	10,507	3,794	5,754	16,827
הוצאות הנהלה וכלליות	8,064	6,392	4,104	3,444	15,162
רווח (הפסד) תפעולי	(2,787)	3,799	(1,566)	2,940	16,234
% רווח (הפסד) תפעולי	-5%	5%	-5%	8%	11%
הוצאות מימון, נטו	969	1,657	667	809	2,060
הוצאות (הכנסות) אחרות, נטו	883	8,177	622	8,225	8,159
רווח (הפסד) לפני מס	(4,639)	(6,035)	(2,855)	(6,094)	6,015
% רווח (הפסד) לפני מס	-8%	-9%	-9%	-17%	4%
הוצאות (הטבות) מס	(710)	(468)	(920)	(585)	518
חלק בהפסדי חברות מוחזקות המטופלות בשיטת השווי המאזני	(5)	(8)	(3)	(2)	(28)
רווח (הפסד) לתקופה	(3,934)	(5,575)	(1,938)	(5,511)	5,469
חלק המימון לבעלים של החברה	(3,702)	(5,242)	(1,927)	(5,422)	5,756
חלק המימון לזכויות שאינן מקנות שליטה	(232)	(333)	(11)	(89)	(287)

הכנסות – בתקופת הדוח עמד היקף המכירות של החברה על כ- 61 מיליוני דולר, לעומת כ- 69.2 מיליוני דולר בחציון הראשון בשנת 2017 ("התקופה המקבילה"). שינוי זה משקף קיטון בשיעור של כ- 12%. הקיטון בהכנסות נובע מתחום מערכות בלתי מאוישות, בו ירד היקף ההכנסות בתקופת הדוח בכ- 14.2 מיליוני דולר ביחס לתקופה המקבילה. קיטון זה נגרם בעיקרו כתוצאה מעיכובים במועדי ההזמנות שהתקבלו בתחום פעילות זה, אשר דחו את מועדי האספקה ובהתאם את ההכרה בהכנסה. נוכח עיכובים אלה במהלך תקופת הדוח, לאחר תאריך הדוח ועד למועד אישור הדוח בתחום פעילות זה בלבד התקבלו הזמנות חדשות בסך של כ- 40 מיליוני דולרים.

הירידה בהיקף ההכנסות בתחום המערכות הבלתי מאוישות במהלך תקופת הדוח, קוזה בגידול בסך כ- 3.7 מיליוני דולרים בהכנסות בתחום המערכות האלקטרואופטיות ובגידול של כ- 2 מיליון דולר בהכנסות תחום אחרים. החל מיום 1 ביוני 2018 מאחדת החברה בדוחותיה הכספיים את דוחותיה של חברת Chassis Plans LLC ("Chassis Plans"), אשר תרמה כמיליון דולר לגידול בהכנסות תחום אחרים (לפרטים נוספים ראו סעיף 8.9 להלן).

רווח גולמי – הרווח הגולמי בתקופת הדוח הסתכם בכ- 18.4 מיליוני דולר, קיטון של כ- 7.2 מיליון דולר לעומת התקופה המקבילה בה עמד הרווח הגולמי על כ- 25.6 מיליוני דולר. שיעור הרווח הגולמי לתקופה עמד על כ- 30% לעומת כ- 37% בתקופה המקבילה, כתוצאה מקיטון של כ- 8.6 מיליוני דולר בהכנסות לצד קיטון של כ- 1.4 מיליוני דולר בעלות הפעילות. בין הגורמים לירידה בשיעור הרווח הגולמי ניתן למנות את הגידול בפעילות החברה אל מול גופי מערכת הביטחון המקומית, אותם רואה החברה כלקוחות אסטרטגיים. שיעור הרווחיות הגולמית מושפע מתמהיל הפרויקטים, ומשתנה בהתאם לאופי הלקוח ולסוג ההתקשרות - בין חוזי הקמה (הכוללים לרוב מרכיב משמעותי של פיתוח בהתאם לדרישות הלקוח, המסווג לעלות המכר) למכירות מוצרים ושירותים.

מחקר ופיתוח - כחלק מהאסטרטגיה לשימור מובילות טכנולוגית, אימצה הקבוצה מדיניות לפיה השקעה במחקר ופיתוח תתקצב בין 8% ל-10% מהכנסותיה בשנה. בתקופת הדוח נרשמו הוצאות מחקר ופיתוח בסך של כ- 8.4 מיליון דולר, מתוכן סווגו כ- 2.6 מיליון דולר לעלות המכר. בתקופה המקבילה השקיעה החברה כ- 7.4 מיליון דולר במחקר ופיתוח, מתוכם סווגו כ- 2.4 מיליון דולר לעלות המכר. הגידול בעלויות הפיתוח הינו על רקע התקדמות משמעותית בפיתוח מספר מוצרים ומערכות שליטה ובקרה במקביל. להערכת החברה, פיתוח המוצרים צפוי לשרת את החברה בשנים הבאות.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		אלפי דולר
	2017	2018	2017	2018	
15,302	3,768	4,167	7,360	8,357	הוצאות מחקר ופיתוח
10.3%	10.2%	13.9%	10.6%	13.7%	% מההכנסות

מכירה ושיווק - הוצאות המכירה והשיווק בתקופת הדוח עמדו על כ- 7.4 מיליון דולר, לעומת כ- 10.5 מיליון דולר בתקופה המקבילה. בהתאם, שיעור הוצאות השיווק מההכנסות ירד מכ- 15% בתקופה המקבילה לכ- 12% בתקופת הדוח. הירידה בהוצאות השיווק נובעת בעיקרה מצמצום עלויות מקדמי השיווק ונציגיה המקומיים של החברה בחו"ל. הוצאות השיווק כוללות, בין היתר, השתתפות בתערוכות בארץ ובחו"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 הנהלה והכלליות בתקופת הדוח הסתכמו בכ- 8.1 מיליון דולר, לעומת כ- 6.4 מיליון דולר בתקופה המקבילה. עיקר הגידול נובע מעליה בהוצאות בגין תשלום מבוסס מניות בסך של כ- 0.3 מיליון דולר, וכן מגידול בעלויות כוח אדם וצריכת שירותים מקצועיים בסך של כמיליון דולר, בין היתר על רקע הפיכת החברה לציבורית.

רווח (הפסד) תפעולי - בתקופת הדוח רשמה החברה הפסד תפעולי בסך כ- 2.8 מיליון דולר, לעומת רווח תפעולי בסך של כ- 3.8 מיליון דולר בתקופה המקבילה. הקיטון ברווח התפעולי, בסך כ- 6.6 מיליון דולר, נובע מהירידה בסך כ- 7.2 מיליון דולר ברווח הגולמי, ולמרות קיטון של כ- 0.7 מיליון דולר בהוצאות המחקר והפיתוח, המכירה והשיווק וההנהלה והכלליות.

מימון - בתקופת הדוח נרשמו כמיליון דולר הוצאות מימון, לעומת כ- 1.7 מיליון דולר בתקופה המקבילה. הירידה בהוצאות המימון נובעת מצמצום בהוצאות כתוצאה מהפרשי שער במהלך תקופת הדוח.

הכנסות/הוצאות אחרות – סך ההוצאות האחרות שנרשמו במהלך התקופה עמד על כ- 0.9 מיליון דולר, מתוכם כ- 0.6 מיליון דולר בקשר עם רכישת החברה בארה"ב וכ- 0.2 מיליון דולר מעדכון הפרשה לתביעה תלויה (לפרטים נוספים בנושא זה, ראו ביאור ד' לדוחות הכספיים לתקופת הדוח).

EBITDA - ה- EBITDA המתואמת בתקופת הדוח הינה בסך כ- 1.3 מיליון דולר, לעומת כ- 7 מיליון דולר בתקופה המקבילה. קיטון זה מוסבר בעיקר בהפסד התפעולי שנרשם במהלך התקופה, כפי שפורט לעיל. תחשיבי ה- EBITDA מוצגים בטבלה להלן:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		אלפי דולר
	2017	2018	2017	2018	
16,234	2,940	(1,566)	3,799	(2,787)	רווח (הפסד) תפעולי
4,654	1,091	1,598	2,229	2,930	פחת והפחתות
20,888	4,031	32	6,028	143	*EBITDA
14%	11%	0%	9%	0%	% EBITDA
2,680	487	108	593	924	תשלום מבוסס מניות
287	89	11	333	232	חלק המיעוט בהפסד
23,855	4,607	151	6,954	1,299	**Adjusted EBITDA
16%	13%	1%	10%	2%	% Adjusted EBITDA

*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 אר-טי) ובהתעלם מהוצאות הכרוכות בתשלום מבוסס מניות, אשר הינן רעיוניות במהותן.

הזמנות חדשות וצבר הזמנות - קבלת הזמנות חדשות בפעילות עסקית בעלת אופי פרויקטאלי הינה פרמטר חשוב בניתוח יכולת הצמיחה במכירות לאורך השנים. במהלך תקופת הדוח התקבלו הזמנות בסך של כ- 62 מיליון דולר, לעומת כ- 54 מיליון דולר בתקופה המקבילה. צבר ההזמנות משקף את יכולתה של הקבוצה לתמוך בייצור ובחיווי הכנסות על בסיס חוזים חתומים. נכון לתאריך הדוח, עומד צבר ההזמנות של הקבוצה על כ- 177 מיליון דולר,¹ לעומת כ- 138 מיליון דולר נכון ליום 30 ביוני 2017 וכ- 168 מיליון דולר ליום 31 בדצמבר 2017. הטבלה שלהלן מציגה את צבר ההזמנות של הקבוצה:

אלפי דולר	סה"כ
מערכות בלתי מאוישות*	129,772
מערכות אלקטרואופטיות	41,701
אחרים	5,816
סה"כ	177,289

*כ- 13 מיליון דולר מהצבר הינם בגין אופציות להארכת הסכמי שירותים שלהערכת הנהלת החברה תמומשה במלואן.

הערכת החברה בקשר עם מימוש האופציות להארכת הסכמי השירותים הינה מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, המתבססת, בין היתר, על היכרותה של החברה את תחום פעילותה ועל ניסיון הנהלת החברה. הערכה זו עשויה שלא להתממש, כולה או חלקה, או להתממש באופן שונה, לרבות באופן שונה מהותית מכפי שנצפה, כתוצאה ממספר גורמים שאינם בשליטת החברה, ובכלל זה, שינויים רגולטורים ו/או כתוצאה מהתממשות של חלק או כל גורמי הסיכון המפורטים בסעיף 1.30 לפרק תיאור עסקי התאגיד.

עונתיות - לקוחות הקבוצה הינם בעיקר לקוחות ממשלתיים (צבאות ומשרדי ביטחון) וגופים הפעילים בתעשייה הביטחונית. הרכש בגופים אלה מבוסס על תקציבים שנתיים, ולכן קיימת עליה בהיקף ההזמנות לקראת סוף כל שנה קלנדרית, עקב רצון הלקוחות לעמוד בתכניות העבודה שלהם. לאור האמור, לרוב, הרבעון האחרון מדי שנה קלדנרית מאופיין בגידול בהזמנות ובהכנסות ממכירות ואילו הרבעון הראשון מדי שנה קלדנרית מתאפיין בקיטון יחסי לאור צמצום ההזמנות מהלקוחות.

¹ כ- 44 מיליון דולר מהצבר (25%) הינם בגין לקוח מהותי א'. לפירוט בקשר עם לקוח מהותי א' ראו סעיף 1.8.5.4 (א) לפרק תיאור עסקי התאגיד.

4. מצב כספי:

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

הסברי הדירקטוריון לשינויים בתקופה	ליום 31 בדצמבר 2017	ליום 30 ביוני		סעיף
		2017	2018	
במהלך תקופת הדוח יישמה החברה לראשונה את תקן IFRS 15, במסגרתו יש ליצור נכס והתחייבות כנגדו, שייצגו "עלויות תוספתיות של השגת חוזה". בהתאם, ליתרת החייבים התווספו כ- 11.8 מיליון דולר בגין עמלות שישולמו לסוכנים בעתיד בגין פרויקטים קיימים. להרחבה ראו באור 3א(2) לדוחות הכספיים לתקופת הדוח. החל מיום 1 ביוני 2018 מאחדת החברה את מאזניה של חברת Chassis Plans, שסך תרומתה לנכסים השוטפים הינה כ- 2.3 מיליון דולר (לקוחות וחייבים – 1 מ' דולר; מלאי – 1.3 מ' דולר). פרט לשינויים לעיל, בתקופת הדוח נרשם קיטון של כ- 2.4 מיליון דולר ביתרת המזומנים (להרחבה ראו סעיף 6 להלן) ועליה של כ- 1.7 מיליון דולר בסעיף המלאי, כמיליון דולר בסעיף הלקוחות וכמיליון דולר בסעיף הכנסות לקבל בגין עבודות בביצוע.	122,123	118,050	140,576	נכסים שוטפים
בתקופת הדוח ירד ערך ההשקעות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני בכ- 4.4 מיליון דולר, בין היתר, כתוצאה מדיבידנד בסך של כ- 2.2 מיליון דולר, הפרשי תרגום בסך כ- 1.4 מיליון דולר והפסד בסך של כ- 0.6 מיליון דולר. החל מיום 1 ביוני 2018 מאחדת החברה את מאזניה של חברת Chassis Plans. בהקצאת תמורת הרכישה יוחס סכום של כ- 4 מיליון דולר מעודף העלות לנכסים בלתי מוחשיים (מוניטין – 2.9 מיליון דולר; לקוחות וצבר הזמנות – 1.1 מיליון דולר). יתרת הרכוש הקבוע עלתה בכ- 4.4 מיליון דולר, מתוכם כ- 2.5 מיליון דולר על רקע שינוי סיווג לרכוש קבוע של מלאי שנצרך לשימוש בפרויקטי שירות והפעלה ללקוחות.	48,648	44,609	53,341	נכסים לא שוטפים
	170,771	162,659	193,917	סה"כ נכסים
בתקופת הדוח חל גידול בסך של כ- 16 מיליון דולר באשראי מתאגידי בנקאיים, כתוצאה מניצול מסגרות אשראי על רקע התזרים השלילי מפעילות שוטפת (להרחבה ראו סעיף 6 להלן). במהלך תקופת הדוח יישמה החברה לראשונה את תקן IFRS 15, במסגרתו יש ליצור נכס והתחייבות כנגדו, שייצגו "עלויות תוספתיות של השגת חוזה". בהתאם, יצרה החברה התחייבויות בסך של כ- 11.8 מיליון דולר בגין עמלות שישולמו לסוכנים בעתיד בגין פרויקטים קיימים. להרחבה ראו באור 3א(2) לדוחות הכספיים לתקופת הדוח. החל מיום 1 ביוני 2018 מאחדת החברה את מאזניה של חברת Chassis Plans, שסך תרומתה להתחייבויות השוטפות הינה כ- 2.4 מיליון דולר (ספקים – 1.9 מיליון דולר; זכאים – 0.5 מיליון דולר). בנוסף, כחלק מהתמורה ברכישה, נכלל מרכיב של תמורה מותנית שתשולם בכפוף לעמידה ביעדי ביצוע פיננסיים. שוויה ההוגן של תמורה זו נאמד בכ- 2 מיליון דולר ונרשם תחת סעיף הזכאים (להרחבה ראו ביאור 7א' לדוחות הכספיים לתקופת הדוח).	67,610	73,886	96,824	התחייבויות שוטפות
לא חל שינוי משמעותי בתקופת הדוח.	1,891	2,084	1,738	התחייבויות לא שוטפות
	69,501	75,970	98,562	סה"כ התחייבויות
	101,270	86,689	95,355	סה"כ הון
התנועה בזכויות שאינן מקנות שליטה, נובעת מחלק המיעוט (49%) בתוצאות אר-טי.	2,495	2,419	2,151	מתוכו, זכויות שאינן מקנות שליטה

5. תוצאות הפעילות:

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

הסברי הדירקטוריון לשינויים בתקופה	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		סעיף
		2017	2018	2017	2018	
בתקופת הדוח חל קיטון של כ- 14.2 מיליון דולר בהכנסות תחום זה אשר נובע בעיקרו מעיכובים בקבלת הזמנות חדשות.	103,468	28,430	16,502	51,625	37,452	הכנסות תחום מערכות בלתי מאוישות
במהלך תקופת הדוח עלו ההכנסות בכ- 4.8 מיליון דולר, לאור צמיחה בהיקף הפעילות וכתוצאה מקבלת הזמנות חדשות בהיקפים גדולים ביחס לתחום זה.	81,760	17,805	20,028	33,981	38,827	הכנסות תחום מערכות אלקטרואופטיות
במהלך תקופת הדוח לא חל שינוי בהכנסות תחום זה. עם זאת, תמהיל המכירות של החברות בתחום השתנה, כך שסך המכירות לחיצוניים גדל בכ- 2 מיליון דולר ותרם בהתאם לסה"כ הכנסות הקבוצה. כמיליון דולר מהגידול בהכנסות מחיצוניים בתחום פעילות זה נזקף לצמיחה אורגנית בחברת בת. יתר הגידול, בסך כמיליון דולר, הינו כתוצאה מאיחוד לראשונה של חברת Chassis Plans האמריקאית החל מיום 1 ביוני 2018.	16,978	3,209	4,880	7,100	7,081	הכנסות תחום אחרים
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.	(89,241)	(19,868)	(20,795)	(37,650)	(40,225)	התאמות
	112,965	29,576	20,615	55,056	43,135	סה"כ הכנסות
הקיטון בעלות הפעילות בתחום זה מתואם עם הקיטון בהכנסות. השינוי לעומת התקופה המקבילה מורכב בעיקרו מירידה של כ- 9 מיליון דולר בעלות המכר וכ- 3.3 מיליון דולר בעלויות המכירה והשיווק, לצד גידול בסך של כ- 0.6 מיליון דולר בעלויות מחקר ופיתוח וכ- 1.1 מיליון דולר בעלויות הנהלה וכלליות.	97,201	26,428	18,454	49,746	39,057	עלות פעילות מערכות בלתי מאוישות*
הגידול בעלויות תחום זה נובע מהצמיחה בפעילות העסקית. עלות המכר גדלה בכ- 3.6 מיליון דולר. הגידול הנוסף בעלויות הינו בעיקר כנגד עלויות מחקר ופיתוח.	71,729	16,622	18,347	31,430	36,435	עלות פעילות מערכות אלקטרואופטיות
כ- 0.7 מיליון דולר מהגידול בעלות הפעילות בתקופת הדוח לעומת התקופה המקבילה נובע מהשתתפות צד' ג בהוצאות ומהיוון עלויות פיתוח בתקופה המקבילה. כמיליון דולר נוספים מהשינוי הינם כתוצאה מאיחוד לראשונה של חברת Chassis Plans האמריקאית החל מיום 1 ביוני 2018. יתרת הגידול נובעת מעלויות הפרויקטים אשר בוצעו בתקופת הדוח.	12,095	2,532	4,544	5,086	7,393	עלות פעילות אחרים

הסברי הדירקטוריון לשינויים בתקופה	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		סעיף
		2017	2018	2017	2018	
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.	(72,106)	(9,955)	(18,212)	(26,285)	(35,989)	התאמות
	108,919	35,627	23,133	59,977	46,896	סה"כ עלות הפעילות
ההפסד התפעולי בתחום פעילות זה הינו בעיקרו כתוצאה מקיטון של כ-5 מיליון דולר ברווח הגולמי (חרף ירידה בסך כ- 1.6 מיליון דולר בעלויות הנהלה, מו"פ, שיווק ומכירה).	6,267	2,002	(1,952)	1,879	(1,605)	רווח (הפסד) תפעולי מערכות בלתי מאוישות
שיעור הרווחיות התפעולית בתחום זה נפגע כתוצאה מגידול בפעילות מול לקוח אסטרטגי בשיעורי רווחיות נמוכים יחסית.	10,031	1,183	1,681	2,551	2,392	רווח תפעולי מערכות אלקטרואופטיות
המעבר להפסד תפעולי נובע בעיקר משחיקה בשיעור הרווח בתחום זה.	4,883	677	336	2,014	(312)	רווח (הפסד) תפעולי אחרים
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.	(17,135)	(9,913)	(2,583)	(11,365)	(4,236)	התאמות
	4,046	(6,051)	(2,518)	(4,921)	(3,761)	סה"כ רווח (הפסד) תפעולי
	4%	-20%	-12%	-9%	-9%	שיעור רווח (הפסד) תפעולי
הירידה בהוצאות המימון נגרמה מצמצום בהוצאות מהפרשי השער במהלך תקופת הדוח ביחס לתקופה המקבילה.	(2,225)	(574)	(143)	(1,973)	(188)	הוצאות מימון, נטו
ההפסד שנרשם נובע מהפחתה בגין התאמות לשווי ההוגן שנעשו במועד רכישת קונטרופ, וביטול רווחים מעסקאות בינחברתיות שטרם מומשו (ראו ביאור 6' בדוחות הכספיים לתקופת הדוח).	3,315	344	(115)	598	(640)	חלק החברה ברווחי (הפסדי) חברות מוחזקות
	5,136	(6,281)	(2,776)	(6,296)	(4,589)	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
לא חל שינוי משמעותי בהוצאות המס ביחס לתקופה המקבילה.	(333)	(770)	(838)	(721)	(655)	הוצאות (הכנסות) מסים על ההכנסה
	5,469	(5,511)	(1,938)	(5,575)	(3,934)	רווח (הפסד) נקי לתקופה

*סווג מחדש

6. נזילות:

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

הסברי הדירקטוריון לשינויים בתקופה	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		סעיף
		2017	2018	2017	2018	
בתקופת הדוח נרשם תזרים שלילי מפעילות שוטפת בסך כ- 16.6 מיליון דולר. ההפסד התפעולי שנרשם בתקופה בניכוי הוצאות פחת ותשלום מבוסס מניות הניב תזרים מזומנים שלילי בסך של כ- 1.2 מיליון דולר. בנוסף במהלך תקופת הדוח חל גידול של כ- 14.8 מיליון דולר בהון החוזר שהביא לתזרים מזומנים שלילי בהתאם (בנטרול תנועות בהון החוזר ללא השפעה תזרימית בצידן). להרחבה בדבר יתרת חוב לא מובטח ללקוח מהותי א' ראו ביאור 5' לדוחות הכספיים לתקופת הדוח.	(11,141)	(9,126)	(14,503)	(15,110)	(16,579)	תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת
בתקופת הדוח קיבלה החברה דיבידנד, בסך של כ- 2.2 מיליון דולר מחברת קונטרופ המטופלת לפי שיטת השווי המאזני. מנגד, במהלך הרבעון השני השלימה החברה את רכישת חברת Chassis Plans האמריקאית, בהשקעה של כ- 1.9 מיליון דולר במזומן. יתרת הסכום, בסך כ- 1.9 מיליון דולר, שימש לרכישת רכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים.	(1,769)	1,198	(2,427)	(150)	(1,471)	תזרימי המזומנים מפעילות השקעה
התזרים החיובי מפעילות מימון הינו כתוצאה מניצול מסגרות אשראי לזמן קצר ממוסדות פיננסיים. ניצול המסגרות הינו על רקע התזרים השלילי מפעילות שוטפת ולטובת מימון פעילות החברה.	21,279	7,051	13,957	16,711	15,872	תזרים מזומנים מפעילות מימון
על רקע השפעת הפיחות בשקל מול הדולר על יתרות שקליות.	751	225	(159)	629	(167)	השפעת תנודות שער החליפין על יתרות המזומנים
	9,120	(652)	(3,132)	2,080	(2,345)	סה"כ שינוי במזומנים

7. **מקורות המימון:** לפרטים בדבר מקורות המימון ראו סעיף 7 לדוח הדירקטוריון השנתי, סעיף 1.18 לפרק תיאור עסקי התאגיד וביאורים 14 ו-18 לדוחות הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2017. על אף האמור בסעיף 1.18 לפרק תיאור עסקי התאגיד, במהלך חודש אוגוסט 2018 חידשה החברה חלק ממסגרות האשראי שלה, על פיהן יעודכנו שתיים מאמות המידה הפיננסיות כדלקמן: (א) יחס הון עצמי מוחשי לנכסים לא יפחת מ-22% (לעומת 12%); (ב) סך ההון העצמי המוחשי לא יפחת מ-28 מיליון דולר (לעומת 15 מיליון דולר). להרחבה בדבר עמידת החברה באמות מידה אלו ראו ביאור 10 ב' לדוחות הכספיים לתקופת הדוח (להרחבה בדבר כלל אמות המידה הפיננסיות החלות על החברה ראו ביאור 14 ב' לדוחות הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2017). נכון לתאריך הדוח, עומד החוב הפיננסי על כ-20.5 מיליון דולר והחוב הפיננסי נטו בסך של כ-5.1 מיליון דולר.

