



קבוצת שג'ריר שירותי רכב בע"מ
דוחות כספיים תמציתיים ביניים
ליום 30 בספטמבר, 2018

- חלק א' : דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 30 ביוני, 2018.
- חלק ב' : תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 30 ביוני, 2018.
- חלק ג' : תמצית מידע כספי נפרד ביניים ליום 30 ביוני, 2018.
- חלק ד' : הצהרות מנהלים.

חלק א' - דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד

לתקופה שנסתיימה ביום 30 בספטמבר 2018

דירקטוריון קבוצת שגריר שירותי רכב בע"מ ("החברה") מתכבד להגיש בזאת את דוח הדירקטוריון על מצב עסקי החברה והחברה המאוחדת שלה לתקופה של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2018 ("התקופה" או "תקופת הדוח"), בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970.

הסקירה שתובא להלן הינה מצומצמת בהיקפה ומתייחסת לאירועים אשר השפעתם מהותית על מצב ענייני החברה בתקופת הדוח. יש לעיין בדוח זה ביחד עם הדוחות הכספיים ודוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017 אשר פורסם ביום 26 במרץ, 2018 (אסמכתא: 2018-01-029446) ("הדוח התקופתי לשנת 2017").

בחברה מתקיימים התנאים להגדרתה כ-"תאגיד קטן" על פי הוראות תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), תש"ל-1970 ("התקנות"). דירקטוריון החברה בחר לאמץ את ההקלות לתאגיד קטן הנכללות בתקנות במלואן, למעט המשך פרסום הדוחות הכספיים במתכונת רבעונית.

1. תיאור תמציתי של החברה (והחברה המאוחדת) וסביבתה העסקית והתפתחות עסקיה בתקופת הדוח

למועד הדוח החברה פועלת בשני תחומי פעילות, המדווחים כמגזרי פעילות בדוחותיה הכספיים של החברה: תחום השירותים לחברות הביטוח ותחום שיתוף והשכרת הרכבים. לפרטים אודות אירועים מהותיים שאירעו בתאגיד במועד הדוח ולאחריו, ראו פרק תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי לשנת 2017.

2. הסברי הדירקטוריון לגבי מצב עסקי התאגיד, תוצאות פעולותיו, הונו ותזרימי המזומנים שלו

2.1 תמצית נתוני הדוח על המצב הכספי

להלן יפורטו עיקרי ההתפתחויות בסעיפי הדוח על המצב הכספי ביניים המאוחד של החברה לימים 30 בספטמבר 2018 ו-31 בדצמבר 2017 (באלפי ש"ח):

סעיף	ליום 30 בספטמבר 2018	ליום 31 בדצמבר 2017	השינוי	הסבר
סך המאזן	187,768	177,413	10,355	ראה להלן.
מזומנים ושווה מזומנים	7,441	25,626	(18,185)	הקטון במזומנים נובע מהשקעה נוספת בחברה המאוחדת בסך של 3.5 מיליון ש"ח, השקעה ברכוש קבוע לצורך הגדלת ציי הרכב וכן מקדמות עבור מערך הרכב השיתופי במלטה בסך של כ- 7 מיליון ש"ח, היתרה נובעת ממימון הפעילות השוטפת של החברה המאוחדת.
רכוש שוטף (בניכוי מזומנים ושווה מזומנים)	55,239	47,823	7,416	הגידול ברכוש השוטף בסך של 7.4 מיליון ש"ח נובע מגידול ביתרת הלקוחות וחייבים שונים: גידול של כ- 2.8 מיליון ש"ח במוסדות (החזרים בעקבות רכישות רכבים בגין פרויקט נתניה) בחברה המאוחדת, גידול ביתרת לקוחות בסך של 4.8 מיליון ש"ח הנובע הן מגידול ב-DSO (ימי לקוחות) (בשל עונתיות לעומת השנתי) והן מהמשך צמיחה בהכנסות.