8. **אירועים נוספים בתקופת הדוח ולאחריה:**

בהתאם לתקנה 39א לתקנות, להלן יובאו פרטים בדבר שינויים או חידושים מהותיים אשר אירעו בעסקי החברה מאז מועד הדוח התקופתי ועד למועד פרסום דוח זה, בכל עניין שיש לתארו בדוח התקופתי (מובהר, כי למען שלמות התמונה, כללה החברה גם פרטים בדבר שינוי או חידוש אשר יכול ואינם מהותיים):

התליית רישיון

8.1. ביום 28 באוגוסט 2017, הודיעה החברה כי האגף לפיקוח על היצוא הביטחוני במשרד הביטחון ("משרד הביטחון"), הודיע לחברה כי הוא מתלה את רישיון השיווק והיצוא של מל"ט החברה מסוג Orbiter 1K ("המל"ט") ללקוח מהותי א' (להלן בסעיף זה: "הלקוח"). 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. ביום 28 בנובמבר 2017, דיווחה החברה, כי הותר לה לדווח, שעל פרטי החקירה הוצא צו איסור פרסום, וכי היקף המידע ונוסח המידע שהחברה רשאית לפרסם בקשר עם החקירה כפוף לצו איסור הפרסום. לפרטים נוספים בנושא זה, ראו סעיף 1.24.2 לפרק תיאור עסקי התאגיד וביאור 5א' לדוחות הכספיים לתקופת הדוח.

8.2. ביום 23 בנובמבר 2017, הוגשה כנגד החברה תביעה ובקשה לאישורה כתובענה ייצוגית. עיקרי עניינה של התובענה האמורה הינם, כי החברה לא דיווחה לציבור על מידע מהותי בקשר עם האירוע בגינו הותלה רישיון החברה ובגינה נפתחה החקירה (ראו סעיף 8.1 לעיל). לפרטים נוספים בנושא זה, ראו דוח מידי מיום 26 בנובמבר 2017 (אסמכתא: 2017-01-109731), המובא בדוח זה על דרך ההפניה וביאור 5ג' לדוחות הכספיים לתקופת הדוח.

8.3. ביום 23 באפריל 2018 נמסרה לחברה בקשה אשר הוגשה כנגדה בבית המשפט המחוזי בתל אביב לגילוי ולעיון במסמכים, על פיה התבקש בית המשפט ליתן צו לחברה המורה לחברה למסור למבקשת מסמכים שונים בקשר עם האירוע בגינו הותלה רישיון החברה ובגינה נפתחה החקירה, וזאת לצורך הגשת תובענה נגזרת (בשם החברה) כנגד נושאי משרה ובעלי תפקידים בחברה (אם וככל שתוגש). יובהר, כי בשלב זה טרם הוגשה בקשה לאישור תביעה

נגזרת. לפרטים נוספים ראו דוח מיידי מיום 24 באפריל 2018 (אסמכתא: 2018-01-032760), המובא בדוח זה על דרך הפניה וביאור 5' לדוחות הכספיים לתקופת הדוח.

שונות

8.4. ביום 29 במרץ 2018, הודיעה החברה כי התקשרה בהסכם עם תאגיד זר, במסגרתו תשמש כקבלן משנה במשך תקופה של 5 שנים בפרויקט עבור חברה ממשלתית בדרום אמריקה ("החברה הממשלתית"), ותעניק שירותי תחזוקה, תמיכה ושירותים נלווים נוספים למערכות כלי טיס בלתי מאוישים מתוצרתה, אשר נמכרו בעבר לחברה הממשלתית. היקפו הכספי של הפרויקט הינו כ-8 מיליון דולר ארה"ב. לפרטים נוספים ראו דוח מיידי מיום 29 במרץ 2018 (אסמכתא: 2018-01-026586), המובא בדוח זה על דרך הפניה.

8.5. ביום 12 באפריל 2018, הודיעה החברה כי חתמה על מזכר הבנות לשיתוף פעולה עם Mahindra Defence, חברה הודית הפועלת בתחום הביטחוני, לייצור כלי טיס בלתי מאוישים לשיגור מכלי שיט צבאיים של חיל הים ההודי. לפרטים נוספים ראו דוח מיידי מיום 12 באפריל 2018 (אסמכתא: 2018-01-037363), המובא בדוח זה על דרך הפניה.

8.6. ביום 22 באפריל 2018, מונה מר ידידיה יערי כיו"ר דירקטוריון החברה ("מר יערי"), חלף מר איתן בן אליהו. בנוסף, ביום 16 במאי 2018 וביום 27 ביוני 2018, אישרו דירקטוריון החברה והאסיפה הכללית של בעלי מניות החברה, בהתאמה, את התקשרות החברה בהסכם שירותי ניהול עם יערי גרול בע"מ, חברה פרטית בבעלותו המלאה של מר יערי ("הסכם הניהול") ובמסגרתו, הקצאת 407,682 אופציות, לא סחירות, הניתנות למימוש ל-407,682 מניות רגילות של החברה בנות 0.0025 ש"ח ע"ג כל אחת של החברה. לפרטים אודות תנאי הסכם הניהול, ראו דוח זימון אסיפה מיום 22 במאי 2018 ודוח בדבר תוצאות האסיפה מיום 27 ביוני 2018 (אסמכתאות: 2018-01-050449 ו-2018-01-061480), המובאים בדוח זה על דרך הפניה וכן ביאור 5' לדוחות הכספיים לתקופת הדוח.

8.7. ביום 27 באפריל 2018, ניתן פסק דין בבית המשפט המוסמך במדינה זרה בתביעה שהתבררה בפניו בין משרד הביטחון באותה מדינה זרה לבין החברה.² בפסק הדין נקבע כי על החברה לשלם סך של כ-2.2 מיליון דולר למשרד הביטחון של המדינה הזרה. יובהר, כי בשים לב להפרשה שביצעה החברה זה מכבר בדוחותיה הכספיים ליום 31 בדצמבר 2017, אין לפסק הדין השפעה מהותיות על החברה. לפרטים נוספים בנושא זה ראו ביאור 5' לדוחות הכספיים לתקופת הדוח.

8.8. ביום 16 במאי 2018, הודיעה החברה כי חתמה על הסכם למכירת כלי טיס בלתי מאוישים מסוג Orbiter (לרבות ציוד ושירותים נלווים) עם גוף ממשלתי במדינה אירופאית בתמורה לסך כולל של כ-6 מיליון דולר ארה"ב. לפרטים נוספים ראו דוח מיידי מיום 16 במאי 2018 (אסמכתא: 2018-01-048514), המובא בדוח זה על דרך הפניה.

8.9. ביום 3 ביוני 2018, הודיעה החברה על השלמת העסקה לרכישת מלוא הון המניות של חברת Chassis Plans על ידי חברה בת של החברה. לפרטים נוספים ראו דוחות מיידיים של החברה מיום 24 בספטמבר 2017, מיום 31 בדצמבר 2017, מיום 23 במאי 2018, ומיום 3 ביוני 2018

(אסמכתאות: 2017-01-094383, 2017-01-122685, 2018-01-041337 ו-2018-01-054574, בהתאמה), המובאים בדוח זה על דרך ההפניה וביאור 7' לדוחות הכספיים לתקופת הדוח.

8.10. לאחר תאריך הדוח, ביום 1 ביולי 2018, הודיעה החברה כי קונטרופ התקשרה עם חברה אירופאית בעסקת מכר הלאה (Re-sale) ללקוח קצה שהינו גוף ביטחוני במדינה ביבשת אסיה, להספקת מוצרים מתוצרתה ושירותים נלווים, במשך תקופה של כ-20 חודשים, וזאת בתמורה כוללת בסך של כ-31 מיליון דולר. לפרטים נוספים ראו דוחות מיידים מיום 9 במאי 2018 ומיום 1 ביולי 2018 (אסמכתאות: 2018-01-036723 ו-2018-01-062584, בהתאמה), המובאים בדוח זה על דרך הפניה.

8.11. לאחר תאריך הדוח, ביום 30 ביולי 2018, הודיעה החברה כי התקשרה עם גורם ממשל במדינה אסייתית, בהסכם למכירת כלי טיס בלתי מאוישים מסוג Dominator לרבות ציוד ושירותים נלווים, למשך תקופה של כ-3 שנים ובתמורה לסך כולל של כ-27 מיליון דולר. לפרטים נוספים ראו דוח מיידים מיום 30 ביולי 2018 (אסמכתא: 2018-01-071365), המובא בדוח זה על דרך ההפניה.

8.12. ביום 16 באוגוסט 2018, הודיעה החברה כי דירקטוריון החברה החליט לדחות את הצעת רפאל מערכות לחימה מתקדמות בע"מ ומר אביחי סטולרו, לרכוש את מלוא מניות החברה (בדרך של מיזוג משולש הופכי), בין היתר, לאור סכום התמורה שהוצע. לפרטים נוספים ראו דוחות מיידים מיום 9 באוגוסט 2018 ומיום 16 באוגוסט 2018 (אסמכתאות: 2018-01-074524 ו-2018-01-076318, בהתאמה) המובאים בדוח זה על דרך ההפניה.

9. תרומות

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

10. דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית

בתקופת הדוח לא חלו שינויים ביחס לגילוי שניתן בנושא זה בסעיף 10 לדוח הדירקטוריון השנתי.

11. גילוי בדבר המבקר הפנימי של התאגיד

בתקופת הדוח לא חלו שינויים ביחס לתיאור בדבר המבקר הפנימי של החברה, כפי שנכלל בחלק ד' לדוח התקופתי – "פרטים נוספים על התאגיד", למעט הגשת דוח ביקורת כדלקמן:

תאריך דיון בוועדת ביקורת	תאריך הגשת הדוח להנהלת החברה	נושא הביקורת
7 במאי 2018	15 באפריל 2018	ניהול פרויקטים – חטיבת חו"ל

² לפירוט בקשר עם התביעה ראו ביאור 20 ב. 2 לדוחות הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2017 (כפי שפורסמו ביום 22.3.2018, אסמכתא מספר: 2018-01-022617). האמור שם מובא בדוח זה על דרך ההפניה.

12. אומדנים חשבונאיים קריטיים

לפרטים בנושא זה ראו ביאור 2' בדוחות הכספיים לתקופת הדוח.

13. מידע נוסף הכלול בחוות הדעת של רואי החשבון

להלן ציטוט מתוך דוח הסקירה של רואי החשבון בדבר 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 עסקי החברה, ככל שתהיינה.

עמוס מתן
מנכ"ל

ידידיה יערי
יו"ר הדירקטוריון

23 באוגוסט 2018

אירונאוטיקס בע"מ

**תמצית דוחות כספיים
ביניים מאוחדים
ליום 30 ביוני 2018
(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 וחברות בנות שלה (להלן - הקבוצה), הכולל את הדוח על המצב הכספי התמציתי המאוחד ליום 30 ביוני 2018 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על רווח והפסד, הרווח הכולל, שינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של ששה ושלושה חודשים שהסתיימו 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 לתקופות ביניים אלו בהתבסס על סקירתנו.

לא סקרנו את המידע הכספי לתקופות הביניים התמציתי של חברות שאוחדו אשר נכסיהן הכלולים באיחוד מהווים כ- 5.31% מכלל הנכסים המאוחדים ליום 30 ביוני 2018, והכנסותיהן הכלולות באיחוד מהוות כ- 6.57% וכ- 9.68%, מכלל ההכנסות המאוחדות לתקופות של ששה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך, בהתאמה. המידע הכספי לתקופות הביניים התמציתי של אותן חברות נסקר על ידי רואי חשבון אחרים שדוח הסקירה שלהם הומצא 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 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 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 דוח הסקירה של רואי חשבון אחרים, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ממלא, מכל הבחינות המהותיות, אחר הוראות הגילוי לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), 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 עסקי החברה, ככל שתהינה.

סומך חייקין
רואי חשבון

23 באוגוסט 2018

31 בדצמבר *2017	30 ביוני *2017	30 ביוני 2018	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	
17,713	10,673	15,368	נכסים שוטפים
17	17	16	מזומנים ושווי מזומנים
44,706	47,477	46,857	פיקדונות לזמן קצר
31,889	29,840	32,861	לקוחות
2,414	4,369	17,161	הכנסות לקבל בגין עבודות בביצוע
25,384	25,674	28,313	חייבים ויתרות חובה
			מלאי
122,123	118,050	140,576	סך הכל נכסים שוטפים
580	576	585	נכסים שאינם שוטפים
32,352	29,219	27,926	פקדונות לזמן ארוך
1,576	910	-	השקעות בחברות מוחזקות
-	-	1,576	המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
3,161	3,387	4,143	נכסים פיננסיים זמינים למכירה
8,343	8,319	12,730	השקעות בנכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן
2,636	2,198	6,381	נכסי מסים נדחים
			רכוש קבוע
			נכסים בלתי מוחשיים
48,648	44,609	53,341	סך הכל נכסים שאינם שוטפים
170,771	162,659	193,917	סך הכל נכסים

31 בדצמבר *2017	30 ביוני *2017	30 ביוני 2018	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	
			התחייבויות שוטפות
			אשראי מתאגידים בנקאיים
4,558	170	20,359	וניתני אשראי אחרים
23,694	26,690	21,689	ספקים ונותני שרותים
31,647	39,507	49,804	זכאים ויתרות זכות
3,445	4,617	3,211	הפרשות
4,266	2,902	1,365	הכנסה נדחית
			סך הכל התחייבויות שוטפות
67,610	73,886	96,428	
			התחייבויות שאינן שוטפות
130	125	167	הלוואות לזמן ארוך
-	-	396	התחייבות מסים נדחים
1,761	1,959	1,571	הטבות לעובדים
			סך הכל התחייבויות שאינן שוטפות
1,891	2,084	2,134	
			סך הכל התחייבויות
69,501	75,970	98,562	
			הון
36	36	36	הון מניות
133,600	133,132	133,600	פרמיה על מניות
15,219	12,180	13,552	קרנות ושטרי הון
(50,080)	(61,078)	(53,984)	יתרת הפסד
98,775	84,270	93,204	סך הכל הון המיוחס לבעלים של החברה
			זכויות שאינן מקנות שליטה
2,495	2,419	2,151	
			סך הכל הון
101,270	86,689	95,355	
			סך הכל התחייבויות והון
170,771	162,659	193,917	

שאול גלעד
סמנכ"ל כספים ומשנה למנכ"ל

עמוס מתן
מנכ"ל

ידידיה יערי
יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור תמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים : 23 באוגוסט 2018

* ראה באור 2.א.3 בדבר יישום לראשונה של תקן IFRS 15, הכנסות מחוזים עם לקוחות וכן באור 1.א.3 בדבר יישום לראשונה של תקן IFRS 9, מכשירים פיננסיים. בהתאם לשיטות המעבר שנבחרו, מספרי השוואה לא הוצגו מחדש.

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

תמצית דוחות על הרווח והפסד ביניים מאוחדים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
	2017	2018	2017	2018	
(מבוקר) אלפי דולר	(בלתי מבוקר) אלפי דולר	(בלתי מבוקר) אלפי דולר	(בלתי מבוקר) אלפי דולר	(בלתי מבוקר) אלפי דולר	
112,965	29,576	20,615	55,056	43,135	הכנסות ממכירות ומתן שירותים עלות המכירות ומתן השירותים
68,100	17,573	14,054	33,916	29,590	
44,865	12,003	6,561	21,140	13,545	רווח גולמי
5,470	1,667	1,988	3,255	3,630	הוצאות מחקר ופיתוח
14,752	5,233	3,176	9,520	6,305	הוצאות מכירה ושיווק
12,445	2,930	3,294	5,116	6,489	הוצאות הנהלה וכלליות
(262)	(16)	(24)	(153)	(24)	הכנסות אחרות
8,414	8,240	645	8,323	906	הוצאות אחרות
4,046	(6,051)	(2,518)	(4,921)	(3,761)	רווח (הפסד) תפעולי
-	-	(289)	-	(289)	הכנסות מימון
2,225	574	432	1,973	477	הוצאות מימון
2,225	574	143	1,973	188	הוצאות מימון, נטו
3,315	344	(115)	598	(640)	חלק ברווחי (הפסדי) חברות מוחזקות המטופלות בשיטת השווי המאזני
5,136	(6,281)	(2,776)	(6,296)	(4,589)	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
(333)	(770)	(838)	(721)	(655)	הטבת מס
5,469	(5,511)	(1,938)	(5,575)	(3,934)	רווח (הפסד) לתקופה
5,756	(5,422)	(1,927)	(5,242)	(3,702)	רווח (הפסד) מיוחס ל:
(287)	(89)	(11)	(333)	(232)	בעלים של החברה
5,469	(5,511)	(1,938)	(5,575)	(3,934)	זכויות שאינן מקנות שליטה
					רווח (הפסד) לתקופה
דולר	דולר	דולר	דולר	דולר	
0.12	(0.12)	(0.04)	(0.12)	(0.07)	רווח למניה מיוחס לבעלים של החברה
0.11	(0.12)	(0.04)	(0.12)	(0.07)	רווח (הפסד) בסיסי למניה
					רווח (הפסד) מדולל למניה

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

תמצית דוחות על הרווח הכולל אחר ביניים מאוחדים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר *2017	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
	*2017	2018	*2017	2018	
(מבוקר) אלפי דולר	(בלתי מבוקר) אלפי דולר	(בלתי מבוקר) אלפי דולר	(בלתי מבוקר) אלפי דולר	(בלתי מבוקר) אלפי דולר	
5,469	(5,511)	(1,938)	(5,575)	(3,934)	רווח (הפסד) לתקופה
					פריטי רווח כולל אחר שלאחר שהוכרו לראשונה ברווח הכולל הועברו או יועברו לרווח והפסד שינוי נטו בשווי הוגן של נכסים פיננסיים זמנים למכירה מסים בגין פריטי רווח כולל אחר, שהועברו או יועברו לרווח והפסד בתקופות עוקבות הפרשי תרגום של מטבע חוץ בגין פעילויות חוץ
666	-	-	-	-	
(68)	-	-	-	-	
4,441	1,466	(1,629)	3,843	(2,126)	
10,508	(4,045)	(3,567)	(1,732)	(6,060)	רווח (הפסד) כולל לתקופה
					רווח (הפסד) כולל מיוחס ל: בעלים של החברה זכויות שאינן מקנות שליטה
10,470	(3,994)	(3,473)	(1,694)	(5,716)	
38	(51)	(94)	(38)	(344)	
10,508	(4,045)	(3,567)	(1,732)	(6,060)	רווח (הפסד) כולל לתקופה

* ראה באור 1.א.3 בדבר יישום לראשונה של תקן IFRS 9, מכשירים פיננסיים. בהתאם לשיטות המעבר שנבחרו, מספרי ההשוואה לא הוצגו מחדש.

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

תמצית דוחות על השינויים בהון ביניים מאוחדים

סך הכל הון (בלתי מבוקר)	זכויות שאינן מקנות שליטה (בלתי מבוקר)	סך הכל (בלתי מבוקר)	יתרת הפסד (בלתי מבוקר)	קרן הון בגין נכסים זמינים למכירה (בלתי מבוקר)	שטרי הון צמיתים (בלתי מבוקר)	קרן הון בגין אופציות ותשלום מבוסס מניות (בלתי מבוקר)	קרן תרגום של פעילויות חוץ (בלתי מבוקר)	פרמיה על מניות (בלתי מבוקר)	הון מניות (בלתי מבוקר)
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר
101,270	2,495	98,775	(50,080)	598	1,178	7,771	5,672	133,600	36
(800)	-	(800)	(202)	(598)	-	-	-	-	-
100,470	2,495	97,975	(50,282)	-	1,178	7,771	5,672	133,600	36
945	-	945	-	-	-	945	-	-	-
(3,934)	(232)	(3,702)	(3,702)	-	-	-	-	-	-
(2,126)	(112)	(2,014)	-	-	-	-	(2,014)	-	-
95,355	2,151	93,204	(53,984)	-	1,178	8,716	3,658	133,600	36

**לתקופה של ששה חודשים
שהסתיימה ביום 30 ביוני 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 ממש

יתרה ליום 30 ביוני 2018

* ראה באור 3.א.1 בדבר יישום לראשונה של תקן IFRS 9, מכשירים פיננסיים. בהתאם לשיטות המעבר שנבחרו, מספרי ההשוואה לא הוצגו מחדש.

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

סך הכל הון	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל	יתרת הפסד	שטרי הון צמיתים	קרן הון בגין אופציות ותשלום מבוסס מניות	קרן תרגום של פעילויות חוץ	פרמיה על מניות	הון מניות	
(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	
66,004	3,956	62,048	(55,836)	1,178	12,751	1,556	102,369	30	לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2017
									יתרה ליום 1 בינואר 2017
593	-	593	-	-	593	-	-	-	הענקת אופציות לעובדים, נטו
14,181	-	14,181	-	-	-	-	14,179	2	הנפקת מניות רגילות, נטו
9,142	-	9,142	-	-	(7,446)	-	16,584	4	כתבי אופציות שמומשו למניות דיבידנדים לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בחברות בנות הפסד לתקופה
(1,499)	(1,499)	-	-	-	-	-	-	-	רווח כולל אחר לתקופה, נטו ממס
(5,575)	(333)	(5,242)	(5,242)	-	-	-	-	-	
3,843	295	3,548	-	-	-	3,548	-	-	
<u>86,689</u>	<u>2,419</u>	<u>84,270</u>	<u>(61,078)</u>	<u>1,178</u>	<u>5,898</u>	<u>5,104</u>	<u>133,132</u>	<u>36</u>	יתרה ליום 30 ביוני 2017

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

סך הכל הון (בלתי מבוקר) אלפי דולר	זכויות שאינן מקנות שליטה (בלתי מבוקר) אלפי דולר	סך הכל (בלתי מבוקר) אלפי דולר	יתרת הפסד (בלתי מבוקר) אלפי דולר	שטרי הון צמיתים (בלתי מבוקר) אלפי דולר	קרן הון בגין אופציות ותשלום מבוסס מניות (בלתי מבוקר) אלפי דולר	קרן תרגום של פעילויות חוץ (בלתי מבוקר) אלפי דולר	פרמיה על מניות (בלתי מבוקר) אלפי דולר	הון מניות (בלתי מבוקר) אלפי דולר
98,834	2,245	96,589	(52,057)	1,178	8,628	5,204	133,600	36
88	-	88	-	-	88	-	-	-
(1,938)	(11)	(1,927)	(1,927)	-	-	-	-	-
(1,629)	(83)	(1,546)	-	-	-	(1,546)	-	-
95,355	2,151	93,204	(53,984)	1,178	8,716	3,658	133,600	36

לתקופה של שלושה חודשים
שהסתיימה ביום 30 ביוני 2018

יתרה ליום 1 באפריל 2018

הענקת אופציות לעובדים, נטו
הפסד לתקופה
הפסד כולל אחר לתקופה, נטו ממש

יתרה ליום 30 ביוני 2018

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

סך הכל הון	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל	יתרת הפסד	שטרי הון צמיתים	קרן הון בגין אופציות ותשלום מבוסס מניות	קרן תרגום של פעילויות חוץ	פרמיה על מניות	הון מניות	
(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	
68,437	3,969	64,468	(55,656)	1,178	12,871	3,676	102,369	30	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2017
									יתרה ליום 1 באפריל 2017
473	-	473	-	-	473	-	-	-	הענקת אופציות לעובדים, נטו
14,181	-	14,181	-	-	-	-	14,179	2	הנפקת מניות רגילות, נטו
9,142	-	9,142	-	-	(7,446)	-	16,584	4	כתבי אופציה שמומשו למניות דיבידנדים לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בחברות בנות הפסד לתקופה רווח כולל אחר לתקופה, נטו ממס
(1,499)	(1,499)	-	-	-	-	-	-	-	
(5,511)	(89)	(5,422)	(5,422)	-	-	-	-	-	
1,466	38	1,428	-	-	-	1,428	-	-	
<u>86,689</u>	<u>2,419</u>	<u>84,270</u>	<u>(61,078)</u>	<u>1,178</u>	<u>5,898</u>	<u>5,104</u>	<u>133,132</u>	<u>36</u>	יתרה ליום 30 ביוני 2017

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	קרן הון בגין נכסים זמינים למכירה	יתרת הפסד	סך הכל	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל הון
(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
30	102,369	1,556	12,751	1,178	-	(55,836)	62,048	3,956	66,004
-	-	-	2,760	-	-	-	2,760	-	2,760
2	14,179	-	-	-	-	-	14,181	-	14,181
4	17,052	-	(7,740)	-	-	-	9,316	-	9,316
-	-	-	-	-	-	-	-	(1,499)	(1,499)
-	-	-	-	-	-	5,756	5,756	(287)	5,469
-	-	4,116	-	-	598	-	4,714	325	5,039
36	133,600	5,672	7,771	1,178	598	(50,080)	98,775	2,495	101,270

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017

יתרה ליום 1 בינואר 2017

הענקת אופציות לעובדים, נטו
הנפקת מניות רגילות, נטו
כתבי אופציות שמומשו למניות
דיבידנד ששולם לבעלי זכויות
שאינן מקנות שליטה בחברה בת
רווח (הפסד) נקי לשנה
רווח כולל אחר לשנה, נטו ממס

יתרה ליום 31 בדצמבר 2017

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 ביוני		לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	
	*2017	2018	*2017	2018
(מבוקר) אלפי דולר	(בלתי מבוקר) אלפי דולר	(בלתי מבוקר) אלפי דולר	(בלתי מבוקר) אלפי דולר	(בלתי מבוקר) אלפי דולר
5,469	(5,511)	(1,938)	(5,575)	(3,934)
תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת רווח (הפסד) לתקופה				
התאמות:				
2,571	638	896	1,217	1,658
10	-	1	-	1
(333)	(770)	(838)	(721)	(655)
3,333	3,333	-	3,333	-
2,225	574	143	1,973	188
פחת והפחתות				
(3,315)	(344)	115	(598)	640
(324)	(253)	(263)	(116)	(173)
2,684	473	109	593	925
(20,677)	(16,487)	(6,322)	(24,001)	(19,151)
1,445	10,498	(2,798)	12,408	8,486
(1,845)	(865)	(3,301)	(2,179)	(4,104)
(8,757)	(8,714)	(14,196)	(13,666)	(16,119)
(762)	(216)	(216)	(446)	(365)
(1,622)	(196)	(91)	(998)	(95)
ריבית ששולמה מס ששולם				
(11,141)	(9,126)	(14,503)	(15,110)	(16,579)
מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת				
תזרימי מזומנים מפעילות השקעה				
(2,856)	(719)	(538)	(1,804)	(1,750)
(423)	(211)	(38)	(474)	(120)
(671)	-	-	-	-
59	6	15	6	15
-	-	(1,866)	-	(1,866)
2,122	2,122	-	2,122	2,250
(1,769)	1,198	(2,427)	(150)	(1,471)
רכישת רכוש קבוע רכישת נכסים בלתי מוחשיים עלויות פיתוח שהוכרו כנכסים בלתי מוחשיים תמורה מממוש רכוש קבוע רכישת חברה בת, בניכוי המזומנים שנרכשו דיבידנדים שהתקבלו מחברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני				
מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) השקעה				
תזרימי מזומנים מפעילות מימון				
(52)	-	-	(30)	-
-	-	35	-	35
2,666	(11,440)	13,922	(1,750)	15,837
9,316	9,142	-	9,142	-
14,571	14,571	-	14,571	-
(3,723)	(3,723)	-	(3,723)	-
(1,499)	(1,499)	-	(1,499)	-
21,279	7,051	13,957	16,711	15,872
פירעון הלוואות לזמן ארוך גידול בהלוואות לזמן ארוך גידול (קיטון) באשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים, נטו תמורה מממוש אופציות תמורה מהנפקת מניות הוצאות הנפקה ועלויות עסקה דיבידנד ששולם לזכויות שאינן מקנות שליטה				
מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון				
השפעת תנודות בשער החליפין על יתרות מזומנים ושווי מזומנים עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה				
751	225	(159)	629	(167)
9,120	(652)	(3,132)	2,080	(2,345)
8,593	11,325	18,500	8,593	17,713
17,713	10,673	15,368	10,673	15,368

* ראה באור 2.א.3 בדבר יישום לראשונה של תקן IFRS 15, הכנסות מחוזים עם לקוחות וכן באור 1.א.3 בדבר יישום לראשונה של תקן IFRS 9, מכשירים פיננסיים. בהתאם לשיטות המעבר שנבחרו, 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. החברה, חברות מאוחדות וחברות מוחזקות שלה (להלן - הקבוצה) מתמחות 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. ניירות הערך של החברה רשומים למסחר בבורסה לניירות ערך בתל אביב. החברה הינה בשליטתם של קרן ויולה פי.א.י. ונצ'רס ושל קרנות המנוף בראשית וקיי.סי. פי. אס.

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 2017 (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 23 באוגוסט 2018.

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 שהתוצאות בפועל עלולות להיות שונות מאומדנים אלה.

למעט המפורט להלן ולאמור בבאור 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.

1. אומדן סך עלויות החוזה ומרווח אפס

הקבוצה אומדת את סך העלויות בגין חוזה בהתאם להערכת כמויות, מחירים ולוחות זמנים צפויים לצורך אמידת שיעור ההשלמה המשמש לקביעת סכום ההכנסות שיוכרו מידי תקופה וכן לצורך קביעה האם החוזה הינו מכביד. כאשר לא ניתן למדוד באופן מהימן את תוצאות החוזה (למשל בשלבים המוקדמים של החוזה), הקבוצה מכירה בהכנסה מהחוזה רק בגובה העלויות שצפוי כי ניתן יהיה להשיבן.

2. קביעת אופן קיום מחויבויות הביצוע

לצורך קביעה כי השליטה על סחורות או שירותים מועברת ללקוח לאורך זמן וכתוצאה מכך יש להכיר בהכנסה לאורך זמן, הקבוצה מסתמכת על חוות דעת משפטיות, הוראות החוזה והוראות החוק הרלוונטיות בבחינה האם לקבוצה קיימת זכות לאכוף את קיומו של החוזה.

3. זיהוי מחויבויות ביצוע בחוזים עם לקוחות

לצורך זיהוי מחויבויות ביצוע נפרדות בחוזה עם לקוח, הקבוצה מפעילה שיקול דעת בבחינה האם מסופק שירות משמעותי של שילוב (אינטגרציה) הסחורות והשירותים השונים בחוזה לכדי תוצר משולב אחד.

4. הערכת הפסדי אשראי חזויים

במסגרת בחינת ירידת ערך של נכסים פיננסיים, הקבוצה מעריכה האם סיכון האשראי המיוחס לנכס הפיננסי עלה באופן משמעותי מאז ההכרה לראשונה, וכן עושה שימוש במידע צופה פני עתיד לצורך מדידת הפסדי האשראי החזויים.

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 2018 הקבוצה מיישמת את התקנים החדשים והתיקונים לתקנים המתוארים להלן:

1. תקן דיווח כספי בינלאומי (IFRS 9 (2014), מכשירים פיננסיים

החל מהרבעון הראשון לשנת 2018, הקבוצה מיישמת את תקן דיווח כספי בינלאומי (IFRS 9 (2014), מכשירים פיננסיים (בסעיף זה: "התקן" או "IFRS 9"), אשר החליף את תקן חשבונאות בינלאומי 39 מכשירים פיננסיים: הכרה ומדידה (בסעיף זה "IAS 39"). בנוסף, החל ממועד זה הקבוצה מיישמת את התיקון ל- IFRS 9 מכשירים פיננסיים: סיווג נכסים פיננסיים הכוללים אופציות לפירעון מוקדם. הקבוצה בחרה ליישם את התקן והתיקון לתקן, החל מיום 1 בינואר 2018 (בסעיף זה: "מועד היישום לראשונה") ללא תיקון של מספרי ההשוואה, תוך התאמת יתרות העודפים ומרכיבים אחרים של ההון למועד היישום לראשונה.

הטבלה להלן מציגה את קבוצות המדידה המקוריות בהתאם להוראות IAS 39 ואת קבוצות המדידה החדשות בהתאם להוראות IFRS 9 לנכסים הפיננסיים וההתחייבויות הפיננסיות של הקבוצה ליום 1 בינואר 2018, וכן את השפעות המעבר ל- IFRS 9 על יתרות הפתיחה של העודפים ומרכיבים אחרים של ההון.

ערך בספרים תחת IFRS 9 אלפי דולר	ערך בספרים תחת IAS 39 אלפי דולר	סיווג חדש תחת IFRS 9	סיווג מקורי תחת IAS 39	
44,249	44,706	עלות מופחתת	הלוואות וחייבים	נכסים פיננסיים
31,497	31,889	עלות מופחתת	הלוואות וחייבים	לקוחות(1)
32,265	32,352	-	-	הכנסות לקבל בגין עבודות בביצוע(1)
108,011	108,947	-	-	השקעות בחברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
-	598	שווי הוגן דרך רווח והפסד	זמינות למכירה	סך הכל נכסים פיננסיים
(50,282)	(50,080)	-	-	קרנות ויתרת הפסד
(50,282)	(49,482)	-	-	קרן הון בגין נכסים זמינים למכירה(2)
3,297	3,161	-	-	יתרת הפסד
				סך הכל קרנות ויתרת הפסד
				מסים נדחים

באור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

א. מדיניות חשבונאית (המשך)

1. תקן דיווח כספי בינלאומי (IFRS 9 (2014), מכשירים פיננסיים (המשך)

(1) התקן כולל מודל חדש להכרה בהפסדי אשראי חזויים ('expected credit loss' model) עבור נכסי החוב הפיננסיים שאינם נמדדים לפי שווי הוגן דרך רווח והפסד, כתוצאה מיישום התקן, ליום 1 בינואר 2018 סכום ההפרשה לירידת ערך מכל הנכסים הפיננסיים גדל בכ- 936 אלפי דולר.

(2) בהתאם לתקן, השקעות במכשירים הוניים נמדדות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד, למעט השקעות שאינן מוחזקות למסחר שהקבוצה בחרה לייעד לשווי הוגן דרך רווח כולל אחר לגביהן הסכומים שיוקפו להון לא יסווגו לרווח והפסד, גם במקרה של מכירת ההשקעה (למעט במקרה של חלוקת דיבידנדים שלא מהווים חוזר של ההשקעה). כתוצאה מכך, השקעות במכשירים הוניים שסווגו כזמינים למכירה, נמדדות תחת התקן בשווי הוגן דרך רווח או הפסד.

להלן עיקרי השינויים במדיניות החשבונאית בעקבות יישום התקן החל מיום 1 בינואר 2018:

סיווג ומדידה של נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות

הכרה ומדידה לראשונה

הקבוצה מכירה לראשונה בלקוחות ומכשירי חוב שהונפקו במועד היווצרותם. יתר הנכסים הפיננסיים והתחייבויות הפיננסיות מוכרים לראשונה במועד בו הקבוצה הופכת לצד לתנאים החוזיים של המכשיר. ככלל, נכס פיננסי או התחייבות פיננסית נמדדים לראשונה בשווי הוגן בתוספת, במקרה של נכס פיננסי או התחייבות פיננסית שאינם מוצגים בשווי הוגן דרך רווח והפסד, עלויות עסקה שניתן לייחס במישרין לרכישה או להנפקה של הנכס הפיננסי או התחייבות הפיננסית. לקוח שאינו כולל רכיב מימון משמעותי נמדד לראשונה לפי מחיר העסקה שלו. חייבים שמקורם בנכסי חוזה, נמדדים לראשונה לפי ערכם בספרים של נכסי החוזה במועד שינוי הסיווג מנכס חוזה לחייבים.

נכסים פיננסיים - סיווג ומדידה עוקבת

במועד ההכרה לראשונה, נכסים פיננסיים מסווגים לאחת מקטגוריות המדידה הבאות: עלות מופחתת, שווי הוגן דרך רווח כולל אחר - השקעות במכשירי חוב, שווי הוגן דרך רווח כולל אחר - השקעות במכשירים הוניים, או שווי הוגן דרך רווח והפסד. נכסים פיננסיים לא מסווגים מחדש בתקופות עוקבות אלא אם, ורק כאשר, הקבוצה משנה את המודל העסקי שלה לניהול נכסי חוב פיננסיים, ובמקרה כאמור נכסי החוב הפיננסיים המושפעים מסווגים מחדש בתחילת תקופת הדיווח העוקבת לשינוי במודל העסקי. נכס פיננסי נמדד בעלות מופחתת אם הוא מקיים את שני התנאים המצטברים להלן וכן אינו מיועד למדידה בשווי הוגן דרך רווח והפסד:

- מוחזק במסגרת מודל עסקי שמטרתו להחזיק בנכסים כדי לגבות את תזרימי המזומנים החוזיים,
- התנאים החוזיים של הנכס הפיננסי מספקים זכאות במועדים מוגדרים לתזרימי מזומנים שהם רק תשלומי קרן וריבית בגין סכום הקרן שטרם נפרעה.

מכשיר חוב נמדד בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר אם הוא מקיים את שני התנאים המצטברים להלן וכן אינו מיועד למדידה בשווי הוגן דרך רווח והפסד:

- מוחזק במסגרת מודל עסקי שמטרתו מושגת הן על ידי גביית תזרימי מזומנים חוזיים והן על ידי מכירת נכסים פיננסיים,
- התנאים החוזיים של מכשיר החוב מספקים זכאות במועדים מוגדרים לתזרימי מזומנים שהם רק תשלומי קרן וריבית בגין סכום הקרן שטרם נפרעה.

במקרים מסוימים, במועד ההכרה לראשונה של השקעה במכשיר הוני שאינו מוחזק למסחר, הקבוצה בוחרת באופן שאינו ניתן לשינוי, להציג שינויים עוקבים בשווי הוגן של המכשיר ברווח כולל אחר. בחירה זו מתבצעת על בסיס כל השקעה בנפרד.

באור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)**א. מדיניות חשבונאית (המשך)****1. תקן דיווח כספי בינלאומי (IFRS 9 (2014), מכשירים פיננסיים (המשך)****סיווג ומדידה של נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות (המשך)****נכסים פיננסיים - סיווג ומדידה עוקבת (המשך)**

כל הנכסים הפיננסיים שאינם מסווגים למדידה בעלות מופחתת או בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר כמתואר לעיל, וכן נכסים פיננסיים שייועדו לשווי הוגן דרך רווח והפסד, נמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד. במועד ההכרה לראשונה, הקבוצה מייצגת נכסים פיננסיים לשווי הוגן דרך רווח והפסד כאשר ייעוד כאמור מבטל או מקטין באופן משמעותי חוסר הקבלה חשבונאית.

לקבוצה יתרות לקוחות חייבים אחרים ופיקדונות המוחזקים במסגרת מודל עסקי שמטרתו גביית תזרימי המזומנים החוזיים. תזרימי המזומנים החוזיים בגין נכסים פיננסיים אלו, כוללים אך ורק תשלומי קרן וריבית אשר משקפת תמורה עבור ערך הזמן של הכסף וסיכון האשראי. בהתאם לכך, נכסים פיננסיים אלו נמדדים בעלות מופחתת.

נכסים פיננסיים - הערכת המודל העסקי

הקבוצה מעריכה את מטרת המודל העסקי שבו מוחזק הנכס הפיננסי ברמת התיק, שכן הדבר משקף בצורה הטובה ביותר את האופן שבו מנוהל העסק ומסופק המידע להנהלה. בקביעת המודל העסקי של הקבוצה, נלקחו בחשבון שיקולים הכוללים את:

- האופן שבו מוערכים ומדווחים לאנשי מפתח בהנהלה של הישות הביצועים של המודל העסקי ושל הנכסים הפיננסיים המוחזקים במודל זה, הסיכונים המשפיעים על ביצוע המודל העסקי (והנכסים הפיננסיים המוחזקים באותו מודל עסקי) וכיצד מנוהלים אותם סיכונים,
- האופן שבו מתוגמלים המנהלים של העסק (לדוגמה, אם התגמול מבוסס על השווי ההוגן של הנכסים המנוהלים או על תזרימי המזומנים החוזיים שנגבו),
- תדירות, הערך והעיתוי של מכירות של נכסים פיננסיים בתקופות קודמות, הסיבות למכירות וציפיות לגבי פעילות מכירה עתידית.

העברות של נכסים פיננסיים לצדדים שלישיים בעסקאות שאינן כשירות לגריעה אינן נחשבות מכירות לצורך הערכת המודל העסקי, זאת באופן עקבי להמשך ההכרה של הקבוצה באותם נכסים פיננסיים. נכסים פיננסיים המוחזקים למסחר או מנוהלים ואשר ביצועיהם מוערכים על בסיס השווי ההוגן, נמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד.

נכסים פיננסיים - הערכה האם תזרימי מזומנים כוללים קרן וריבית בלבד

לצורך הבחינה האם תזרימי המזומנים כוללים קרן וריבית בלבד, 'קרן' הינה השווי ההוגן של הנכס הפיננסי במועד ההכרה לראשונה, 'ריבית' מורכבת מתמורה עבור ערך הזמן של הכסף, עבור סיכון האשראי המיוחס לסכום הקרן שטרם נפרעה במהלך תקופת זמן מסוימת ועבור סיכונים ועלויות בסיסיים אחרים של הלוואה, כמו גם מרווח רווח.

בבחינה האם תזרימי מזומנים חוזיים הם תזרימים של קרן וריבית בלבד, הקבוצה בוחנת את התנאים החוזיים של המכשיר, ובמסגרת זו מעריכה האם הנכס הפיננסי כולל תנאי חוזי שעשוי לשנות את העיתוי או הסכום של תזרימי המזומנים החוזיים כך שהוא לא יקיים את התנאי. בביצוע הערכה זו, הקבוצה לוקחת בחשבון את השיקולים הבאים:

- אירועים מותנים כלשהם אשר ישנו את העיתוי או הסכום של תזרימי המזומנים,
- תנאים שעשויים לשנות את שיעור הריבית הנקובה, כולל ריבית משתנה,
- מאפייני הארכה או פירעון מוקדם,
- תנאים המגבילים את זכותה של הקבוצה לתזרימי מזומנים מנכסים מוגדרים (לדוגמה נכס פיננסי ללא זכות חזרה (non-recourse)).

באור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)**א. מדיניות חשבונאית (המשך)****1. תקן דיווח כספי בינלאומי (IFRS 9 (2014), מכשירים פיננסיים (המשך)****נכסים פיננסיים - מדידה עוקבת ורווחים והפסדים**

נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח והפסד בתקופות עוקבות נכסים אלו נמדדים בשווי הוגן. רווחים והפסדים נטו, לרבות הכנסות ריבית או דיבידנדים, מוכרים ברווח והפסד.

נכסים פיננסיים בעלות מופחתת

נכסים אלו נמדדים בתקופות עוקבות בעלות מופחתת, תוך שימוש בשיטת הריבית האפקטיבית ובניכוי הפסדים מירידת ערך. הכנסות ריבית, רווחים או הפסדים מהפרשי שער וירידת ערך מוכרים ברווח והפסד. רווח או הפסד כלשהו הנובע מגריעה, מוכר אף הוא ברווח והפסד.

התחייבויות פיננסיות - סיווג, מדידה עוקבת ורווחים והפסדים

התחייבויות פיננסיות מסווגות כנמדדות לפי עלות מופחתת או בשווי הוגן דרך רווח והפסד. התחייבות פיננסית נמדדת בשווי הוגן דרך רווח והפסד אם היא מסווגת כמוחזקת למסחר, מהווה מכשיר נגזר או מיועדת למדידה כאמור בעת ההכרה לראשונה. התחייבויות פיננסיות בשווי הוגן דרך רווח והפסד נמדדות בשווי הוגן, כאשר רווחים והפסדים נטו, כולל הוצאות ריבית כלשהן, מוכרים ברווח והפסד. התחייבויות פיננסיות אחרות נמדדות בתקופות עוקבות בעלות מופחתת, תוך שימוש בשיטת הריבית האפקטיבית. הוצאות ריבית ורווחים והפסדים מהפרשי שער מוכרים ברווח והפסד. רווח או הפסד כלשהו מגריעה, מוכר אף הוא ברווח והפסד.

גריעת התחייבויות פיננסיות

התחייבויות פיננסיות נגרעות כאשר המחויבות החוזית של הקבוצה פוקעת או כאשר היא סולקה או בוטלה. בנוסף, תיקון משמעותי של התנאים של התחייבות פיננסית קיימת, או החלפה של מכשירי חוב בעלי תנאים שונים באופן מהותי בין לווה לבין מלווה קיימים, מטופלים כסילוק של ההתחייבות הפיננסית המקורית והכרה בהתחייבות פיננסית חדשה לפי שווי הוגן.

ההפרש בין הערך בספרים של ההתחייבות הפיננסית שסולקה לבין התמורה ששולמה (לרבות נכסים כלשהם שאינם מזומנים שהועברו או התחייבויות שניטלו), מוכר ברווח והפסד. במקרה של שינוי תנאים (או החלפה של מכשירי חוב) שאינו מהותי, תזרימי המזומנים החדשים מהוונים בשיעור הריבית האפקטיבי המקורי, כאשר ההפרש בין הערך הנוכחי של ההתחייבות הפיננסית בעלת התנאים החדשים לבין הערך הנוכחי של ההתחייבות הפיננסית המקורית מוכר ברווח והפסד.

ירידת ערך**נכסים פיננסיים, נכסי חוזה וחייבים בגין חכירה**

הקבוצה מכירה בהפרשה להפסדי אשראי חזויים בין:

- נכסים פיננסיים הנמדדים בעלות המופחתת,
- נכסי חוזה (כהגדרתם ב-IFRS 15).

בעת ההערכה האם סיכון האשראי של נכס פיננסי עלה באופן משמעותי ממועד ההכרה לראשונה וההערכה של הפסדי אשראי חזויים, הקבוצה מביאה בחשבון מידע סביר וניתן לביסוס, שהינו רלוונטי וניתן להשגה ללא עלות או מאמץ מופרזים. בין היתר, בהתבסס על ניסיון העבר של הקבוצה ועל הערכת האשראי המדווחת, והוא כולל מידע צופה פני עתיד.

מדידת הפסדי אשראי חזויים

הפסדי אשראי חזויים מהווים אומדן משוקלל-הסתברויות של הפסדי אשראי נמדדים לפי הערך הנוכחי של הפער בין תזרימי המזומנים שהקבוצה זכאית להם לפי החוזה לבין תזרימי המזומנים שהקבוצה צופה לקבל. הפסדי האשראי החזויים מהוונים לפי שיעור הריבית האפקטיבית של הנכס הפיננסי.

באור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

א. מדיניות חשבונאית (המשך)

1. תקן דיווח כספי בינלאומי (IFRS 9 (2014), מכשירים פיננסיים (המשך)

ירידת ערך (המשך)

הצגה של ירידת ערך

הפרשה להפסדי אשראי חזויים בגין נכס פיננסי הנמדד בעלות מופחתת, מוצגת בניכוי מהערך בספרים ברוטו של הנכס הפיננסי. הפסדים מירידת ערך בגין לקוחות וחייבים אחרים, לרבות נכסי חוזה, מוצגים בנפרד בדוח רווח והפסד ורווח כולל אחר. הפסדים מירידת ערך בגין נכסים פיננסיים אחרים מוצגים במסגרת סעיף הוצאות מימון.