סעיף	ליום 30 בספטמבר 2018	ליום 31 בדצמבר 2017	השינוי	הסבר
רכוש קבוע	62,535	40,875	21,660	עיקר הגידול מקורו ברכישת 170 רכבים חשמליים על ידי החברה המאוחדת, לטובת מערך שיתוף רכבים חשמליים בחיפה ונתניה ומקדמה ששולמה על חשבון רכישת רכבים לטובת מערך שיתוף רכבים חשמליים במלטה שהשקתו התקיימה בחודש נובמבר 2018. גידול זה מקוּוֹז חלקית על ידי הוצאות פחת שוטפות.
חייבים לזמן ארוך	45	-	45	מקדמות בגין דמי שכירות מבנה.
נכסים בלתי מוחשיים אחרים	2,233	2,755	(522)	הקיטון נובע מהפחתה שוטפת של נכסים בלתי מוחשיים בקיזוז השקעה ברכוש אחר.
מוניטין	60,083	60,083	-	-
מיסים נדחים	192	251	(59)	הקיטון נובע מניצול המיסים הנדחים מול הרווח השוטף בתקופת הדוח. אין יצירת מיסים נדחים בגין הפסדים של החברה המאוחדת.
התחייבויות שוטפות	82,170	77,226	4,944	הגידול נובע מגידול בחלויות שוטפות אשראי זמן קצר בסך של 3,531 אלפי ש"ח בגין הלוואה מיבואן רכב עבור רכישת רכבים בחברה המאוחדת (בעיקר רכבים פרויקט נתניה), גידול בסך 597 אלפי ש"ח ביתרת ספקים וגידול של 815 אלפי ש"ח בזכאים שונים.
התחייבויות לא שוטפות	26,539	13,925	12,614	השינוי לעומת היתרה השנתית נובע מגידול ביתרת הלוואות ז"א בסך של 11.2 מיליון ש"ח שנובע בעיקר מהלוואות שהתקבלו בחברה המאוחדת לרכישת רכבים ולפרויקטים יעודים (מלטה מהשותף המלטי גידול של כ-5 מיליון ש"ח וגידול של כ-4.3 מיליון ש"ח מקרסו, רכבים פרויקט נתניה), גידול בעתודה למס נדחה בסך של 1,267 אלפי ש"ח וגידול ביתרת ההכנסות מראש בסך של 462 אלפי ש"ח.
זכויות שאינן מקנות שליטה	(1,459)	267	(1,726)	הקיטון נובע מההפסד הנקי של החברה המאוחדת בתקופת הדוח.
הון המיוחס לבעלי מניות החברה	80,518	85,995	(5,477)	הקיטון בהון נובע מרכישה של כ-9% ממניות המיעוט בסך של 3,690 אלפי ש"ח אשר סווג כקרן הון וכן מחלוקת דיבידנד בסך 5,818 אלפי ש"ח במהלך התקופה, אשר התקזז עם הרווח הנקי בתקופה.

2.2 ניתוח תוצאות הפעילות

2.2.1 להלן יוסברו עיקרי ההתפתחויות שחלו בסעיפי דוח על רווח והפסד המאוחדים של החברה לתקופה של תשעה חודשים שנתיים ביום 30 בספטמבר 2018 בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד ולשנת 2017 (באלפי ש"ח):

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	הסבר	% השינוי	לתשעה חודשים שנתיים ביום 30 בספטמבר		
			2017	2018	
221,860	הגידול בהכנסות בתקופת הדוח לעומת התקופה המקבילה נובע מהצמיחה בפעילות העסקית בשני מגזרי הפעילות של החברה. לפרטים נוספים ראה תמצית התוצאות לפי מגזרי פעילות, סעיף 2.3.1 להלן.	2.7%	165,321	169,768	הכנסות
46,154	השחיקה ברווח הגולמי מקורה במגזר ההשכרה ושיתוף רכבים. לפרטים נוספים ראה תמצית התוצאות לפי מגזרי פעילות, סעיף 2.3.2 להלן.	(17.6%)	35,503	29,241	רווח גולמי
20.8%			21.5%	17.2%	שיעור רווח גולמי מהכנסות
22,764	השחיקה ברווח התפעולי בתקופת הדוח לעומת התקופה המקבילה אשתקד נובע הן מהשחיקה ברווח הגולמי והן בשל העלייה בהוצאות התפעוליות במגזר ההשכרה ושיתוף רכבים. לפרטים נוספים ראה תמצית התוצאות לפי מגזרי פעילות, סעיף 2.3.2 להלן.	(72%)	18,869	5,239	רווח תפעולי
10.3%			11.4%	3.1%	שיעור רווח תפעולי מהכנסות
30,646	הקיטון ב-EBITDA ביחס לתקופה המקבילה אשתקד, מקורו מהקיטון ברווח התפעולי כאמור לעיל. ה-EBITDA בתקופת הדוח מהווה 3.1% מההכנסות לעומת 11.4% בתקופה המקבילה אשתקד.	(48%)	24,551	12,714	EBITDA
555	הגידול נובע מגידול בהלוואות חברה מאוחדת מאחרים.	65%	369	609	הוצאות מימון, נטו
5,609	הקיטון בהוצאות המס בתקופת הדוח לעומת התקופה המקבילה אשתקד, נובע מהקיטון ברווחי החברה המאוחדת.	(38%)	4,549	2,813	הוצאות (הטבת) מס
16,600		(86%)	13,951	1,817	רווח נקי לתקופה
7.5%			8%	1%	שיעור רווח נקי מהכנסות
(15)		170%	17	46	רווח (הפסד) כולל אחר
16,585		(86%)	13,968	1,863	רווח כולל
					רווח לתקופה מיוחס ל:
15,104		(70%)	12,496	3,735	בעלי מניות החברה
1,496		(230%)	1,455	(1,918)	זכויות שאינן מקנות שליטה