2. תקן דיווח כספי בינלאומי IFRS 15, הכנסות מחוזים עם לקוחות

החל מיום 1 בינואר 2018 הקבוצה מיישמת לראשונה את תקן דיווח כספי בינלאומי 15 (בסעיף זה: "IFRS 15" או "התקן") אשר קובע הנחיות לעניין ההכרה בהכנסה. הקבוצה בחרה ליישם את התקן בגישת ההשפעה המצטברת, תוך התאמת יתרת העודפים ליום 1 בינואר 2018 וללא הצגה מחדש של מספרי השוואה.

התקן מציג מודל חדש להכרה בהכנסה מחוזים עם לקוחות הכולל חמישה שלבים:

- (1) זיהוי החוזה עם הלקוח.
- (2) זיהוי מחויבויות ביצוע נפרדות בחוזה.
- (3) קביעת מחיר העסקה.
- (4) הקצאת מחיר העסקה למחויבויות ביצוע נפרדות.
- (5) הכרה בהכנסה עם קיום מחויבויות הביצוע.

הקבוצה מכירה בהכנסות כאשר הלקוח משיג שליטה על הסחורה או השירות שהובטחו. ההכנסה נמדדת לפי סכום התמורה לו הקבוצה מצפה להיות זכאית בתמורה להעברת סחורות או שירותים שהובטחו ללקוח, מלבד סכומים שנגבו לטובת צדדים שלישיים.

במסגרת היישום לראשונה של התקן בחרה הקבוצה ליישם את ההקלות הבאות:

- (1) יישום גישת ההשפעה המצטברת רק עבור חוזים אשר טרם הסתיימו למועד המעבר,
- (2) בחינת ההשפעה המצרפית של שינויים בחוזה שאירעו לפני מועד היישום לראשונה, חלף בחינה של כל שינוי באופן נפרד.

הטבלה להלן מציגה את ההשפעה המצטברת מהיישום לראשונה על הסעיפים שהושפעו בדוח על המצב הכספי ליום 1 בינואר 2018:

בהתאם ל- IFRS 15 (בלתי מבוקר) אלפי דולר	השינוי (בלתי מבוקר) אלפי דולר	בהתאם למדיניות קודמת (מבוקר) אלפי דולר	חייבים ויתרות חובה (1) זכאים אחרים
16,475	14,061	2,414	
45,708	14,061	31,647	

באור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

א. מדיניות חשבונאית (המשך)

2. תקן דיווח כספי בינלאומי IFRS 15, הכנסות מחוזים עם לקוחות (המשך)

הטבלה מטה מרכזת את ההשפעות על הדוח על המצב הכספי ליום 30 ביוני 2018, בהנחה והמדיניות הקודמת לגבי הכרה בהכנסה הייתה ממשיכה להיות מיושמת בתקופה זו.

בהתאם ל- IFRS 15 (בלתי מבוקר) אלפי דולר	השינוי (בלתי מבוקר) אלפי דולר	בהתאם למדיניות קודמת (בלתי מבוקר) אלפי דולר	
17,161	11,761	5,400	חייבים ויתרות חובה (1)
49,804	11,761	38,043	זכאים אחרים

(1) בהתאם לתקן, עלויות תוספתיות של השגת חוזה עם לקוח מוכרות כנכס כאשר צפוי כי הקבוצה תשיב עלויות אלו. בהתאם לכך, עמלות המשולמות לסוכנים בגין השגת חוזה עם לקוח מוכרות כנכס ומופחתות על בסיס שיטתי שהוא עקבי עם ההעברה ללקוח של הסחורות או השירותים שאליהם מתייחס הנכס ונפרס לאורך תקופת החוזה עם הלקוח.

להלן עיקרי המדיניות החשבונאית החדשה בדבר הכרה בהכנסה שיושמה החל מיום 1 בינואר 2018 בעקבות יישום IFRS 15:

היוון עלויות אשראי

נכס כשיר הינו נכס אשר נדרש פרק זמן מהותי כדי להכינו לשימוש המיועד לו או למכירתו. עלויות אשראי ספציפי ולא ספציפי מהוונות לנכסים כשירים במהלך התקופה הנדרשת להשלמה והקמה עד למועד בו הם מוכנים לשימוש המיועד או למכירתם. עלויות אשראי אחרות נזקפות עם התהוותן להוצאות מימון ברווח או הפסד.

הכנסות

הקבוצה מכירה בהכנסות כאשר הלקוח משיג שליטה על הסחורה או השירות שהובטחו. ההכנסה נמדדת לפי סכום התמורה לו הקבוצה מצפה להיות זכאית בתמורה להעברת סחורות או שירותים שהובטחו ללקוח, מלבד סכומים שנגבו לטובת צדדים שלישיים.

זיהוי חוזה

הקבוצה מטפלת בחוזה עם לקוח רק כאשר מתקיימים כל התנאים הבאים:

- (א) הצדדים לחוזה אישרו את החוזה (בכתב, בעל פה או בהתאם לפרקטיקות עסקיות נהוגות אחרות) והם מחויבים לקיים את המחויבויות המיוחסות להם,
- (ב) הקבוצה יכולה לזהות את הזכויות של כל צד לגבי המוצרים או השירותים אשר יועברו,
- (ג) הקבוצה יכולה לזהות את תנאי התשלום עבור הסחורות או השירותים אשר יועברו,
- (ד) לחוזה יש מהות מסחרית (כלומר הסיכון, העיתוי והסכום של תזרימי המזומנים העתידיים של הישות חזויים להשתנות כתוצאה מהחוזה),
- (ה) צפוי שהקבוצה תגבה את התמורה לה היא זכאית עבור הסחורות או השירותים אשר יועברו ללקוח.

כאשר חוזה עם לקוח אינו מקיים את הקריטריונים האמורים, תמורה שהתקבלה מהלקוח מוכרת כהתחייבות עד שהקריטריונים מתקיימים או כאשר מתרחש אחד מהאירועים הבאים: לקבוצה לא נותרו מחויבויות להעביר סחורות או שירותים ללקוח וכל התמורה שהובטחה על ידי הלקוח התקבלה והיא לא ניתנת להחזרה, או החוזה בוטל והתמורה שהתקבלה מהלקוח אינה ניתנת להחזרה.

באור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

א. מדיניות חשבונאית (המשך)

2. תקן דיווח כספי בינלאומי IFRS 15, הכנסות מחוזים עם לקוחות (המשך)

שילוב חוזים

הקבוצה משלבת שני חוזים או יותר שההתקשרות בהם הייתה באותו מועד או במועד סמוך עם אותו לקוח (או צדדים קשורים של הלקוח) ומטפלת בהם כחווה יחיד כאשר אחד או יותר מהקריטריונים הבאים מתקיימים:

(א) נערך משא ומתן על החוזים כחבילה אשר לה מטרה מסחרית אחת,

(ב) סכום התמורה שישולם בחווה אחד תלוי במחיר או בביצוע של החווה האחר, או

(ג) הסחורות או השירותים שהובטחו בחוזים (או סחורות או שירותים אחדים שהובטחו בכל אחד מהחוזים) מהווים מחויבות ביצוע יחידה.

זיהוי מחויבויות ביצוע

הקבוצה מעריכה במועד ההתקשרות בחווה את הסחורות או השירותים שהובטחו במסגרת חווה עם לקוח ומזהה כמחויבות ביצוע כל הבטחה להעביר ללקוח אחד מהשניים הבאים:

(א) סחורה או שירות (או חבילה של סחורות או שירותים) שהם נפרדים, או

(ב) סדרה של סחורות או שירותים נפרדים שהם למעשה זהים ויש להם אותו דפוס העברה ללקוח.

הקבוצה מזהה סחורות או שירותים שהובטחו ללקוח כנפרדים כאשר הלקוח יכול להפיק תועלת מהסחורה או השירות בעצמם או ביחד עם משאבים אחרים הניתנים להשגה בנקל ללקוח וכן ההבטחה של הקבוצה להעביר את הסחורה או השירות ללקוח ניתנת לזיהוי בנפרד מהבטחות אחרות בחווה. על מנת לבחון האם הבטחה להעביר סחורה או שירות ניתנת לזיהוי בנפרד, הקבוצה בוחנת האם מסופק שירות משמעותי של שילוב הסחורה או השירות עם סחורות או שירותים אחרים שהובטחו בחווה לתוצר משולב עבורו הלקוח התקשר בחווה.

אופציה לרכישת סחורות או שירותים נוספים

אופציה המקנה ללקוח זכות לרכוש סחורות או שירותים נוספים מהווה מחויבות ביצוע נפרדת בחווה רק אם האופציה מספקת זכות מהותית ללקוח שלא היה מקבל אילו לא היה מתקשר בחווה המקורי.

קביעת מחיר העסקה

מחיר העסקה הוא סכום התמורה לו הקבוצה מצפה להיות זכאית בתמורה להעברת סחורות או שירותים שהובטחו ללקוח, מלבד סכומים שנגבו לטובת צדדים שלישיים. בעת קביעת מחיר העסקה הקבוצה מביאה בחשבון את ההשפעות של כל הבאים: תמורה משתנה, קיומו של רכיב מימון משמעותי בחווה, תמורה שלא במזומן ותמורה שיש לשלם ללקוח.

תמורה משתנה

מחיר העסקה כולל סכומים קבועים וסכומים שעשויים להשתנות כתוצאה מהנחות, חוזרים, זיכויים, ויתורים על מחיר, תמריצים, בונוסים בגין ביצועים, קנסות, תביעות ומחלוקות וכן שינויים בחווה שהתמורה בגינם טרם הוסכמה על ידי הצדדים.

הקבוצה כוללת במחיר העסקה את סכום התמורה המשתנה, או את חלקו, רק כאשר צפוי ברמה גבוהה כי ביטול משמעותי של סכום ההכנסות המצטברות שהוכרו לא יתרחש כאשר אי הודאות הקשורה לתמורה המשתנה תתברר לאחר מכן. בסוף כל תקופת דיווח, מעדכנת הקבוצה במידת הצורך את אומדן סכום התמורה המשתנה שנכלל בתמורת העסקה.

באור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

א. מדיניות חשבונאית (המשך)

2. תקן דיווח כספי בינלאומי IFRS 15, הכנסות מחוזים עם לקוחות (המשך)

הכנסות (המשך)

קיומו של רכיב מימון משמעותי

לצורך מדידת מחיר העסקה, הקבוצה מתאימה את סכום התמורה שהובטחה בגין השפעות של ערך הזמן של הכסף אם עיתוי התשלומים שהוסכם בין הצדדים מספק ללקוח או לקבוצה הטבה משמעותית של מימון. במקרים אלו החוזה מכיל רכיב מימון משמעותי. בהערכה אם חוזה מכיל רכיב מימון משמעותי, בוחנת הקבוצה, בין היתר, את אורך הזמן החזוי בין המועד בו הקבוצה מעבירה את הסחורות או השירותים שהובטחו ללקוח לבין המועד בו הלקוח משלם עבור סחורות או שירותים אלה, וכן ההפרש, אם קיים, בין הסכום של התמורה שהובטחה לבין מחיר המכירה במזומן של הסחורות או השירותים שהובטחו.

כאשר קיים רכיב מימון משמעותי בחוזה, הקבוצה מכירה בסכום התמורה תוך שימוש בשיעור ההיוון שישתקף בעסקת מימון נפרדת בינה לבין הלקוח במועד ההתקשרות. רכיב המימון מוכר כהכנסות או כהוצאות ריבית במהלך התקופה המחושבות בהתאם לשיטת הריבית האפקטיבית.

במקרים בהם הפער בין מועד קבלת התשלום לבין מועד העברת הסחורה או השירות ללקוח הינו שנה או פחות, הקבוצה מיישמת את ההקלה הפרקטית הקבועה בתקן ואינה מפרידה רכיב מימון משמעותי.

תמורה שאינה במזומן

תמורה שאינה במזומן נמדדת בשווי הוגן. כאשר לא ניתן לאמוד באופן סביר את השווי ההוגן של התמורה, הקבוצה מודדת את התמורה בעקיפין בהתייחס למחיר המכירה הנפרד של הסחורות או השירותים שהובטחו ללקוח.

קיום מחויבויות ביצוע

הכנסות מוכרות כאשר הקבוצה מקיימת מחויבות ביצוע על ידי העברת שליטה על סחורה או שירות שהובטחו ללקוח.

עבור מוצרים אשר מיוצרים לפי הזמנה - הכנסות מוכרות לאורך זמן, כלומר, טרם מסירת המוצרים לחזקת הלקוח, מאחר והלקוח שולט על כל המוצרים שנמצאים בייצור, שכן תחת חוזים אלה המוצרים מיוצרים לפי דרישות הלקוח ובמידה ויבטל את החוזה, הקבוצה זכאית לפיצוי עבור עלויות שהתהוו עד למועד הביטול בתוספת מרווח סביר.

מדידת התקדמות בקיום מחויבות ביצוע

הקבוצה מכירה בהכנסה לאורך זמן על ידי מדידת ההתקדמות לקראת קיום מלא של מחויבות הביצוע באופן שמשקף את ביצועי הקבוצה בהעברת השליטה על הסחורות או השירותים שהובטחו ללקוח. כאשר לא ניתן למדוד באופן סביר את התוצאה של מחויבות ביצוע (למשל בשלבים המוקדמים של חוזה) אך הקבוצה מצפה להשיב את העלויות שהתהוו, הכנסות מוכרות רק עד להיקף העלויות שהתהוו (מרווח אפס) עד למועד שבו ניתן למדוד באופן סביר את התוצאה של מחויבות הביצוע.

באור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

א. מדיניות חשבונאית (המשך)

2. תקן דיווח כספי בינלאומי IFRS 15, הכנסות מחוזים עם לקוחות (המשך)

הכנסות (המשך)

מדידת התקדמות בקיום מחויבות ביצוע (המשך)

הקבוצה מודדת את ההתקדמות באמצעות שיטה המבוססת על תשומות. בהתאם לשיטה זו, שיעור ההשלמה נקבע בהתבסס על אומדן סך העלויות הדרושות להשלמת מחויבות הביצוע. אומדן זה כולל את העלויות הישירות וכן עלויות עקיפות המתייחסות במישרין לקיום מחויבות הביצוע ומוקצות על בסיס מפתח העמסה סביר. הקבוצה בדעה כי שימוש בשיטת העלויות מייצג בצורה הנאותה ביותר את אופן העברת השליטה ללקוח. ביישום גישה המבוססת על תשומות, הקבוצה אינה כוללת את ההשפעות של תשומות כלשהן אשר אינן משקפות את ביצועי הקבוצה בהעברת השליטה על הסחורות או השירותים ללקוח.

במדידת התקדמות הביצוע באמצעות שיטה המבוססת על תשומות, עלות שהתהוותה ואינה פרופורציונאלית להתקדמות בקיום מחויבות הביצוע, אינה נלקחת בחשבון במדידת שיעור ההשלמה. במקרים אלו הקבוצה מכירה בהכנסות בסכום שווה לעלות של סחורה ששימשה לקיום מחויבות הביצוע (קרי מרווח אפס), בהתקיים כל התנאים הבאים: הסחורה אינה נפרדת, חזוי שהלקוח ישיג שליטה על הסחורה זמן משמעותי לפני קבלת השירותים המתייחסים, עלות הסחורה משמעותית ביחס לסך עלויות החוזה החזויות, וכן הקבוצה רוכשת את הסחורה מצד שלישי ואינה מעורבת באופן משמעותי בעיצוב וייצור הסחורה.

עלויות חוזה

עלויות תוספתיות של השגת חוזה עם לקוח כגון עמלות מכירה לסוכנים, מוכרות כנכס כאשר צפוי כי הקבוצה תשיב עלויות אלו. עלויות להשגת חוזה שהיו מתהוות ללא קשר אם החוזה הושג מוכרות כהוצאה בעת התהוותן, אלא אם ניתן לחייב את הלקוח בגין עלויות אלה.

עלויות שהתהוו לקיום חוזה עם לקוח אשר אינן בתחולה של תקן אחר, מוכרות כנכס כאשר הן: מתייחסות במישרין לחוזה שהקבוצה יכולה לזהות באופן ספציפי, הן מייצרות או משפרות את משאבי הקבוצה שישמשו לקיום מחויבות ביצוע בעתיד, וכן צפוי שהעלויות יושבו. בכל מקרה אחר, עלויות כאמור מוכרות כהוצאה בעת התהוותן.

עלויות שהונו כנכס מופחתות לדוח רווח והפסד על בסיס שיטתי שהינו עקבי עם ההעברה של הסחורות או השירותים אליהם מתייחס הנכס.

בכל תקופת דיווח הקבוצה בוחנת האם הערך בספרים של הנכס שהוכר כאמור עולה על יתרת הסכום של התמורה שהישות מצפה לקבל בתמורה לסחורות או השירותים אליהם מתייחס הנכס, בניכוי העלויות המתייחסות במישרין להספקת סחורות או שירותים אלה אשר לא הוכרו כהוצאות, ובמידת הצורך, מוכר הפסד מירידת ערך ברווח או הפסד.

אחריות

לצורך ההערכה האם אחריות מספקת ללקוח שירות נפרד ולכן מהווה מחויבות ביצוע נפרדת, הקבוצה בוחנת, בין היתר, את המאפיינים הבאים: האם ללקוח יש את האפשרות לרכוש אחריות בנפרד, האם האחריות נדרשת על פי חוק, אורכה של תקופת כיסוי האחריות והמהות של הפעולות שהקבוצה מבטיחה לבצע.

במסגרת חוזים מול לקוחות, הקבוצה מספקת שירותי אחריות ללקוחות בהתאם לחוזה, הוראות החוק או לפי המקובל בענף. שירותי האחריות ניתנים על מנת להבטיח את טיב העבודה ועמידה במפרט שהוסכם בין הצדדים ואינם מהווים שירות נוסף שניתן ללקוח. לפיכך, הקבוצה לא מזהה את האחריות כמחויבות ביצוע נפרדת אלא מטפלת בה בהתאם להוראות IAS 37 ומכירה בהפרשה לאחריות לפי אומדן עלות השירותים האמורים.

באור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

א. מדיניות חשבונאית (המשך)

2. תקן דיווח כספי בינלאומי IFRS 15, הכנסות מחוזים עם לקוחות (המשך)

הכנסות (המשך)

שינויים בחוזה

שינוי חוזה הוא שינוי בתחולה או במחיר (או שניהם) של חוזה שאושר על ידי הצדדים לחוזה. שינוי חוזה יכול להיות מאושר בכתב, בהסכם בעל פה או להשתמע מפרקטיקות עסקיות נהוגות. שינוי חוזה עשוי להתקיים גם במקרים שבהם לצדדים לחוזה יש מחלוקת לגבי התחולה או המחיר (או שניהם) של השינוי או שהצדדים אישרו את השינוי בתחולה של החוזה אך טרם קבעו את השינוי המקביל במחיר. במקרים בהם שינוי החוזה טרם אושר על ידי הצדדים, הקבוצה ממשיכה להכיר בהכנסות בהתאם לחוזה הקיים, ללא התחשבות בשינוי החוזה, עד למועד ששינוי החוזה מאושר או כאשר שינוי החוזה ניתן לאכיפה משפטית.

נכס חוזה והתחייבות חוזה

נכס חוזה (הכנסות לקבל) מוכר כאשר לקבוצה קיימת זכות לתמורה עבור סחורות או שירותים שהקבוצה העבירה ללקוח כאשר זכות זו מותנית בגורם אחר מאשר חלוף הזמן, לדוגמא בביצועים העתידיים של הקבוצה. נכסי החוזה מסווגים לסעיף חייבים כאשר הזכויות לקבלתם הופכות להיות בלתי מותנות.

התחייבות חוזה (הכנסה נדחית) מוכרת כאשר הקבוצה מחויבת להעביר סחורות או שירותים ללקוח שבגינם היא קיבלה תמורה (או שחל מועד פירעונו של הסכום) מהלקוח.

קיזוז נכס חוזה והתחייבות חוזה

נכס והתחייבות בגין אותו חוזה מוצגים בנטו בדוח על המצב הכספי. אולם, נכס והתחייבות חוזה הנובעים מחוזים שונים מוצגים בברוטו בדוח על המצב הכספי.

ספק עיקרי או סוכן

כאשר צד אחר מעורב בהספקת סחורות או שירותים ללקוח, הקבוצה בוחנת האם מהות ההבטחה שלה היא מחויבות ביצוע לספק את הסחורות או השירותים המוגדרים בעצמה כלומר הקבוצה היא ספק עיקרי ולכן מכירה בהכנסות בסכום ברוטו של התמורה, או לארגן שצד אחר יספק סחורות או שירותים אלה כלומר הקבוצה היא סוכן ולכן מכירה בהכנסה בסכום העמלה נטו.

הקבוצה היא ספק עיקרי כאשר היא שולטת על הסחורה או השירות שהובטחו טרם העברתם ללקוח. אינדיקטורים לכך שהקבוצה שולטת על הסחורה או השירות לפני העברתם ללקוח כוללים, בין היתר, את הבאים: הקבוצה היא האחראית העיקרית לקיום ההבטחות בחוזה, לקבוצה יש סיכון מלאי לפני שהסחורה או השירות הועברו ללקוח, וכן, לקבוצה יש שיקול דעת בקביעת מחירים עבור הסחורה או השירות. במסגרת פרויקטים בהם העבודה מבוצעת באמצעות קבלני משנה, הקבוצה משמשת כספק עיקרי כאשר המחויבות שלה הינה לספק את הסחורות או השירותים בעצמה ולכן ההכנסות מוכרות בסכום ברוטו של התמורה.

3. פרשנות של הוועדה לפרשנויות של דיווח כספי בינלאומי IFRIC 22, עסקאות במטבע חוץ ומקדמות במט"ח

הפרשנות קובעת כי מועד העסקה לצורך קביעת שער החליפין לרישום עסקה במטבע חוץ הכוללת מקדמות יהא המועד בו החברה מכירה לראשונה בנכס/התחייבות לא כספי בגין המקדמה. כאשר ישנם מספר תשלומים או תקבולים מראש, החברה תקבע מועד עסקה בגין כל תשלום/תקבול בנפרד. הפרשנות יושמה באופן פרוספקטיבי.

הקבוצה קבעה בעבר, כי "מועד העסקה" המשמש לקביעת שער החליפין לרישום עסקה במטבע חוץ הכוללת מקדמות הוא המועד בו הקבוצה מכירה לראשונה בנכס/התחייבות לא כספי בגין המקדמה. עקב כך, לפרשנות לא הייתה השפעה על דוחותיה הכספיים של הקבוצה.

באור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ב. תקנים חדשים שטרם אומצו

תקן דיווח כספי בינלאומי IFRS 16, חכירות (בסעיף זה: "התקן")

התקן מחליף את תקן בינלאומי מספר 17, חכירות (IAS 17) ואת הפרשנויות הקשורות לתקן. הוראות התקן מבטלות את הדרישה הקיימת מחוכרים לסיווג החכירה כתפעולית או כמימונית. חלף זאת, לעניין חוכרים, מציג התקן החדש מודל אחד לטיפול החשבונאי בכל החכירות, לפיו על החוכר להכיר בנכס זכות שימוש ובהתחייבות בגין החכירה בדוחותיו הכספיים. עם זאת, התקן כולל שני חריגים למודל הכללי, לפיהם חוכר יכול לבחור שלא ליישם את דרישות ההכרה בנכס זכות שימוש ובהתחייבות לגבי חכירות לטווח קצר של עד שנה ו/או חכירות בהן נכס הבסיס הוא בעל ערך נמוך.

בנוסף, התקן מאפשר לחוכר ליישם את הגדרת המונח חכירה באחת משתי החלופות הבאות באופן עקבי לכל החכירות: יישום רטרוספקטיבי עבור כל הסכמי החכירה, קרי ביצוע הערכה מחודשת לקיומה של חכירה עבור כל חוזה בנפרד או לחילופין יישום הקלה פרקטית המאפשרת לשמר את הערכת קיומה של חכירה בהתאם להוראות תקן חשבונאות בינלאומי 17 חכירות ופרשנות מספר 4 של הוועדה לפרשנויות של דיווח כספי בינלאומי, קביעה אם הסדר מכיל חכירה (IFRIC 4), בנוגע להסכמים הקיימים למועד היישום לראשונה של התקן. כמו כן, התקן קובע דרישות גילוי חדשות ונרחבות יותר מאלו הקיימות כיום.

התקן ייושם לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2019, עם אפשרות ליישום מוקדם. התקן כולל חלופות שונות עבור יישום הוראות המעבר, כך שניתן לבחור באחת מהחלופות הבאות, באופן עקבי לכל החכירות, בעת היישום לראשונה: יישום רטרוספקטיבי מלא או יישום השפעה המצטברת, קרי, יישום התקן (עם אפשרות למספר הקלות) החל מיום היישום לראשונה תוך התאמת יתרת הפתיחה של העודפים למועד זה. בכוננת הקבוצה לאמץ את התקן החל מיום 1 בינואר 2019 בגישת ההשפעה המצטברת, תוך התאמת יתרת העודפים ליום 1 בינואר 2019.

השפעות צפויות:

1. הקבוצה מתכוונת לבחור ליישם את חלופת המעבר לפיה תכיר במועד היישום לראשונה בהתחייבות בגין חכירה לפי הערך הנוכחי של יתרת תשלומי החכירה העתידיים מהוונים לפי שיעור הריבית התוספתי של החוכר למועד זה בעוד שנכס זכות השימוש ימדד לפי ערכו בספרים כאילו התקן יושם מאז ומעולם, והנכס הופחת עד למועד היישום לראשונה. כתוצאה מכך, ליישום התקן צפויה להיות השפעה על יתרת העודפים למועד היישום לראשונה בגובה ההפרש בין ההתחייבות בגין חכירה לנכס זכות השימוש, כולל השפעת המס, אשר ייזקף ליתרת הפתיחה של העודפים.
2. לגבי חכירות בהם הקבוצה היא החוכרת וסווגו לפני מועד היישום לראשונה כחכירות תפעוליות, ופרט למקרים בהם בחרה הקבוצה ליישם את הקלות התקן כאמור, הקבוצה נדרשת להכיר במועד היישום לראשונה בנכס זכות שימוש ובהתחייבות בגין חכירה עבור כל החכירות בהן נמצא כי יש בידיה הזכות לשלוט על השימוש בנכסים מזוהים לתקופת זמן מוגדרת. להערכת הקבוצה שינויים אלו צפויים להביא לגידול בסך של כ-14,550 אלפי דולר ביתרת נכסי זכות השימוש למועד היישום לראשונה ולגידול בסך של כ-16,600 אלפי דולר ביתרת ההתחייבות בגין חכירה למועד היישום לראשונה. בהתאם לכך, בתקופות עוקבות, תוכרנה הוצאות פחת והפחתות בגין נכס זכות שימוש, וכן ייבחן הצורך ברישום ירידת ערך בגין נכס זכות שימוש בהתאם להוראות תקן חשבונאות בינלאומי IAS 36. בנוסף, תוכרנה הוצאות מימון בגין התחייבות בחכירה. לכן, החל ממועד היישום לראשונה, הוצאות השכירות, המתייחסות לנכסים מושכרים בחכירה תפעולית, אשר הוצגו בסעיף הוצאות הנהלה וכלליות בדוח על הרוח או הפסד יהיונו כנכסים ויופחתו במסגרת הוצאות פחת והפחתות בתקופות עוקבות. לפיכך, יישום התקן צפוי לגרום בשנת 2019 לירידה בהוצאות התפעוליות בהיקף של כ-3,200 אלפי דולר ועליה בפחת והפחתות ובהוצאות מימון בסכום של כ-3,350 אלפי דולר.
3. טווח שיעורי ההיוון הנומינליים בו נעשה שימוש למדידת ההתחייבות בגין חכירה נע בין 1.4% ל-3.5%. טווח זה מושפע מהבדלים באורך תקופת החכירה, שוני בקבוצות הנכסים השונות, שינוי בין שיעורי ההיוון של חברות הקבוצה וכדומה.
4. הקבוצה לא צופה שיישום התקן ישפיע על יכולתה לעמוד באמות המידה הפיננסיות הנדרשות.

האמור הינו הערכה בלבד וייתכנו שינויים נוספים עד למועד היישום לראשונה בעקבות סוגיות יישומיות שבבחינה וכן שינוי באומדנים כגון שיעור ההיוון וכדומה.

באור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ב. תקנים חדשים שטרם אומצו (המשך)

תקן דיווח כספי בינלאומי IFRS 16, חכירות (בסעיף זה: "התקן")

הקלות אותן החברה בחרה ליישם:

הקלות לבחירה לקבוצה של נכסים בעלי מהות דומה:

1. לא ליישם את דרישות ההכרה בנכס זכות שימוש ובהתחייבות לגבי חכירות לטווח קצר של עד שנה. כמו כן, לא ליישם את דרישות ההכרה בנכס זכות שימוש ובהתחייבות לגבי חכירות שתקופת החכירה שלהם מסתיימת תוך 12 חודש ממועד היישום לראשונה.
2. לא להפריד רכיבים שאינם חכירה מרכיבי חכירה, ובמקום זאת לטפל בכל רכיב חכירה וברכיבים שאינם חכירה הקשורים אליו כרכיב חכירה יחיד.

הקלות לבחירה לכל חכירה בנפרד:

3. שימור ההערכה בבחינה האם הסדר מכיל חכירה על פי הוראות התקינה הנוכחית בנוגע להסכמים הקיימים למועד היישום לראשונה של התקן.
4. לא ליישם את דרישות ההכרה בנכס זכות שימוש ובהתחייבות לגבי חכירות בעלות ערך נמוך.
5. שימוש בשיעור היוון אחד לחוזי חכירה (portfolio) בעלי מאפיינים דומים באופן סביר.
6. אי הכללה של עלויות ישירות שהתהוו בחכירה כחלק מהנכס במועד המעבר.
7. שימוש בחוכמה שבדיעבד, קרי נתונים שזמינים כיום וייתכן שלא היו זמינים במועד ההתקשרות המקורי, בהערכת תקופת החכירה.

ג. 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:

שער החליפין של השקל ביחס לאירו	שער החליפין של השקל ביחס לדולר	מדד המחירים לצרכן	
2.5% (1.4%)	5.3% (9.1%)	0.9% 0.0%	השינוי לתקופה של ששה חודשים: שהסתיימה ביום 30 ביוני 2018 שהסתיימה ביום 30 ביוני 2017
(1.7%) 2.7%	3.9% (3.7%)	1.2% (0.1%)	השינוי לתקופה של שלושה חודשים: שהסתיימה ביום 30 ביוני 2018 שהסתיימה ביום 30 ביוני 2017
2.7%	(9.8%)	0.4%	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017

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 2016-2018. החברה מכירה בהכנסות מפרויקטים אלו לאורך זמן לפי IFRS 15. נכון למועד הדיווח הכירה החברה במצטבר בהכנסות מהפרויקטים בגינם הותלה הרישיון זמנית בסך של כ- 10.9 מיליון דולר (מתוכם כ- 3.1 וכ- 7.2 מיליון דולר הכנסות שנרשמו בשנים 2016 ו- 2017 בהתאמה וכ- 0.2 מיליון דולר ברבעון השני של 2018). הרווח הנקי המיוחס לפרויקטים אלו עד כה במצטבר הינו כ- 1.6 מיליון דולר (מתוכם כ- 0.8 וכ- 0.7 מיליון דולר נרשמו בשנים 2016 ו- 2017 בהתאמה וכ- 50 אלפי דולר ברבעון השני של 2018).

נכון למועד אישור הדוחות הכספיים אין באפשרות החברה להעריך את תוצאותיה והשפעותיה של החקירה האמורה על עסקי החברה, ככל שתהיינה. יחד עם זאת, על בסיס העובדות הידועות לחברה, השלב בו נמצאת החקירה והייעוץ המשפטי שקיבלה, מעריכה החברה שלתוצאות החקירה לא תהא השפעה מהותית על העסקאות נשוא הרישיון שהותלה וכי צפוי כי התליית הרישיון תבוטל במועד שיאפשר לחברה להשלים את העסקה בהתאם להסכמים ולהבנות עם הלקוח.

ב. נכון ליום 30 ביוני 2018 קיימת יתרת חוב לא מובטח בסך של כ- 48 מיליון דולר מלקוח מהותי (כולל הכנסות לקבל), שהינו משרד ממשלתי במדינה זרה. יתרת החוב כוללת, בין היתר, חוב בגין הסכם לאספקת מערכות אורביטר שנחתם בשנת 2015 ואשר מרבית המערכות על פי הסכם זה סופקו עד תום שנת 2016 וכן חוב בגין הסכם תחזוקה שוטפת. בגין ההסכם שנחתם בשנת 2015, כ- 7.2 מיליון דולר הינם בפיגור של כ- 24 חודשים וכ- 10 מיליון דולר הינם בפיגור של כ- 17 חודשים. בגין הסכם התחזוקה השוטפת כ- 3 מיליון דולר הינם בפיגור של כ- 9 חודשים וכ- 0.6 מיליון דולר הינם בפיגור של כ- 6 חודשים.

נכון למועד אישור הדוחות הכספיים מסתכם החוב בפיגור של הלקוח האמור לסך של כ- 20.8 מיליון דולר. על אף הפיגורים בתשלום החוב על ידי הלקוח, החברה רואה בלקוח זה כלקוח אסטרטגי וממשיכה בפעילות מול הלקוח וכי קיימת תלות הדדית בין החברה ובין הלקוח, באופן שיכולותיו 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 ישראליות אחרות הפועלות באותה מדינה, לפיכך, בדוחות הכספיים לא נכללה כל הפרשה לחובות מסופקים בגין החוב האמור, למעט הפרשה בסכום לא מהותי שנכללה במסגרת היישום לראשונה של IFRS 9 (ראה באור 1.א.3) בגין הפסדי אשראי חזויים.

באור 5 - מידע נוסף (המשך)

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 (ראה באור 5א), 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 ברור התביעה עד לסיום חקירת המשטרה המתנהלת בעניין זה והסרת צו איסור הפרסום. במסגרת זו התבקש גם צירוף המדינה כמשיבה לבקשה לעיכוב הליכים. 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 הליכים הועברה לתגובת המבקשים בתובענה הייצוגית אשר הוגשה ביום 30.4.18. בהתאם להחלטת בית המשפט מאותו היום, עוכבו ההליכים בתיק למשך 120 יום, שבסופם על היועץ המשפטי לממשלה להגיש עמדתו בעניין. ביום 23.8.18 הודיע היועץ המשפטי על התייצבותו להליך וכן הגיש עמדה, לפיה יש להורות על עיכוב ההליכים בתיק עד להסרת צו איסור הפרסום, ולחלופין להורות על דחייה של 4 חודשים נוספים בתיק. על פי החלטת בית המשפט מאותו היום, על הצדדים להגיב לעמדת היועץ המשפטי עד ליום 13.9.18. בשלב זה החברה בהתבסס על חוות דעת של יועצה המשפטיים, אינה יכולה להעריך את תוצאותיה והשפעותיה של התביעה והבקשה לאישורה כתובענה ייצוגית על החברה, אם וככל שזו תאושר.

ד. בהתאם לאמור בבאור 2.ב.20 לדוחות הכספיים השנתיים, 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. לאחר מועד הדיווח, ביום 20 ביולי 2018, הגישה החברה ערעור על פסק הדין לבית המשפט לערעורים במדינת הלקוח.

ה. ביום 23 באפריל 2018, הוגשה כנגד החברה בבית המשפט המחוזי בתל-אביב בקשה לגילוי ולעיון במסמכים לפי סעיף 198א 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 (ראה באור 5א), 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 הליכים בתיק עד להסרת צו איסור הפרסום על החקירה.

ביום 14 ליוני 2018 ניתנה החלטת בית המשפט לפיה ההליכים בתיק מעוכבים עד ליום 2 בספטמבר 2018, אזי יהיה על הפרקליטות לעדכן בדבר מצב החקירה ולאחר מכן יתן בית המשפט החלטה נוספת אם להאריך את עיכוב ההליכים או להתייחס לגוף הבקשה. החברה, באמצעות יועצה המשפטיים, לומדת את הבקשה ותגיש את תגובתה לבית המשפט כנדרש.

ו. ביום 22 באפריל 2018, מונה מר ידידיה יערי כיו"ר דירקטוריון החברה, חלף מר איתן בן אליהו. ביום 16 במאי 2018, אישר דירקטוריון החברה את התקשרות החברה בהסכם ניהול עם חברה בבעלות מלאה של יו"ר הדירקטוריון בתמורה חודשית דומה לתמורה החודשית לה היה זכאי היו"ר הקודם. כמו כן, אישר דירקטוריון החברה הקצאת 407,682 אופציות, לא סחירות, ליו"ר הדירקטוריון הניתנות למימוש ל-407,682 מניות רגילות של החברה בנות 0.0025 ש"ח ע"ג כל אחת במחיר מימוש של 9.49 ש"ח לכל אופציה. שווי ההטבה הגלומה, בהתבסס על השווי ההוגן במועד ההענקתם המחושב לפי נוסחת בלק אנד שולס, הסתכמה לסך של כ- 0.3 מיליון דולר. האופציות יבשילו על פני תקופה של ארבע שנים ממועד החלטת הדירקטוריון כאשר 25% מכמות האופציות תבשיל בתום 12 חודשים ממועד החלטת הדירקטוריון ו- 6.25% מכמות האופציות תבשיל בתום כל 3 חודשים שלאחר מכן. ביום 26 ביוני 2018 אושרו הסכם הניהול והקצאת האופציות על ידי האסיפה הכללית של החברה.

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 2017 (מבוקר) אלפי דולר	30 ביוני 2017 (בלתי מבוקר) אלפי דולר	30 ביוני 2018 (בלתי מבוקר) אלפי דולר	
69,360	59,814	69,862	נכסים שוטפים
8,864	8,050	8,892	נכסים שאינם שוטפים
78,224	67,864	78,754	סה"כ נכסים
45,751	41,920	51,627	התחייבויות שוטפות
45,751	41,920	51,627	סה"כ התחייבויות
32,473	25,944	27,127	נכסים נטו
16,237	12,972	13,564	חלק החברה
15,978	16,087	14,236	התאמות שווי הוגן שבוצעו במועד הרכישה
32,215	29,059	27,800	ערך בספרים של ההשקעה

ב. נתונים תוצאתיים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017 (מבוקר) אלפי דולר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2017 (בלתי מבוקר) אלפי דולר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2018 (בלתי מבוקר) אלפי דולר	לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2017 (בלתי מבוקר) אלפי דולר	לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2018 (בלתי מבוקר) אלפי דולר	
81,760	17,799	20,028	33,980	38,827	הכנסות
73,112	16,535	19,491	31,304	38,148	הוצאות (*)
8,648	1,264	537	2,676	679	רווח נקי
50%	50%	50%	50%	50%	שיעור החזקה
4,324	632	269	1,338	340	חלק החברה ברווח הנקי הפחתות בגין התאמות לשווי ההוגן שנעשו במועד הרכישה
(1,339)	(336)	(337)	(658)	(685)	התאמות אחרות
358	49	(45)	(76)	(291)	חלק החברה ברווח (הפסד)
3,343	345	(113)	604	(636)	(*) כולל :
1,456	358	427	692	855	הוצאות פחת
1,701	244	95	504	149	מסים על הכנסה
(329)	(326)	1,046	(630)	1,561	הוצאות (הכנסות) מימון, נטו

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 - חברות בנות

א. צירוף עסקים שאירע במהלך התקופה השוטפת

בהמשך לאמור בבאור 6.א.20 לדוחות הכספיים השנתיים, ביום 31 במאי 2018 השלימה החברה את רכישת מלוא הון המניות של Chassis Plans, LLC (להלן: CP) אשר מקום מושבה בארה"ב, העוסקת בפיתוח, ייצור ואינטגרציה של תחנות הפעלה למערכות בלתי מאוישות וציוד מחשוב ליישומים צבאיים, תעשייתיים ומסחריים, בתמורה לסך של 1,888 אלפי דולר (לאחר התאמות למחיר הרכישה כפי שנקבעו בהסכם, בעיקר התאמת הון חוזר שהפחיתה את מחיר הרכישה בכ-1,100 אלפי דולר והפחתה נוספת בגין תוצאות הפעילות של החברה הנרכשת בסך של כ-770 אלפי דולר) אשר שולמה באותו מועד. במסגרת הסכם הרכישה התחייבה החברה לשלם תמורה נוספת בסך של עד כ-2.2 מיליון דולר במידה ובתקופה של ששה חודשים החל מיום 1 ביולי 2018 ועד ליום 31 בדצמבר 2018 תעמוד CP ביעדי הכנסות ורווח כפי שנקבעו בהסכם הרכישה. בהתאם, הכירה החברה בהתחייבות בסך של כ-2,018 אלפי דולר כתמורה מותנית, המשקפת את שוויה ההוגן של התמורה המותנית במועד הרכישה.

תרומתה של CP להכנסות ולרווח הנקי של הקבוצה בתקופה שמיום הרכישה ועד ליום 30 ביוני 2018 הסתכמה לסך של כ-962 וכ-17 אלפי דולר, בהתאמה.

נכון למועד אישור הדוחות הכספיים טרם השלימה הקבוצה את ייחוס תמורת הרכישה לנכסים והתחייבויות מזהים ועל כן בוצעה הקצאה זמנית של עלות הרכישה לנכסים והתחייבויות הנרכשים לפי הערכה ראשונית וכפופה להשלמת עבודת הערכת השווי וייחוס התמורה לנכסים ולהתחייבויות באשר לייחוס עלות הרכישה.

להלן אופן ייחוס עלות הרכישה להקצאה הזמנית של הנכסים והתחייבויות המזהים שנרכשו:

אלפי דולר	
22	מזומנים ושווי מזומנים
836	לקוחות
162	חייבים ויתרות חובה
1,553	מלאי
139	רכוש קבוע
396	צבר הזמנות
730	קשרי לקוחות
(1,882)	ספקים ונותני שירותים
(428)	התחייבויות מסים נדחים
(489)	זכאים ויתרות זכות
1,039	נכסים מזהים, נטו

קביעת השווי ההוגן

להלן מידע בדבר האופן בו קבעה הקבוצה את השווי ההוגן של נכסים והתחייבויות שהוכרו במסגרת צירוף עסקים:

א. נכסים בלתי מוחשיים

השווי ההוגן של קשרי לקוחות וצבר הזמנות שנרכשו במסגרת צירוף עסקים נקבע תוך שימוש בשיטת הרווחים העודפים הרב-תקופתית (The multi period excess earnings method), לפיה שווי ההוגן של הנכס מוערך לאחר הפחתת התשואה ההוגנת על יתר הנכסים המשתתפים ביצירת תזרים המזומנים המתאימים.

ב. מלאי

השווי ההוגן של מלאי, נקבע על בסיס אומדן מחיר המכירה של המלאי במהלך העסקים הרגיל, בניכוי אומדן העלויות להשלמתו ולמכירתו, וכן מרווח סביר המבוסס על המאמצים הנדרשים להשלמת ולמכירת המלאי.

ג. תמורה מותנית בגין צירוף עסקים

השווי ההוגן מחושב בגישת ההכנסה (Income Approach), לפי סכומי התשלומים החזויים וההסתברויות המיוחסות להן (הערך החזוי בהתחשב בהסתברויות התשלומים). במקרים בהם ערך הזמן הינו מהותי, התחייבות מוכרת לפי ערכה הנוכחי, תוך שימוש בשיעור ריבית השוק למועד הדיווח.

באור 7 - חברות בנות (המשך)

א. צירוף עסקים שאירע במהלך התקופה השוטפת (המשך)

תזרימי המזומנים המצרפיים אשר נבעו לקבוצה כתוצאה מעסקת הרכישה:

אלפי דולר	
(1,888)	מזומנים ושווי מזומנים ששולמו
22	מזומנים ושווי מזומנים של CP
(1,866)	

מוניטין

בעקבות הרכישה הוכר מוניטין כמפורט להלן:

אלפי דולר	
3,906	תמורה שהועברה (כולל תמורה מותנית)
(1,039)	בניכוי שווי הוגן של הנכסים המזוהים, נטו
2,867	מוניטין

המוניטין שהוכר ברכישה מתייחס בעיקר לכישורים הטכניים ולמומחיות ההון האנושי בחברה שנרכשה ולסינרגיה הצפויה משילוב החברה לתוך עסקי הקבוצה הקיימים. הקבוצה צופה כי המוניטין שהוכר לא יותר לצרכי מס.

עלויות הקשורות לצירוף עסקים

הקבוצה נשאה בעלויות משפטיות ושירותי בנקאות השקעות המיוחסות לרכישה בסך 644 אלפי דולר. עלויות אלה נכללו במסגרת הוצאות אחרות בדוח רווח והפסד.

באור 8 - הכנסות מחוזים עם לקוחות

פיצול של הכנסות

בטבלה הבאה הכנסות הקבוצה לתקופה שהסתיימה ביום 30 ביוני 2018 מפוצלות לפי אזור גיאוגרפי עיקרי ולפי סוג ההכנסות ממכירת מוצרים, מחוזי הקמה וממתן שירותים כמו כן, הטבלה כוללת התאמה של ההכנסות המפוצלות למגזרים בני הדיווח של הקבוצה. למידע נוסף בדבר מגזרים בני דיווח ראה באור 9, בדבר מגזרי פעילות.

א. הכנסות לפי אזור גאוגרפי:

לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2018			
מגזרים בני דיווח			
מערכות בלתי מאוישות	אחר	סה"כ	
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	
8,184	962	9,146	אמריקה
3,306	36	3,342	אפריקה
14,492	126	14,618	אירופה
806	1,986	2,792	אסיה
10,548	2,689	13,237	ישראל
37,336	5,799	43,135	

באור 8 - הכנסות מחוזים עם לקוחות (המשך)

פיצול של הכנסות (המשך)

א. הכנסות לפי אזור גאוגרפי (המשך):

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2018			
מגזרים בני דיווח			
סה"כ	אחר	מערכות בלתי מאוישות	
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	
6,148	962	5,186	אמריקה
1,126	36	1,090	אפריקה
6,659	126	6,533	אירופה
1,230	1,157	73	אסיה
5,452	1,943	3,509	ישראל
20,615	4,224	16,391	

ב. הכנסות ממכירת מוצרים, חוזי הקמה וממתן שירותים:

לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2018			
מגזרים בני דיווח			
סה"כ	אחר	מערכות בלתי מאוישות	
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	
14,482	261	14,221	הכנסות מחוזי הקמה
17,325	5,538	11,787	הכנסות ממכירת מוצרים
11,328	-	11,328	הכנסות ממתן שירותים
43,135	5,799	37,336	

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2018			
מגזרים בני דיווח			
סה"כ	אחר	מערכות בלתי מאוישות	
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	
5,765	261	5,504	הכנסות מחוזי הקמה
8,496	3,963	4,533	הכנסות ממכירת מוצרים
6,354	-	6,354	הכנסות ממתן שירותים
20,615	4,224	16,391	

באור 9 - 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 החלטות 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 החלטות 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 החלטות התפעוליות הראשי הינו מנכ"ל החברה.

המגזרים המדווחים הם:

1. מגזר מערכות בלתי מאויישות.
2. מגזר אלקטרואופטיקה.

מגזר מערכות בלתי מאויישות

המגזר מוצג לאחר קיבוץ של מגזר מערכות תצפית מוטסות בלתי מאויישות 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 מאויישות, 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 9 - מידע על מגזרי פעילות (המשך)

ג. דיווח ראשי בדבר מגזרים עסקיים:

לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 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
43,135	(35,772)	5,692	35,873	37,342
-	(4,453)	1,389	2,954	110
<u>43,135</u>	<u>(40,225)</u>	<u>7,081</u>	<u>38,827</u>	<u>37,452</u>
(3,761)	(4,236)	(312)	2,392	(1,605)
(188)				
(640)				
<u>(4,589)</u>				

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 ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2017				
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
55,056	(28,552)	3,706	28,321	51,581
-	(9,098)	3,394	5,660	44
<u>55,056</u>	<u>(37,650)</u>	<u>7,100</u>	<u>33,981</u>	<u>51,625</u>
(4,921)	*(11,365)	2,014	2,551	*1,879
(1,973)				
598				
<u>(6,296)</u>				

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

* החברה סיווגה מחדש הוצאות אחרות אשר נכללו בעבר בשורת תוצאות המגזר תחת מגזר מערכות בלתי מאוישות לעמודת ההתאמות בסכום של כ- 8,224 אלפי דולר.

באור 9 - מידע על מגזרי פעילות (המשך)

ג. דיווח ראשי בדבר מגזרים עסקיים (המשך)

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 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
20,615	(18,706)	4,118	18,724	16,479
-	(2,089)	762	1,304	23
<u>20,615</u>	<u>(20,795)</u>	<u>4,880</u>	<u>20,028</u>	<u>16,502</u>
(2,518)	(2,583)	336	1,681	(1,952)
(143)				
(115)				
<u>(2,776)</u>				

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

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2017

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
29,576	(14,710)	1,408	14,479	28,399
-	(5,158)	1,801	3,326	31
<u>29,576</u>	<u>(19,868)</u>	<u>3,209</u>	<u>17,805</u>	<u>28,430</u>
(6,051)	*(9,913)	677	1,183	*2,002
(574)				
344				
<u>(6,281)</u>				

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

* החברה סיווגה מחדש הוצאות אחרות אשר נכללו בעבר בשורת תוצאות המגזר תחת מגזר מערכות בלתי מאוישות לעמודת ההתאמות בסכום של כ- 8,224 אלפי דולר.

באור 9 - מידע על מגזרי פעילות (המשך)

ג. דיווח ראשי בדבר מגזרים עסקיים (המשך):

לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר 2017					
מאחד (מבוקר) אלפי דולר	התאמות (מבוקר) אלפי דולר	אחר (מבוקר) אלפי דולר	אלקטרואופטיקה (מבוקר) אלפי דולר	מערכות בלתי מאוישות (מבוקר) אלפי דולר	
112,965	(71,815)	9,511	71,858	103,411	מידע על רווח והפסד
-	(17,426)	7,467	9,902	57	הכנסות מלקוחות חיצוניים
112,965	(89,241)	16,978	81,760	103,468	הכנסות ממכירות בין מגזרים
					סך הכנסות
4,046	(17,135)	4,883	10,031	6,267	תוצאות המגזר
(2,225)					הוצאות מימון, נטו
3,315					חלק החברה ברווחי חברות
5,136					מוחזקות
					רווח לפני מס

באור 10 - אירועים לאחר מועד הדיווח

- א. ביום 30 ביולי 2018 התקשרה החברה עם גורם ממשל במדינה אסייתית, בהסכם למכירת כלי טיס בלתי מאוישים מסוג Dominator לרבות ציוד ושירותים נלווים בתמורה לסך כולל של כ-27 מיליון דולר. במסגרת העסקה וכתנאי להשלמתה התחייבה החברה לבצע פיתוח, שיפורים והתאמות למערכת ה-Dominator הקיימת של החברה, לפי צרכי הלקוח בהיקף ובאופן כפי שהוסכם בין הצדדים בעסקה. אספקת תכולות העסקה על פי ההסכם תבוצע במהלך תקופה של כ-3 שנים, כאשר התמורה בגין העסקה תשולם לאורך התקופה האמורה בהתאם לאבני דרך שנקבעו בחוזה.
- ב. בהמשך לאמור בבאור 14.ב. לדוחות הכספיים השנתיים, הגיעה החברה להבנות עם הבנקים באשר לחידוש מסגרות האשראי שלה אשר במסגרתן יעודכנו שתיים מאמות המידה הפיננסיות כדלקמן:
- יחס הון עצמי מוחשי לנכסים לא יפחת מ- 22% - נכון למועד הדיווח עומד היחס האמור על סך של 46%.
 - סך ההון העצמי המוחשי לא יפחת מ- 28 מיליון דולר - נכון למועד הדיווח עומד ההון העצמי המוחשי על סך של כ- 87 מיליון דולר.

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 ביוני 2018**

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 ומיידיים), התש"ל-1970**

מבוא

סקרנו את המידע הכספי הביניים הנפרד המובא לפי תקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970 של אירונאוטיקס בע"מ (להלן - החברה), ליום 30 ביוני 2018 ולתקופות של ששה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. המידע הכספי הביניים הנפרד הינו באחריות הדירקטוריון וההנהלה 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- 1,215 אלפי דולר ליום 30 ביוני 2018 ואשר ההפסד מחברות מוחזקות אלה הסתכם לסך של כ- 216 אלפי דולר וכ- 395 אלפי דולר לתקופות של ששה ושלושה 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 מבירורים, 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 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 החשבון האחרים, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הביניים הנפרד הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם להוראות תקנה 38ד' לתקנות 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 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 עסקי החברה, ככל שתהיינה.

סומך חייקין
רואי חשבון

23 באוגוסט 2018

תמצית מידע כספי נפרד ביניים

תמצית נתונים על המצב הכספי

31 בדצמבר *2017	30 ביוני *2017	30 ביוני 2018
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר
13,759	6,059	11,568
40,818	44,606	41,940
30,879	28,512	31,734
1,256	3,984	15,940
21,088	22,601	22,685
107,800	105,762	123,867
580	576	585
44,898	37,642	38,518
-	-	2,974
1,576	910	-
-	-	1,576
2,907	3,320	3,825
6,362	6,271	10,681
1,062	1,144	1,040
57,385	49,863	59,199
165,185	155,625	183,066

נכסים שוטפים

מזומנים ושווי מזומנים
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
נכסים פיננסיים זמינים למכירה
השקעות בנכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן
נכסי מסים נדחים
רכוש קבוע
נכסים בלתי מוחשיים

סך הכל נכסים שאינם שוטפים

סך הכל נכסים

31 בדצמבר *2017	30 ביוני *2017	30 ביוני 2018	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	
			התחייבויות שוטפות
4,415	-	20,253	אשראי מתאגידים בנקאיים
21,763	24,385	17,889	ספקים ונותני שרותים
20,657	27,443	34,465	זכאים ויתרות זכות
3,309	4,427	3,139	הפרשות
4,266	2,902	1,365	הכנסה נדחית
54,410	59,157	77,111	סך הכל התחייבויות שוטפות
			התחייבויות שאינן שוטפות
1,222	1,420	1,235	הטבות לעובדים
1,222	1,420	1,235	סך הכל התחייבויות שאינן שוטפות
10,778	10,778	11,516	יתרת זכות בגין השקעה בחברה מוחזקת
66,410	71,355	89,862	סך הכל התחייבויות
			הון
36	36	36	הון מניות
133,600	133,132	133,600	פרמיה על מניות
15,219	12,180	13,552	קרנות ושטרי הון
(50,080)	(61,078)	(53,984)	יתרת עודפים
98,775	84,270	93,204	סך הכל הון המיוחס לבעלים של החברה
165,185	155,625	183,066	סך הכל התחייבויות והון

שאול גלעד
סמנכ"ל כספים ומשנה למנכ"ל

עמוס מתן
מנכ"ל

ידידיה יערי
יו"ר הדירקטוריון

* ראה ביאור 3.א.2 בדוחות כספיים ביניים מאוחדים בדבר יישום לראשונה של תקן IFRS 15, הכנסות מחוזים עם לקוחות וכן ביאור 3.א.1 בדוחות כספיים ביניים מאוחדים בדבר יישום לראשונה של תקן IFRS 9, מכשירים פיננסיים. בהתאם לשיטות המעבר שנבחרו, מספרי ההשוואה לא הוצגו מחדש.

תאריך אישור המידע הכספי הנפרד: 23 באוגוסט 2018

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 ביוני		לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
	2017	2018	2017	2018	
	(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	
98,173	27,060	15,531	48,535	35,627	הכנסות ממכירות ומתן שירותים
63,377	16,266	10,356	30,865	22,492	עלות המכירות ומתן השירותים
34,796	10,794	5,175	17,670	13,135	רווח גולמי
5,126	1,528	1,988	3,005	3,630	הוצאות מחקר ופיתוח
13,658	4,887	2,764	8,923	5,660	הוצאות מכירה ושיווק
9,698	2,254	2,295	3,865	4,873	הוצאות הנהלה וכלליות
(262)	-	(18)	(150)	(18)	הכנסות אחרות
8,402	8,219	-	8,302	261	הוצאות אחרות
(1,826)	(6,094)	(1,854)	(6,275)	(1,271)	הפסד מפעולות רגילות
-	-	(206)	-	(206)	הכנסות מימון
1,515	573	371	1,295	419	הוצאות מימון
1,515	573	165	1,295	213	הוצאות מימון, נטו
7,773	393	(795)	1,190	(2,750)	חלק ברווחי (הפסדי) חברות מוחזקות המטופלות בשיטת השווי המאזני
4,432	(6,274)	(2,814)	(6,380)	(4,234)	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
(1,324)	(852)	(887)	(1,138)	(532)	הטבת מס
5,756	(5,422)	(1,927)	(5,242)	(3,702)	רווח (הפסד) לתקופה המיוחס לבעלים של החברה

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

תמצית נתונים על הרווח הכולל ביניים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	
	2017	2018	2017	2018
(מבוקר) אלפי דולר	(בלתי מבוקר) אלפי דולר	(בלתי מבוקר) אלפי דולר	(בלתי מבוקר) אלפי דולר	(בלתי מבוקר) אלפי דולר
5,756	(5,422)	(1,927)	(5,242)	(3,702)
רווח (הפסד) לתקופה המיוחס לבעלים של החברה				
פריטי רווח כולל אחר שלאחר שהוכרו לראשונה ברווח הכולל הועברו או יועברו לרווח והפסד				
666	-	-	-	-
(68)	-	-	-	-
4,116	1,428	(1,546)	3,548	(2,014)
שינוי נטו בשווי הוגן של נכסים פיננסיים זמנים למכירה				
מסים בגין פריטי רווח כולל אחר, שהועברו או יועברו לרווח והפסד בתקופות עוקבות הפרשי תרגום של מטבע חוץ בגין פעילויות חוץ				
10,470	(3,994)	(3,473)	(1,694)	(5,716)
רווח (הפסד) כולל לתקופה המיוחס לבעלים של החברה				

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

תמצית נתונים על תזרימי המזומנים ביניים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
	*2017 (מבוקר)	*2017 (בלתי מבוקר)	2018 (בלתי מבוקר)	*2017 (בלתי מבוקר)	
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר
5,756	(5,422)	(1,927)	(5,242)	(3,702)	תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת רווח (הפסד) לתקופה המיוחס לבעלים של החברה
1,942	473	644	911	1,250	התאמות:
(1,324)	(852)	(887)	(1,138)	(532)	פחת והפחותות
3,333	3,333	-	3,333	-	הטבת מס
1,515	573	165	1,295	213	הוצאות אחרות (עלויות עסקה)
(7,773)	(393)	795	(1,190)	2,750	הוצאות מימון, נטו
(292)	25	(171)	(94)	13	חלק החברה בהפסדי (ברוחלי) חברות מוחזקות המטופלות בשיטת השווי המאזני
2,628	459	101	567	960	שינוי בהטבות לעובדים
(19,598)	(16,897)	(4,523)	(24,102)	(18,646)	הענקת אופציות לעובדים
4,519	11,050	(4,157)	13,836	6,495	שינוי בלקוחות, חייבים והכנסות לקבל
(556)	(722)	(3,228)	(2,069)	(4,126)	שינוי בספקים, זכאים והכנסה נדחית
(9,850)	(8,373)	(13,188)	(13,893)	(15,325)	שינוי במלאי
(133)	102	(308)	(117)	(349)	ריבית שנתקבלה (ששולמה)
(160)	(98)	(17)	(127)	(40)	מס ששולם
(10,143)	(8,369)	(13,513)	(14,137)	(15,714)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת
(2,453)	(616)	(413)	(1,642)	(1,478)	תזרימי מזומנים מפעילות השקעה
(231)	(58)	(38)	(158)	(112)	רכישת רכוש קבוע
-	-	(2,974)	-	(2,974)	רכישת נכסים בלתי מוחשיים
3,688	3,688	-	3,688	2,250	מתן הלוואות לזמן ארוך לחברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
					דיבידנד מחברות מוחזקות
1,004	3,014	(3,425)	1,888	(2,314)	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) השקעה
2,666	(11,440)	13,931	(1,750)	15,837	תזרימי מזומנים מפעילות מימון
9,316	9,142	-	9,142	-	גידול (קיצוץ) באשראי לזמן קצר מתאגידים
14,571	14,571	-	14,571	-	בנקאיים, נטו
(3,723)	(3,723)	-	(3,723)	-	תמורה ממימוש אופציות
					תמורה מהנפקת מניות
22,830	8,550	13,931	18,240	15,837	הוצאות הנפקה ועלויות עסקה
13,691	3,195	(3,007)	5,991	(2,191)	מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
68	2,864	14,575	68	13,759	
13,759	6,059	11,568	6,059	11,568	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

* ראה ביאור 2.א.3 בדוחות כספיים ביניים מאוחדים בדבר יישום לראשונה של תקן IFRS 15, הכנסות מחוזים עם לקוחות. בהתאם לשיטות המעבר שנבחרו, 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 ביניים המאוחדים של הקבוצה ליום 30 ביוני 2018 (להלן - "דוחות מאוחדים"), המפורסמים במסגרת הדוחות התקופתיים, המיוחסים לחברה עצמה (להלן - "תמצית מידע כספי נפרד ביניים"), אשר מוצגים בהתאם להוראות תקנה 38 ד (להלן - "התקנה") והתוספת העשירית לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים) 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 2017 וביחד עם תמצית דוחות הביניים המאוחדים ליום 30 ביוני 2018.

בתמצית מידע כספי נפרד ביניים זה -

(1) החברה - אירונאוטיקס בע"מ.

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

2. עיקרי המדיניות החשבונאית שיושמה בתמצית המידע הכספי הנפרד ביניים

למעט המפורט בבאור 3.א בדוחות הכספיים ביניים מאוחדים ליום 30 ביוני 2018, המדיניות החשבונאית בתמצית מידע כספי נפרד ביניים זו, הינה בהתאם לכללי המדיניות החשבונאית אשר פורטו במידע הכספי הנפרד ליום 31 בדצמבר 2017.

3. דיבידנד

ביום 6 במרס 2018, הכריזה חברה מוחזקת על חלוקת דיבידנד בסך 4.5 מיליון דולר, חלקה של החברה בדיבידנד בסך 2.25 מיליון דולר שולם לחברה ביום 13 במרס 2018.

קונטרופ טכנולוגיות מדוייקות בע"מ

תמצית דוחות כספיים

ביניים מאוחדים

ליום 30 ביוני 2018

(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 (להלן – הקבוצה), הכולל את הדוח על המצב הכספי ביניים המאוחד ליום 30 ביוני 2018 ואת הדוחות התמציתיים ביניים המאוחדים על הרווח הכולל, שינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של ששה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון וההנהלה אחראים לעריכה 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 היישות". 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 מזהים 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

14 באוגוסט 2018

תמצית דוחות על המצב הכספי ביניים מאוחדים ליום

31 בדצמבר 2017	30 ביוני 2017	30 ביוני 2018
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
אלפי ש"ח	אלפי ₪	אלפי ש"ח
1,461	1,552	3,374
99,693	82,468	70,841
53,071	31,967	100,784
-	-	1,263
4,444	2,781	4,775
70,320	78,127	59,646
228,989	196,895	240,683
606	3,403	849
-	290	-
11,483	12,217	14,314
19,269	14,749	19,468
10,855	9,707	12,140
42,213	40,366	46,771
271,202	237,261	287,454

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
 עודף נכסים על התחייבויות בגין תכנית הטבה מוגדרת
 מלאי שאינו שוטף
 רכוש קבוע, נטו
 נכסים בלתי מוחשיים, נטו

סך הכל נכסים שאינם שוטפים

סך הכל נכסים

31 בדצמבר 2017	30 ביוני 2017	30 ביוני 2018	
(מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	
81,934	71,690	127,452	התחייבויות שוטפות
53,935	44,992	32,112	אשראי מתאגידים בנקאיים
709	9,536	5,436	ספקים ונותני שרותים
21,107	18,034	23,438	הכנסה נדחית
935	2,302		זכאים ויתרות זכות
			מס הכנסה לשלם
158,620	146,554	188,438	סך הכל התחייבויות שוטפות
16	16	16	הון
27,460	27,460	27,460	הון מניות
546	-	689	פרמיה על מניות
84,560	63,231	70,851	קרן הון
			יתרת עודפים
112,582	90,707	99,016	סך הכל הון
271,202	237,261	287,454	סך הכל התחייבויות והון

טל כהן
סמנכ"ל כספים

חגי עזאני
מנכ"ל

יובל מילר
יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור תמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים : 14 באוגוסט 2018

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

תמצית דוחות על הרווח הכולל ביניים מאוחדים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
	2017	2018	2017	2018	
	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	
294,321	64,100	71,593	124,472	136,676	הכנסות ממכירות וביצוע עבודות עלות המכירות והעבודות
212,183	47,740	51,800	91,156	100,402	
82,138	16,360	19,793	33,316	36,274	רווח גולמי
14,934	3,753	4,403	7,228	7,762	הוצאות מכירה ושיווק הוצאות הנהלה וכלליות הוצאות מחקר ופיתוח הוצאות אחרות, נטו
9,945	2,245	2,458	4,550	5,346	
21,145	6,125	6,979	12,148	14,751	
47	-	4	47	4	
36,067	4,237	5,949	9,343	8,411	רווח מפעולות רגילות
2,724	583	3,832	1,120	5,614	הוצאות מימון הכנסות מימון
(3,910)	(1,760)	(120)	(3,427)	(120)	
(1,186)	(1,177)	3,712	(2,307)	5,494	הוצאות (הכנסות) מימון, נטו
37,253	5,414	2,237	11,650	2,917	רווח לפני מסים על ההכנסה
6,123	882	338	1,849	526	מסים על ההכנסה
31,130	4,532	1,899	9,801	2,391	רווח כולל לתקופה

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

תמצית דוחות על השינויים בהון ביניים מאוחדים

סך הכל הון (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	יתרת עודפים (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	קרן הון בגין עסקאות עם בעלי מניות (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	פרמיה על מניות (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	הון מניות רגילות (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	
112,582 (600)	84,560 (600)	546 -	27,460 -	16 -	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2018
111,982 (15,500) 143 2,391	83,960 (15,500) 2,391	546 - 143 -	27,460 - - -	16 - - -	יתרה ליום 1 בינואר 2018 השפעת ישום לראשונה של IFRS9* יתרה ליום 1 בינואר 2018 לאחר היישום לראשונה דיבידנד למחזיקי ההון תשלום מבוסס מניות רווח כולל לתקופה
99,016	70,851	689	27,460	16	יתרה ליום 30 ביוני 2018

* ראה ביאור 3.א.1. בדבר יישום לראשונה של תקן 9 IFRS, מכשירים פיננסיים. בהתאם לשיטות המעבר שנבחרו, מספרי ההשוואה לא הוצגו מחדש.

סה"כ (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	יתרת עודפים (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	פרמיה על מניות (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	הון מניות רגילות (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	
96,406	68,930	27,460	16	יתרה ליום 1 בינואר 2017
(15,500) 9,801	(15,500) 9,801	- -	- -	דיבידנד למחזיקי ההון רווח כולל לתקופה
90,707	63,231	27,460	16	יתרה ליום 30 ביוני 2017

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

תמצית דוחות על השינויים בהון ביניים מאוחדים (המשך)

הון מניות רגילות (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	פרמיה על מניות (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	קרן הון בגין עסקאות עם בעלי מניות (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	יתרת עודפים (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	סך הכל הון (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח
16	27,460	847	68,952	97,275
-	-	(158)	-	(158)
-	-	-	1,899	1,899
16	27,460	689	70,851	99,016

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2018

יתרה ליום 1 באפריל 2018

תשלום מבוסס מניות רווח כולל לתקופה

יתרה ליום 30 ביוני 2018

הון מניות רגילות (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	פרמיה על מניות (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	יתרת עודפים (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	סה"כ (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח
16	27,460	58,699	86,175
-	-	4,532	4,532
16	27,460	63,231	90,707

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2017

יתרה ליום 1 באפריל 2017

רווח כולל לתקופה

יתרה ליום 30 ביוני 2017

הון מניות רגילות (מבוקר) אלפי ש"ח	פרמיה על מניות (מבוקר) אלפי ש"ח	קרן הון בגין עסקאות עם בעלי מניות (מבוקר) אלפי ש"ח	יתרת עודפים (מבוקר) אלפי ש"ח	סה"כ (מבוקר) אלפי ש"ח
16	27,460	-	68,930	96,406
-	-	-	(15,500)	(15,500)
-	-	546	-	546
-	-	-	31,130	31,130
16	27,460	546	84,560	112,582

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017

יתרה ליום 1 בינואר 2017

דיבידנד למחזיקי ההון תשלום מבוסס מניות רווח כולל לשנה

יתרה ליום 31 בדצמבר 2017

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 ביוני		לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
	2017	2018	2017	2018	
	(מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	
31,130	4,532	1,899	9,801	2,391	תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת רווח לתקופה
5,242	1,283	1,535	2,538	3,016	התאמות:
47	-	4	47	4	פחת והפחתות
6,123	882	338	1,849	526	הפסד ממכירת רכוש קבוע
(4,027)	(1,922)	4,862	(4,521)	6,994	הוצאות מסים על ההכנסה
38,515	4,775	8,638	9,714	12,931	הוצאות (הכנסות) מימון, נטו
4,165	(23,929)	(15,852)	111	(19,906)	שינוי בלקוחות, הכנסות לקבל וחייבים אחרים
(39,881)	914	4,238	(4,376)	7,843	שינוי במלאי
4,617	7,965	(10,432)	1,547	(14,552)	שינוי בספקים, זכאים אחרים והכנסה נדחית
192	(52)	-	(98)	-	שינוי בהטבות לעובדים
546	-	(158)	-	143	הענקת אופציות לעובדים
8,154	(10,327)	(13,566)	6,898	(13,541)	
2	-	-	2	-	ריבית שהתקבלה
(2,366)	(523)	(1,077)	(971)	(1,858)	ריבית ששולמה
(6,251)	(1,213)	(1,264)	(3,405)	(2,853)	מס הכנסה ששולם, נטו
(461)	(12,063)	(15,907)	2,524	(18,252)	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (שימוש לפעילות) שוטפת
(7,713)	(612)	(1,246)	(1,758)	(2,295)	תזרימי מזומנים מפעילות השקעה
(294)	(43)	(108)	(88)	(341)	רכישת רכוש קבוע
(4,726)	(1,222)	(665)	(2,636)	(2,136)	רכישת נכסים בלתי מוחשיים
60	-	55	60	55	עלויות פיתוח שהוכרו כנכסים בלתי מוחשיים
(12,673)	(1,877)	(1,964)	(4,422)	(4,717)	תמורה ממימוש רכוש קבוע
					מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה
26,063	27,393	8,831	14,997	40,133	תזרימי מזומנים מפעילות מימון
(15,500)	(15,500)	-	(15,500)	(15,500)	שינוי באשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים
10,563	11,893	8,831	(503)	24,633	דיבידנד ששולם
(2,571)	(2,047)	(9,040)	(2,401)	1,664	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (שימוש לפעילות) מימון
(146)	(98)	88	(225)	249	עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים
4,178	3,697	12,326	4,178	1,461	השפעת תנודות בשער החליפין על יתרות
1,461	1,552	3,374	1,552	3,374	מזומנים ושווי מזומנים לתחילת תקופה
					מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה
191	(141)	(20)	70	213	נספח א' תנועות שלא במזומן
					רכישת רכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים
					באשראי

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 ביוני 2018 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 2017 (להלן - הדוחות הכספיים השנתיים). תמצית הדוחות הכספיים הביניים המאוחדים אושרה לפרסום על ידי דירקטוריון החברה ביום 14 באוגוסט 2018.

ב. שימוש באומדנים ושיקול דעת

בעריכת תמצית הדוחות הכספיים בהתאם ל- IFRS, נדרשת הנהלת החברה להשתמש בשיקול דעת, לצורך ביצוע הערכות, אומדנים והנחות 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.

1. אומדן סך עלויות החוזה ומרווח אפס

הקבוצה אומדת את סך העלויות בגין חוזה בהתאם להערכת כמויות, מחירים ולוחות זמנים צפויים לצורך אמידת שיעור ההשלמה המשמש לקביעת סכום ההכנסות שיוכרו מידי תקופה וכן לצורך קביעת האם החוזה הינו מכביד. כאשר לא ניתן למדוד באופן מהימן את תוצאות החוזה (למשל בשלבים המוקדמים של החוזה), הקבוצה מכירה בהכנסה מהחוזה רק בגובה העלויות שצפוי כי ניתן יהיה להשיבן.

2. קביעת אופן קיום מחויבויות הביצוע

לצורך הקביעה כי השליטה על סחורות או שירותים מועברת ללקוח לאורך זמן וכתוצאה מכך יש להכיר בהכנסה לאורך זמן, הקבוצה מסתמכת על חוות דעת משפטיות, הוראות החוזה והוראות החוק הרלוונטיות בבחינה האם לקבוצה קיימת זכות לאכוף את קיומו של החוזה.

3. זיהוי מחויבויות ביצוע בחוזים עם לקוחות

לצורך זיהוי מחויבויות ביצוע נפרדות בחוזה עם לקוח, הקבוצה מפעילה שיקול דעת בבחינה האם מסופק שירות משמעותי של שילוב (אינטגרציה) הסחורות והשירותים השונים בחוזה לכדי תוצר משולב אחד.

4. הערכת הפסדי אשראי חזויים

במסגרת בחינת ירידת ערך של נכסים פיננסיים, הקבוצה מעריכה האם סיכון האשראי המיוחס לנכס הפיננסי עלה באופן משמעותי מאז ההכרה לראשונה, וכן עושה שימוש במידע צופה פני עתיד לצורך מדידת הפסדי האשראי החזויים.

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 2018 הקבוצה מיישמת את התקנים החדשים והתיקונים לתקנים המתוארים להלן:

1. תקן דיווח כספי בינלאומי (IFRS 9 (2014), מכשירים פיננסיים

החל מהרבעון הראשון לשנת 2018, הקבוצה מיישמת את תקן דיווח כספי בינלאומי (IFRS 9 (2014), מכשירים פיננסיים (בסעיף זה: "התקן" או "IFRS 9"), אשר החליף את תקן חשבונאות בינלאומי 39 מכשירים פיננסיים: הכרה ומדידה (בסעיף זה "IAS 39"). בנוסף, החל ממועד זה הקבוצה מיישמת את התיקון ל- IFRS 9 מכשירים פיננסיים: סיווג נכסים פיננסיים הכוללים אופציות לפירעון מוקדם. הקבוצה בחרה ליישם את התקן והתיקון לתקן, החל מיום 1 בינואר 2018 (בסעיף זה: "מועד היישום לראשונה") ללא תיקון של מספרי ההשוואה, תוך התאמת יתרות העודפים למועד היישום לראשונה.

הטבלה להלן מציגה את קבוצות המדידה המקוריות בהתאם להוראות IAS 39 ואת קבוצות המדידה החדשות בהתאם להוראות IFRS 9 בקשר לנכסים הפיננסיים וההתחייבויות הפיננסיות של הקבוצה ליום 1 בינואר 2018, וכן את השפעות המעבר ל- IFRS 9 על יתרות הפתיחה של העודפים.

ערך בספרים תחת IFRS 9 באלפי ש"ח	ערך בספרים תחת IAS39 באלפי ש"ח	סיווג חדש תחת IFRS 9	סיווג מקורי תחת IAS 39	
98,980	99,693	עלות מופחתת	הלוואות וחייבים	לקוחות (1) עודפים מסים נדחים
83,960	84,560			
719	606			

(1) התקן כולל מודל חדש להכרה בהפסדי אשראי חזויים ('expected credit loss' model) עבור נכסי החוב הפיננסיים שאינם נמדדים לפי שווי הוגן דרך רווח והפסד, כתוצאה מיישום התקן, ליום 1 בינואר 2018 סכום ההפרשה לירידת ערך מכל הנכסים הפיננסיים גדל בכ- 600 אלפי ש"ח.

באור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

א. מדיניות חשבונאית (המשך)

1. תקן דיווח כספי בינלאומי (IFRS 9 (2014), מכשירים פיננסיים (המשך)

להלן עיקרי השינויים במדיניות החשבונאית בעקבות יישום התקן החל מיום 1 בינואר 2018:

סיווג ומדידה של נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות

הכרה ומדידה לראשונה

הקבוצה מכירה לראשונה בלקוחות ומכשירי חוב שהונפקו במועד היווצרותם. יתר הנכסים הפיננסיים וההתחייבויות הפיננסיות מוכרים לראשונה במועד בו הקבוצה הופכת לצד לתנאים החוזיים של המכשיר. ככלל, נכס פיננסי או התחייבות פיננסית נמדדים לראשונה בשווי הוגן בתוספת, במקרה של נכס פיננסי או התחייבות פיננסית שאינם מוצגים בשווי הוגן דרך רווח והפסד, עלויות עסקה שניתן לייחס במישרין לרכישה או להפקה של הנכס הפיננסי או ההתחייבות הפיננסית. לקוח שאינו כולל רכיב מימון משמעותי נמדד לראשונה לפי מחיר העסקה שלו. חייבים שמקורם בנכסי חוזה, נמדדים לראשונה לפי ערכם בספרים של נכסי החוזה במועד שינוי הסיווג מנכס חוזה לחייבים.

נכסים פיננסיים - סיווג ומדידה עוקבת

במועד ההכרה לראשונה, נכסים פיננסיים מסווגים לאחת מקטגוריות המדידה הבאות: עלות מופחתת; שווי הוגן דרך רווח כולל אחר - השקעות במכשירי חוב; שווי הוגן דרך רווח כולל אחר - השקעות במכשירים הוניים; או שווי הוגן דרך רווח והפסד. נכסים פיננסיים לא מסווגים מחדש בתקופות עוקבות אלא אם, ורק כאשר, הקבוצה משנה את המודל העסקי שלה לניהול נכסי חוב פיננסיים, ובמקרה כאמור נכסי החוב הפיננסיים המושפעים מסווגים מחדש בתחילת תקופת הדיווח העוקבת לשינוי במודל העסקי. נכס פיננסי נמדד בעלות מופחתת אם הוא מקיים את שני התנאים המצטברים להלן וכן אינו מיועד למדידה בשווי הוגן דרך רווח והפסד:

- מוחזק במסגרת מודל עסקי שמטרתו להחזיק בנכסים כדי לגבות את תזרימי המזומנים החוזיים; וכן
- התנאים החוזיים של הנכס הפיננסי מספקים זכאות במועדים מוגדרים לתזרימי מזומנים שהם רק תשלומי קרן וריבית בגין סכום הקרן שטרם נפרעה.

מכשיר חוב נמדד בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר אם הוא מקיים את שני התנאים המצטברים להלן וכן אינו מיועד למדידה בשווי הוגן דרך רווח והפסד:

- מוחזק במסגרת מודל עסקי שמטרתו מושגת הן על ידי גביית תזרימי מזומנים חוזיים והן על ידי מכירת נכסים פיננסיים; וכן
- התנאים החוזיים של מכשיר החוב מספקים זכאות במועדים מוגדרים לתזרימי מזומנים שהם רק תשלומי קרן וריבית בגין סכום הקרן שטרם נפרעה.

במקרים מסוימים, במועד ההכרה לראשונה של השקעה במכשיר הוני שאינו מוחזק למסחר, הקבוצה בוחרת באופן שאינו ניתן לשינוי, להציג שינויים עוקבים בשווי ההוגן של המכשיר ברווח כולל אחר. בחירה זו מתבצעת על בסיס כל השקעה בנפרד.

כל הנכסים הפיננסיים שאינם מסווגים למדידה בעלות מופחתת או בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר כמתואר לעיל, וכן נכסים פיננסיים שיועדו לשווי הוגן דרך רווח והפסד, נמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד. במועד ההכרה לראשונה, הקבוצה מייצגת נכסים פיננסיים לשווי הוגן דרך רווח והפסד כאשר ייעוד כאמור מבטל או מקטין באופן משמעותי חוסר הקבלה חשבונאית.

לחברה יתרות לקוחות חייבים אחרים ופיקדונות המוחזקים במסגרת מודל עסקי שמטרתו גביית תזרימי המזומנים החוזיים. תזרימי המזומנים החוזיים בגין נכסים פיננסיים אלו, כוללים אך ורק תשלומי קרן וריבית אשר משקפת תמורה עבור ערך הזמן של הכסף וסיכון האשראי. בהתאם לכך, נכסים פיננסיים אלו נמדדים בעלות מופחתת.

באור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

א. מדיניות חשבונאית (המשך)

1. תקן דיווח כספי בינלאומי (IFRS 9 (2014), מכשירים פיננסיים (המשך)

סיווג ומדידה של נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות (המשך)

נכסים פיננסיים - הערכת המודל העסקי

הקבוצה מעריכה את מטרת המודל העסקי שבו מוחזק הנכס הפיננסי ברמת התיק, שכן הדבר משקף בצורה הטובה ביותר את האופן שבו מנוהל העסק ומסופק המידע להנהלה. בקביעת המודל העסקי של הקבוצה, נלקחו בחשבון שיקולים הכוללים את:

- האופן שבו מוערכים ומדווחים לאנשי מפתח בהנהלה של הישות הביצועים של המודל העסקי ושל הנכסים הפיננסיים המוחזקים במודל זה; הסיכונים המשפיעים על ביצוע המודל העסקי (והנכסים הפיננסיים המוחזקים באותו מודל עסקי) וכיצד מנוהלים אותם סיכונים;
- האופן שבו מתוגמלים המנהלים של העסק (לדוגמה, אם התגמול מבוסס על השווי ההוגן של הנכסים המנוהלים או על תזרימי המזומנים החוזיים שנגבו); וכן
- תדירות, הערך והעיתוי של מכירות של נכסים פיננסיים בתקופות קודמות, הסיבות למכירות וציפיות לגבי פעילות מכירה עתידית.

העברות של נכסים פיננסיים לצדדים שלישיים בעסקאות שאינן כשירות לגריעה אינן נחשבות מכירות לצורך הערכת המודל העסקי, זאת באופן עקבי להמשך ההכרה של הקבוצה באותם נכסים פיננסיים. נכסים פיננסיים המוחזקים למסחר או מנוהלים ואשר ביצועיהם מוערכים על בסיס השווי ההוגן, נמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד.

נכסים פיננסיים - הערכה האם תזרימי מזומנים כוללים קרן וריבית בלבד

לצורך הבחינה האם תזרימי המזומנים כוללים קרן וריבית בלבד, 'קרן' הינה השווי ההוגן של הנכס הפיננסי במועד ההכרה לראשונה, 'ריבית' מורכבת מתמורה עבור ערך הזמן של הכסף, עבור סיכון האשראי המיוחס לסכום הקרן שטרם נפרעה במהלך תקופת זמן מסוימת ועבור סיכונים ועלויות בסיסיים אחרים של הלוואה, כמו גם מרווח רווח.

בבחינה האם תזרימי מזומנים חוזיים הם תזרימים של קרן וריבית בלבד, הקבוצה בוחנת את התנאים החוזיים של המכשיר, ובמסגרת זו מעריכה האם הנכס הפיננסי כולל תנאי חוזי שעשוי לשנות את העיתוי או הסכום של תזרימי המזומנים החוזיים כך שהוא לא יקיים את התנאי. בביצוע הערכה זו, הקבוצה לוקחת בחשבון את השיקולים הבאים:

- אירועים מותנים כלשהם אשר ישנו את העיתוי או הסכום של תזרימי המזומנים;
- תנאים שעשויים לשנות את שיעור הריבית הנקובה, כולל ריבית משתנה;
- מאפייני הארכה או פירעון מוקדם; וכן
- תנאים המגבילים את זכותה של הקבוצה לתזרימי מזומנים מנכסים מוגדרים (לדוגמה נכס פיננסי ללא זכות חזרה (non-recourse)).

נכסים פיננסיים - מדידה עוקבת ורווחים והפסדים

נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח והפסד

בתקופות עוקבות נכסים אלו נמדדים בשווי הוגן. רווחים והפסדים נטו, לרבות הכנסות ריבית או דיבידנדים, מוכרים ברווח והפסד.

נכסים פיננסיים בעלות מופחתת

נכסים אלו נמדדים בתקופות עוקבות בעלות מופחתת, תוך שימוש בשיטת הריבית האפקטיבית ובניכוי הפסדים מירידת ערך. הכנסות ריבית, רווחים או הפסדים מהפרשי שער וירידת ערך מוכרים ברווח והפסד. רווח או הפסד כלשהו הנובע מגריעה, מוכר אף הוא ברווח והפסד.

באור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

א. מדיניות חשבונאית (המשך)

1. תקן דיווח כספי בינלאומי (IFRS 9 (2014), מכשירים פיננסיים (המשך)

סיווג ומדידה של נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות (המשך)

התחייבויות פיננסיות - סיווג, מדידה עוקבת ורווחים והפסדים

התחייבויות פיננסיות מסווגות כנמדדות לפי עלות מופחתת או בשווי הוגן דרך רווח והפסד. התחייבות פיננסית נמדדת בשווי הוגן דרך רווח והפסד אם היא מסווגת כמוחזקת למסחר, מהווה מכשיר נגזר או מיועדת למדידה כאמור בעת ההכרה לראשונה. התחייבויות פיננסיות בשווי הוגן דרך רווח והפסד נמדדות בשווי הוגן, כאשר רווחים והפסדים נטו, כולל הוצאות ריבית כלשהן, מוכרים ברווח והפסד. התחייבויות פיננסיות אחרות נמדדות בתקופות עוקבות בעלות מופחתת, תוך שימוש בשיטת הריבית האפקטיבית. הוצאות ריבית ורווחים והפסדים מהפרשי שער מוכרים ברווח והפסד. רווח או הפסד כלשהו מגריעה, מוכר אף הוא ברווח והפסד.

גריעת התחייבויות פיננסיות

התחייבויות פיננסיות נגרעות כאשר המחויבות החוזית של הקבוצה פוקעת או כאשר היא סולקה או בוטלה. בנוסף, תיקון משמעותי של התנאים של התחייבות פיננסית קיימת, או החלפה של מכשירי חוב בעלי תנאים שונים באופן מהותי בין לווה לבין מלווה קיימים, מטופלים כסילוק של ההתחייבות הפיננסית המקורית והכרה בהתחייבות פיננסית חדשה לפי שווי הוגן.

ההפרש בין הערך בספרים של ההתחייבות הפיננסית שסולקה לבין התמורה ששולמה (לרבות נכסים כלשהם שאינם מזומנים שהועברו או התחייבויות שניטלו), מוכר ברווח והפסד. במקרה של שינוי תנאים (או החלפה של מכשירי חוב) שאינו מהותי, תזרימי המזומנים החדשים מהוונים בשיעור הריבית האפקטיבי המקורי, כאשר ההפרש בין הערך הנוכחי של ההתחייבות הפיננסית בעלת התנאים החדשים לבין הערך הנוכחי של ההתחייבות הפיננסית המקורית מוכר ברווח והפסד.

ירידת ערך

נכסים פיננסיים, נכסי חוזה וחייבים בגין חכירה

הקבוצה מכירה בהפרשה להפסדי אשראי חזויים בגין:

- נכסים פיננסיים הנמדדים בעלות המופחתת;
- נכסי חוזה (כהגדרתם ב-IFRS 15);

בעת ההערכה האם סיכון האשראי של נכס פיננסי עלה באופן משמעותי ממועד ההכרה לראשונה וההערכה של הפסדי אשראי חזויים, הקבוצה מביאה בחשבון מידע סביר וניתן לביסוס, שהינו רלוונטי וניתן להשגה ללא עלות או מאמץ מופרזים, בין היתר בהתבסס על ניסיון העבר של הקבוצה ועל הערכת האשראי המדווחת, והוא כולל מידע צופה פני עתיד.

מדידת הפסדי אשראי חזויים

הפסדי אשראי חזויים מהווים אומדן משוקלל-הסתברויות של הפסדי אשראי. הפסדי אשראי נמדדים לפי הערך הנוכחי של הפער בין תזרימי המזומנים שהקבוצה זכאית להם לפי החוזה לבין תזרימי המזומנים שהקבוצה צופה לקבל.

הפסדי האשראי החזויים מהוונים לפי שיעור הריבית האפקטיבית של הנכס הפיננסי.

באור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

א. מדיניות חשבונאית (המשך)

1. תקן דיווח כספי בינלאומי (IFRS 9 (2014), מכשירים פיננסיים (המשך)

הצגה של ירידת ערך

הפרשה להפסדי אשראי חזויים בגין נכס פיננסי הנמדד בעלות מופחתת, מוצגת בניכוי מהערך בספרים ברוטו של הנכס הפיננסי. הפסדים מירידת ערך בגין לקוחות וחייבים אחרים, לרבות נכסי חוזה, מוצגים בנפרד בדוח רווח והפסד ורווח כולל אחר. הפסדים מירידת ערך בגין נכסים פיננסיים אחרים מוצגים במסגרת סעיף הוצאות מימון.

2. תקן דיווח כספי בינלאומי IFRS 15, הכנסות מחוזים עם לקוחות

החל מיום 1 בינואר 2018 הקבוצה מיישמת לראשונה את תקן דיווח כספי בינלאומי 15 (בסעיף זה: "IFRS 15" או "התקן") אשר קובע הנחיות לעניין ההכרה בהכנסה.

הקבוצה בחרה ליישם את התקן בגישת ההשפעה המצטברת, תוך התאמת יתרת העודפים ליום 1 בינואר 2018 וללא הצגה מחדש של מספרי השוואה.

התקן מציג מודל חדש להכרה בהכנסה מחוזים עם לקוחות הכולל חמישה שלבים:

- (1) זיהוי החוזה עם הלקוח.
- (2) זיהוי מחויבויות ביצוע נפרדות בחוזה.
- (3) קביעת מחיר העסקה.
- (4) הקצאת מחיר העסקה למחויבויות ביצוע נפרדות.
- (5) הכרה בהכנסה עם קיום מחויבויות הביצוע.

הקבוצה מכירה בהכנסות כאשר הלקוח משיג שליטה על הסחורה או השירות שהובטחו. ההכנסה נמדדת לפי סכום התמורה לו הקבוצה מצפה להיות זכאית בתמורה להעברת סחורות או שירותים שהובטחו ללקוח, מלבד סכומים שנגבו לטובת צדדים שלישיים.

במסגרת היישום לראשונה של התקן בחרה הקבוצה ליישם את ההקלות הבאות:

- (1) יישום גישת ההשפעה המצטברת רק עבור חוזים אשר טרם הסתיימו למועד המעבר; וכן
- (2) בחינת ההשפעה המצרפית של שינויים בחוזה שאירעו לפני מועד היישום לראשונה, חלף בחינה של כל שינוי באופן נפרד.

עם זאת, לאחר שבחנה הקבוצה את השפעת יישום התקן החדש ובפרט את ההבדלים האמורים לעיל, מצאה הקבוצה כי יישום התקן החדש לא הביא לכדי השפעה מהותית ליום היישום לראשונה.

באור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

א. מדיניות חשבונאית (המשך)

2. תקן דיווח כספי בינלאומי IFRS 15, הכנסות מחוזים עם לקוחות (המשך)

להלן עיקרי המדיניות החשבונאית החדשה בדבר הכרה בהכנסה שיושמה החל מיום 1 בינואר 2018 בעקבות יישום IFRS 15:

הכנסות

הקבוצה מכירה בהכנסות כאשר הלקוח משיג שליטה על הסחורה או השירות שהובטחו. ההכנסה נמדדת לפי סכום התמורה לו הקבוצה מצפה להיות זכאית בתמורה להעברת סחורות או שירותים שהובטחו ללקוח, מלבד סכומים שנגבו לטובת צדדים שלישיים.

זיהוי חוזה

הקבוצה מטפלת בחוזה עם לקוח רק כאשר מתקיימים כל התנאים הבאים:

- (א) הצדדים לחוזה אישרו את החוזה (בכתב, בעל פה או בהתאם לפרקטיקות עסקיות נהוגות אחרות) והם מחויבים לקיים את המחויבויות המיוחסות להם;
- (ב) הקבוצה יכולה לזהות את הזכויות של כל צד לגבי המוצרים או השירותים אשר יועברו;
- (ג) הקבוצה יכולה לזהות את תנאי התשלום עבור הסחורות או השירותים אשר יועברו;
- (ד) לחוזה יש מהות מסחרית (כלומר הסיכון, העיתוי והסכום של תזרימי המזומנים העתידיים של הישות חזויים להשתנות כתוצאה מהחוזה); וכן
- (ה) צפוי שהקבוצה תגבה את התמורה לה היא זכאית עבור הסחורות או השירותים אשר יועברו ללקוח.

כאשר חוזה עם לקוח אינו מקיים את הקריטריונים האמורים, תמורה שהתקבלה מהלקוח מוכרת כהתחייבות עד שהקריטריונים מתקיימים או כאשר מתרחש אחד מהאירועים הבאים: לחברה לא נותרו מחויבויות להעביר סחורות או שירותים ללקוח וכל התמורה שהובטחה על ידי הלקוח התקבלה והיא לא ניתנת להחזרה; או החוזה בוטל והתמורה שהתקבלה מהלקוח אינה ניתנת להחזרה.

שילוב חוזים

הקבוצה משלבת שני חוזים או יותר שההתקשרות בהם הייתה באותו מועד או במועד סמוך עם אותו לקוח (או צדדים קשורים של הלקוח) ומטפלת בהם כחוזה יחיד כאשר אחד או יותר מהקריטריונים הבאים מתקיימים:

- (א) נערך משא ומתן על החוזים כחבילה אשר לה מטרה מסחרית אחת;
- (ב) סכום התמורה שישולם בחוזה אחד תלוי במחיר או בביצוע של החוזה האחר; או
- (ג) הסחורות או השירותים שהובטחו בחוזים (או סחורות או שירותים אחדים שהובטחו בכל אחד מהחוזים) מהווים מחויבות ביצוע יחידה.

זיהוי מחויבויות ביצוע

הקבוצה מעריכה במועד ההתקשרות בחוזה את הסחורות או השירותים שהובטחו במסגרת חוזה עם לקוח ומזהה כמחויבות ביצוע כל הבטחה להעביר ללקוח אחד מהשניים הבאים:

- (א) סחורה או שירות (או חבילה של סחורות או שירותים) שהם נפרדים; או
- (ב) סדרה של סחורות או שירותים נפרדים שהם למעשה זהים ויש להם אותו דפוס העברה ללקוח.

הקבוצה מזהה סחורות או שירותים שהובטחו ללקוח כנפרדים כאשר הלקוח יכול להפיק תועלת מהסחורה או השירות בעצמו או ביחד עם משאבים אחרים הניתנים להשגה בנקל ללקוח וכן ההבטחה של הקבוצה להעביר את הסחורה או השירות ללקוח ניתנת לזיהוי בנפרד מהבטחות אחרות בחוזה. על מנת לבחון האם הבטחה להעביר סחורה או שירות ניתנת לזיהוי בנפרד, הקבוצה בוחנת האם מסופק שירות משמעותי של שילוב הסחורה או השירות עם סחורות או שירותים אחרים שהובטחו בחוזה לתוצר משולב עבורו הלקוח התקשר בחוזה.

באור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

א. מדיניות חשבונאית (המשך)

2. תקן דיווח כספי בינלאומי IFRS 15, הכנסות מחוזים עם לקוחות (המשך)

הכנסות (המשך)**קביעת מחיר העסקה**

מחיר העסקה הוא סכום התמורה לו הקבוצה מצפה להיות זכאית בתמורה להעברת סחורות או שירותים שהובטחו ללקוח, מלבד סכומים שנגבו לטובת צדדים שלישיים. בעת קביעת מחיר העסקה הקבוצה מביאה בחשבון את ההשפעות של כל הבאים: תמורה משתנה, קיומו של רכיב מימון משמעותי בחוזה, תמורה שלא במזומן ותמורה שיש לשלם ללקוח.

תמורה משתנה

מחיר העסקה כולל סכומים קבועים וסכומים שעשויים להשתנות כתוצאה מהנחות, החזרים, זיכויים, ויתורים על מחיר, תמריצים, בונוסים בגין ביצועים, קנסות, תביעות ומחלוקות וכן שינויים בחוזה שהתמורה בגינם טרם הוסכמה על ידי הצדדים.

הקבוצה כוללת במחיר העסקה את סכום התמורה המשתנה, או את חלקו, רק כאשר צפוי ברמה גבוהה כי ביטול משמעותי של סכום ההכנסות המצטברות שהוכרו לא יתרחש כאשר אי הודאות הקשורה לתמורה המשתנה תתברר לאחר מכן. בסוף כל תקופת דיווח, מעדכנת הקבוצה במידת הצורך את אומדן סכום התמורה המשתנה שנכלל בתמורת העסקה.

הקבוצה אומדת את סכום התמורה המשתנה באמצעות אמידת הסכום הסביר ביותר שיתקבל מאחר ושיטה זו מתארת בצורה הטובה ביותר את סכום התמורה שהיא תהיה זכאית לו.

קיומו של רכיב מימון משמעותי

כאשר קיים רכיב מימון משמעותי בחוזה, הקבוצה מכירה בסכום התמורה תוך שימוש בשיעור ההיוון שישתקף בעסקת מימון נפרדת בינה לבין הלקוח במועד ההתקשרות. רכיב המימון מוכר כהכנסות או כהוצאות ריבית במהלך התקופה המחושבות בהתאם לשיטת הריבית האפקטיבית.

במקרים בהם הפער בין מועד קבלת התשלום לבין מועד העברת הסחורה או השירות ללקוח הינו שנה או פחות, הקבוצה מיישמת את ההקלה הפרקטית הקבועה בתקן ואינה מפרידה רכיב מימון משמעותי.

תמורה שאינה במזומן

תמורה שאינה במזומן נמדדת בשווי הוגן. כאשר לא ניתן לאמוד באופן סביר את השווי ההוגן של התמורה, הקבוצה מודדת את התמורה בעקיפין בהתייחס למחיר המכירה הנפרד של הסחורות או השירותים שהובטחו ללקוח.

קיום מחויבויות ביצוע

הכנסות מוכרות כאשר הקבוצה מקיימת מחויבות ביצוע על ידי העברת שליטה על סחורה או שירות שהובטחו ללקוח.

עבור מוצרים אשר מיוצרים לפי הזמנה - הכנסות מוכרות לאורך זמן, כלומר, טרם מסירת המוצרים לחזקת הלקוח, מאחר והלקוח שולט על כל המוצרים שנמצאים בייצור, שכן תחת חוזים אלה המוצרים מיוצרים לפי דרישות הלקוח ובמידה ויבטל את החוזה, הקבוצה זכאית לפיצוי עבור עלויות שהתהוו עד למועד הביטול בתוספת מרווח סביר.

באור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

א. מדיניות חשבונאית (המשך)

2. תקן דיווח כספי בינלאומי IFRS 15, הכנסות מחוזים עם לקוחות (המשך)

הכנסות (המשך)

מדידת התקדמות בקיום מחויבות ביצוע

הקבוצה מכירה בהכנסה לאורך זמן על ידי מדידת ההתקדמות לקראת קיום מלא של מחויבות הביצוע באופן שמשקף את ביצועי הקבוצה בהעברת השליטה על הסחורות או השירותים שהובטחו ללקוח. כאשר לא ניתן למדוד באופן סביר את התוצאה של מחויבות ביצוע (למשל בשלבים המוקדמים של חוזה) אך הקבוצה מצפה להשיב את העלויות שהתהוו, הכנסות מוכרות רק עד להיקף העלויות שהתהוו (מרווח אפס) עד למועד שבו ניתן למדוד באופן סביר את התוצאה של מחויבות הביצוע.

הקבוצה מודדת את ההתקדמות באמצעות שיטה המבוססת על תשומות. בהתאם לשיטה זו, שיעור ההשלמה נקבע בהתבסס על אומדן סך העלויות הדרושות להשלמת מחויבות הביצוע. אומדן זה כולל את העלויות הישירות וכן עלויות עקיפות המתייחסות במישור לקיום מחויבות הביצוע ומוקצות על בסיס מפתח העמסה סביר. הקבוצה בדעה כי שימוש בשיטת העלויות מייצג בצורה הנאותה ביותר את אופן העברת השליטה ללקוח. ביישום גישה המבוססת על תשומות, הקבוצה אינה כוללת את ההשפעות של תשומות כלשהן אשר אינן משקפות את ביצועי הקבוצה בהעברת השליטה על הסחורות או השירותים ללקוח. במדידת התקדמות הביצוע באמצעות שיטה המבוססת על תשומות, עלות שהתהוותה ואינה פרופורציונאלית להתקדמות בקיום מחויבות הביצוע, אינה נלקחת בחשבון במדידת שיעור ההשלמה. במקרים אלו הקבוצה מכירה בהכנסות בסכום שווה לעלות של סחורה ששימשה לקיום מחויבות הביצוע (קרי מרווח אפס), בהתקיים כל התנאים הבאים: הסחורה אינה נפרדת; חזוי שהלקוח ישיג שליטה על הסחורה זמן משמעותי לפני קבלת השירותים המתייחסים; עלות הסחורה משמעותית ביחס לסך עלויות החוזה החזויות; וכן הקבוצה רוכשת את הסחורה מצד שלישי ואינה מעורבת באופן משמעותי בעיצוב וייצור הסחורה.

עלויות חוזה

עלויות תוספתיות של השגת חוזה עם לקוח כגון עמלות מכירה לסוכנים, מוכרות כנכס כאשר צפוי כי הקבוצה תשיב עלויות אלו. עלויות להשגת חוזה שהיו מתהוות ללא קשר אם החוזה הושג מוכרות כהוצאה בעת התהוותן, אלא אם ניתן לחייב את הלקוח בגין עלויות אלה. עלויות שהתהוו לקיום חוזה עם לקוח אשר אינן בתחולה של תקן אחר, מוכרות כנכס כאשר הן: מתייחסות במישור לחוזה שהקבוצה יכולה לזהות באופן ספציפי; הן מייצרות או משפרות את משאבי הקבוצה שישמשו לקיום מחויבות ביצוע בעתיד; וכן צפוי שהעלויות יושבו. בכל מקרה אחר, עלויות כאמור מוכרות כהוצאה בעת התהוותן. עלויות שהונו כנכס מופחתות לדוח רווח והפסד על בסיס שיטתי שהינו עקבי עם ההעברה של הסחורות או השירותים אליהם מתייחס הנכס.

אחריות

לצורך ההערכה האם אחריות מספקת ללקוח שירות נפרד ולכן מהווה מחויבות ביצוע נפרדת, הקבוצה בוחנת, בין היתר, את המאפיינים הבאים: האם ללקוח יש את האפשרות לרכוש אחריות בנפרד; האם האחריות נדרשת על פי חוק; אורכה של תקופת כיסוי האחריות והמהות של הפעולות שהקבוצה מבטיחה לבצע.

במסגרת חוזים מול לקוחות, הקבוצה מספקת שירותי אחריות ללקוחות בהתאם לחוזה, הוראות החוק או לפי המקובל בענף. שירותי האחריות ניתנים על מנת להבטיח את טיב העבודה ועמידה במפרט שהוסכם בין הצדדים ואינם מהווים שירות נוסף שניתן ללקוח. לפיכך, הקבוצה לא מזהה את האחריות כמחויבות ביצוע נפרדת אלא מטפלת בה בהתאם להוראות IAS 37 ומכירה בהפרשה לאחריות לפי אומדן עלות השירותים האמורים.

שינויים בחוזה

שינוי חוזה הוא שינוי בתחולה או במחיר (או שניהם) של חוזה שאושר על ידי הצדדים לחוזה. שינוי חוזה יכול להיות מאושר בכתב, בהסכם בעל פה או להשתמע מפרקטיקות עסקיות נהוגות. שינוי חוזה עשוי להתקיים גם במקרים שבהם לצדדים לחוזה יש מחלוקת לגבי התחולה או המחיר (או שניהם) של השינוי או שהצדדים אישרו את השינוי בתחולה של החוזה אך טרם קבעו את השינוי המקביל במחיר

באור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

א. מדיניות חשבונאית (המשך)

2. תקן דיווח כספי בינלאומי IFRS 15, הכנסות מחוזים עם לקוחות (המשך)

הכנסות (המשך)

שינויים בחוזה (המשך)

במקרים בהם שינוי החוזה טרם אושר על ידי הצדדים, הקבוצה ממשיכה להכיר בהכנסות בהתאם לחוזה הקיים, ללא התחשבות בשינוי החוזה, עד למועד ששינוי החוזה מאושר או כאשר שינוי החוזה ניתן לאכיפה משפטית.

הקבוצה מטפלת בשינוי חוזה כהתאמה של החוזה הקיים מאחר ויתרת הסחורות או השירותים לאחר שינוי החוזה אינם נפרדים ולכן מהווים חלק ממחויבות ביצוע אחת אשר מקוימת באופן חלקי במועד שינוי החוזה. השפעת השינוי על מחיר העסקה ועל מידת ההתקדמות לקראת קיום מלא של מחויבות הביצוע מוכרת כתיאום להכנסות (גידול או קיטון) במועד שינוי החוזה, כלומר על בסיס עדכון מצטבר (catch-up basis).

נכס חוזה והתחייבות חוזה

נכס חוזה (הכנסות לקבל) מוכר כאשר לחברה קיימת זכות לתמורה עבור סחורות או שירותים שהקבוצה העבירה ללקוח כאשר זכות זו מותנית בגורם אחר מאשר חלוף הזמן, לדוגמה בביצועים העתידיים של הקבוצה. נכסי החוזה מסווגים לסעיף חייבים כאשר הזכויות לקבלתם הופכות להיות בלתי מותנות.

התחייבות חוזה (הכנסה נדחית) מוכרת כאשר הקבוצה מחויבת להעביר סחורות או שירותים ללקוח שבגינם היא קיבלה תמורה (או שחל מועד פירעונו של הסכום) מהלקוח.

קיזוז נכס חוזה והתחייבות חוזה

נכס והתחייבות בגין אותו חוזה מוצגים בנטו בדוח על המצב הכספי. אולם, נכס והתחייבות חוזה הנובעים מחוזים שונים מוצגים בברוטו בדוח על המצב הכספי

ספק עיקרי או סוכן

כאשר צד אחר מעורב בהספקת סחורות או שירותים ללקוח, הקבוצה בוחנת האם מהות ההבטחה שלה היא מחויבות ביצוע לספק את הסחורות או השירותים המוגדרים בעצמה כלומר הקבוצה היא ספק עיקרי ולכן מכירה בהכנסות בסכום ברוטו של התמורה, או לארגן שצד אחר יספק סחורות או שירותים אלה כלומר הקבוצה היא סוכן ולכן מכירה בהכנסה בסכום העמלה נטו.

הקבוצה היא ספק עיקרי כאשר היא שולטת על הסחורה או השירות שהובטחו טרם העברתם ללקוח. אינדיקטורים לכך שהקבוצה שולטת על הסחורה או השירות לפני העברתם ללקוח כוללים, בין היתר, את הבאים: הקבוצה היא האחראית העיקרית לקיום ההבטחות בחוזה; לחברה יש סיכון מלאי לפני שהסחורה או השירות הועברו ללקוח; וכן, לחברה יש שיקול דעת בקביעת מחירים עבור הסחורה או השירות. במסגרת פרויקטים בהם העבודה מבוצעת באמצעות קבלני משנה, הקבוצה משמשת כספק עיקרי כאשר המחויבות שלה הינה לספק את הסחורות או השירותים בעצמה ולכן ההכנסות מוכרות בסכום ברוטו של התמורה.

3. פרשנות של הוועדה לפרשנויות של דיווח כספי בינלאומי IFRIC 22, עסקאות במטבע חוץ ומקדמות במט"ח

הפרשנות קובעת כי מועד העסקה לצורך קביעת שער החליפין לרישום עסקה במטבע חוץ הכוללת מקדמות יהא המועד בו הקבוצה מכירה לראשונה בנכס/התחייבות לא כספי בגין המקדמה. כאשר ישנם מספר תשלומים או תקבולים מראש, הקבוצה תקבע מועד עסקה בגין כל תשלום/תקבול בנפרד.

הפרשנות יושמה באופן פרוספקטיבי.

הקבוצה קבעה בעבר, כי "מועד העסקה" המשמש לקביעת שער החליפין לרישום עסקה במטבע חוץ הכוללת מקדמות הוא המועד בו הקבוצה מכירה לראשונה בנכס/התחייבות לא כספי בגין המקדמה. עקב כך, לפרשנות לא הייתה השפעה על דוחותיה הכספיים של הקבוצה.

באור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ב. תקנים חדשים שטרם אומצו

(1) תקן דיווח כספי בינלאומי IFRS 16, חכירות (בסעיף זה: "התקן")

התקן מחליף את תקן בינלאומי מספר 17, חכירות (IAS 17) ואת הפרשנויות הקשורות לתקן. הוראות התקן מבטלות את הדרישה הקיימת מחוכרים לסיווג החכירה כתפעולית או כמימונית. חלף זאת, לעניין חוכרים, מציג התקן החדש מודל אחד לטיפול החשבונאי בכל החכירות, לפיו על החוכר להכיר בנכס זכות שימוש ובהתחייבות בגין החכירה בדוחותיו הכספיים. עם זאת, התקן כולל שני חריגים למודל הכללי, לפיהם חוכר יכול לבחור שלא ליישם את דרישות ההכרה בנכס זכות שימוש ובהתחייבות לגבי חכירות לטווח קצר של עד שנה ו/או חכירות בהן נכס הבסיס הוא בעל ערך נמוך.

בנוסף, התקן מאפשר לחוכר ליישם את הגדרת המונח חכירה באחת משתי החלופות הבאות באופן עקבי לכל החכירות: יישום רטרוספקטיבי עבור כל הסכמי החכירה, קרי ביצוע הערכה מחודשת לקיומה של חכירה עבור כל חוזה בנפרד או לחילופין יישום הקלה פרקטית המאפשרת לשמר את הערכת קיומה של חכירה בהתאם להוראות תקן חשבונאות בינלאומי 17 חכירות ופרשנות מספר 4 של הוועדה לפרשנויות של דיווח כספי בינלאומי, קביעה אם הסדר מכיל חכירה (IFRIC 4), בנוגע להסכמים הקיימים למועד היישום לראשונה של התקן. כמו כן, התקן קובע דרישות גילוי חדשות ונרחבות יותר מאלו הקיימות כיום.

התקן ייושם לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2019, עם אפשרות ליישום מוקדם. התקן כולל חלופות שונות עבור יישום הוראות המעבר, כך שניתן לבחור באחת מהחלופות הבאות, באופן עקבי לכל החכירות, בעת היישום לראשונה: יישום רטרוספקטיבי מלא או יישום השפעה המצטברת, קרי, יישום התקן (עם אפשרות למספר הקלות) החל מיום היישום לראשונה תוך התאמת יתרת הפתיחה של העודפים למועד זה.

אופן יישום התקן והשפעות צפויות

בכוונת הקבוצה לאמץ את התקן החל מיום 1 בינואר 2019 בגישת ההשפעה המצטברת, תוך התאמת יתרת העודפים ליום 1 בינואר 2019.

השפעות צפויות:

- הקבוצה מתכוונת לבחור ליישם את חלופת המעבר לפיה תכיר במועד היישום לראשונה בהתחייבות בגין חכירה לפי הערך הנוכחי של יתרת תשלומי החכירה העתידיים מהוונים לפי שיעור הריבית התוספתי של החוכר למועד זה בעוד שנכס זכות השימוש ימדד לפי ערכו בספרים כאילו התקן יושם מאז ומעולם, והנכס הופחת עד למועד היישום לראשונה. כתוצאה מכך, ליישום התקן צפויה להיות השפעה על יתרת העודפים למועד היישום לראשונה בגובה ההפרש בין ההתחייבות בגין חכירה לנכס זכות השימוש, כולל השפעת המס, אשר ייזקף ליתרת הפתיחה של העודפים.
 - לגבי חכירות בהן הקבוצה היא החוכרת וסווגו לפני מועד היישום לראשונה כחכירות תפעוליות, ופרט למקרים בהם בחרה הקבוצה ליישם את הקלות התקן המפורטות להלן, הקבוצה נדרשת להכיר במועד היישום לראשונה בנכס זכות שימוש ובהתחייבות בגין חכירה עבור כל החכירות בהן נמצא כי יש בידיה הזכות לשלוט על השימוש בנכסים מזוהים לתקופת זמן מוגדרת. להערכת הקבוצה, שינויים אלו צפויים להביא לגידול בסך של 48,300 אלפי ש"ח ביתרת נכסי זכות השימוש למועד היישום לראשונה ולגידול בסך של 50,800 אלפי ש"ח ביתרת ההתחייבות בגין חכירה למועד היישום לראשונה. בהתאם לכך, בתקופות עוקבות, תוכרנה הוצאות פחת והפחתות בגין נכס זכות שימוש, וכן ייבחן הצורך ברישום ירידת ערך בגין נכס זכות שימוש בהתאם להוראות תקן חשבונאות בינלאומי IAS 36. בנוסף, תוכרנה הוצאות מימון בגין התחייבות בחכירה. לכן, החל ממועד היישום לראשונה, הוצאות השכירות, המתייחסות לנכסים מושכרים בחכירה תפעולית, אשר הוצגו בסעיף הוצאות הנהלה וכלליות בדוח על הרווח או הפסד יהיו כנכסים ויפחתו במסגרת הוצאות פחת והפחתות בתקופות עוקבות. לפיכך, יישום התקן צפוי לגרום בשנת 2019 לירידה בהוצאות התפעוליות בהיקף של כ- 8,260 אלפי ש"ח ועליה בפחת והפחתות ובהוצאות מימון בסכום של כ- 8,600 אלפי ש"ח.
 - טווח שיעורי ההיוון הנומינליים בו נעשה שימוש למדידת ההתחייבות בגין חכירה נע בין 1.4% ל-3%. טווח זה מושפע מהבדלים באורך תקופת החכירה, שוני בקבוצות הנכסים השונות, שינוי בין שיעורי ההיוון של חברות הקבוצה וכדומה.
 - הקבוצה לא צופה שיישום התקן ישפיע על יכולתה לעמוד באמות המידה הפיננסיות הנדרשות.
- האמור הינו הערכה בלבד וייתכנו שינויים נוספים עד למועד היישום לראשונה בעקבות סוגיות יישומיות שבבחינה וכן שינוי באומדנים כגון שיעור ההיוון וכדומה.

באור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ב. תקנים חדשים שטרם אומצו (המשך)

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

אופן יישום התקן והשפעות צפויות (המשך)

הקלות:

הקלות לבחירה לקבוצה של נכסים בעלי מהות דומה:

- (1) לא ליישם את דרישות ההכרה בנכס זכות שימוש ובהתחייבות לגבי חכירות לטווח קצר של עד שנה. כמו כן, לא ליישם את דרישות ההכרה בנכס זכות שימוש ובהתחייבות לגבי חכירות שתקופת החכירה שלהן מסתיימת תוך 12 חודש ממועד היישום לראשונה.
- (2) לא להפריד רכיבים שאינם חכירה מרכיבי חכירה, ובמקום זאת לטפל בכל רכיב חכירה וברכיבים שאינם חכירה הקשורים אליו כרכיב חכירה יחיד.

הקלות לבחירה לכל חכירה בנפרד:

- (3) שימור ההערכה בבחינה האם הסדר מכיל חכירה על פי הוראות התקינה הנוכחית בנוגע להסכמים הקיימים למועד היישום לראשונה של התקן.
- (4) לא ליישם את דרישות ההכרה בנכס זכות שימוש ובהתחייבות לגבי חכירות בעלות ערך נמוך.
- (5) שימוש בשיעור היוון אחד לחוזי חכירה (portfolio) בעלי מאפיינים דומים באופן סביר.
- (6) אי הכללה של עלויות ישירות שהתהוו בחכירה כחלק מהנכס במועד המעבר.
- (7) שימוש בחוכמה שבדיעבד, קרי – שימוש בצפי הקבוצה כיום לגבי נתונים רלוונטיים לחכירה שייתכן שלא היו זמינים במועד ההתקשרות המקורי.

ג. 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:

שער החליפין של האירו ביחס לשקל	שער החליפין של הדולר ביחס לשקל	מדד המחירים לצרכן	
2.5% (1.4%)	5.3% (9.1%)	0.9% 0%	השינוי לתקופה של ששה חודשים: שנסתיימה ביום 30 ביוני 2018 שנסתיימה ביום 30 ביוני 2017
(1.7%) 2.7%	3.9% (3.7%)	1.2% (0.1%)	השינוי לתקופה של שלושה חודשים: שנסתיימה ביום 30 ביוני 2018 שנסתיימה ביום 30 ביוני 2017
2.7%	(9.8%)	0.4%	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017

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

א. ביום 6 במרס 2018 החליט דירקטוריון הקבוצה על חלוקת דיבידנד בסך 15.5 מיליון ש"ח. הדיבידנד שולם ביום 13 במרס 2018.

ב. בהמשך למכתב הכוונות שנחתם ביום 8 במאי 2018, חתמה החברה ביום 29 ביוני 2018 על חוזה עם חברה אירופאית בעסקת מכר הלאה (re-sale) ללקוח קצה שהינו גוף ביטחוני במדינה ביבשת אסיה. על פי ההסכם, תספק החברה מוצרים מתוצרתה ותעניק שירותים נלווים, במשך תקופה של כ-20 חודשים, החל ממועד ההתקשרות בהסכם, וזאת בתמורה לסך כולל של כ-31 מיליון דולר.

באור 6 – הכנסות מחוזים עם לקוחות

פיצול של הכנסות

בטבלה הבאה הכנסות הקבוצה לתקופה שהסתיימה ביום ה-30 ביוני 2018 מפורצלות לפי אזור גיאוגרפי עיקרי ולפי סוג ההכנסה ממכירת מערכות, מחוזי הקמה וממתן שירותים ותחזוקה.

א. הכנסות לפי אזור גאוגרפי:

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2018 אלפי ש"ח	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2018 אלפי ש"ח	
31,108	55,071	הכנסות בארץ הכנסות מחו"ל
40,485	81,605	
71,593	136,676	

ב. הכנסות ממכירת מערכות, מחוזי הקמה וממתן שירותים ותחזוקה:

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2018 אלפי ש"ח	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2018 אלפי ש"ח	
19,132	47,477	הכנסות ממכירת מערכות הכנסות מחוזי הקמה הכנסות משרות ותחזוקה
41,373	71,134	
11,088	18,065	
71,593	136,676	