2.2.2 להלן יוסברו עיקרי ההתפתחויות שחלו בסעיפי דוח על רווח והפסד המאוחדים של החברה לתקופה של שלושה חודשים שנתיימה ביום 30 בספטמבר 2018 בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד :

סעיף	לתקופה של שלושה חודשים שנתיימה ביום 30 בספטמבר		% השינוי	הסבר
	2017	2018		
הכנסות	56,463	57,900	(2.4%)	הקיטון בהכנסות בתקופת הדוח לעומת התקופה המקבילה נובע בעיקרה מהקיטון בהיקף הפעילות שירותים לחברות הביטוח, קיטון זה קוֹזַז חלקית מגידול בהיקף פעילות מגזר שיתוף והשכרת רכבים. לפרטים נוספים ראה תמצית התוצאות לפי מגזרי פעילות, סעיף 2.3.3 להלן.
רווח גולמי	7,878	11,753	(33%)	השחיקה ברווח הגולמי מקורה בעיקר במגזר ההשכרה ושיתוף רכבים. לפרטים נוספים ראה תמצית התוצאות לפי מגזרי פעילות, סעיף 2.3.4 להלן.
שיעור רווח גולמי מהכנסות	14%	20.3%		
רווח תפעולי	(1,111)	6,108	(118%)	השחיקה ברווח התפעולי בתקופת הדוח לעומת התקופה המקבילה אשתקד נובע מהשחיקה ברווח הגולמי וכן בשל העלייה בהוצאות התפעוליות הן במגזר השירותים לחברת הביטוח והן במגזר ההשכרה ושיתוף רכבים. לפרטים נוספים ראה תמצית התוצאות לפי מגזרי פעילות, סעיף 2.3.4 להלן.
שיעור רווח תפעולי מהכנסות	(2%)	10.5%		
EBITDA	1,524	7,975	(79.5%)	הקיטון ב-EBITDA ביחס לתקופה המקבילה אשתקד, מקורו מהקיטון ברווח התפעולי כאמור לעיל. ה-EBITDA בתקופת הדוח מהווה 8.4% מההכנסות לעומת 15.1% בתקופה המקבילה אשתקד.
הוצאות מימון, נטו	215	61	254%	-
הוצאות מס	696	1,462	(52%)	הקיטון בהוצאות המס בתקופת הדוח לעומת התקופה המקבילה אשתקד, נובע בעיקרו מהקיטון ברווחי החברה והחברה המאוחדת שלה.
רווח נקי לתקופה	(2,022)	4,585	(142%)	-
שיעור רווח נקי מהכנסות	(4%)	8%		
רווח כולל אחר	(124)	(148)	(16%)	
רווח כולל	(2,146)	4,437	(146%)	
רווח לתקופה מיוחס ל:				
בעלי מניות החברה	(1,139)	4,114	(125%)	
זכויות שאינן מקנות שליטה	(883)	471	(281%)	

2.3 תמצית תוצאות לפי מגזרי פעילות (באלפי ש"ח) :

2.3.1 הכנסות לתקופה של תשעה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר 2018 בהשוואה לתקופה המקבילה

אשתקד ולשנת 2017 (באלפי ש"ח) :

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	הסברי החברה	השינוי %	לתשעה חודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר		
			2017	2018	
2017					
188,076	הגידול בהכנסות ביחס לתקופה המקבילה אשתקד, נובע מגידול בהכנסות משירותי דרך וגרירה שמספקת החברה בדרך של מכירת מנויים ו/או שירותים על בסיס צריכה. גידול זה קוֹזַז חלקית על ידי קיטון בהיקף שירותי הפחחות וצבע במרכזי השירות בסך של כ-5.5 מיליון ש"ח, ועל ידי קיטון בהכנסות משירותים לדירה בסך של כ-6.7 מיליון ש"ח בעקבות התיקון להוראות החוזר המאוחד בנוגע למתן שירותים לדירה.	-	140,087	140,982	שירותים לחברות הביטוח
34,265	הגידול לעומת התקופה המקבילה אשתקד נובע בעיקרו מגידול בהיקף פעילות הרכב השיתופי בעיר תל-אביב וכן מהרחבת הפעילות לערים נוספות : חיפה, ראשון לציון, נתניה וירושלים. בנוסף, בתקופת הדוח נבעו הכנסות משיתוף פעולה עם חברה מובילה בתחום התחבורה הציבורית אשר הופסק במהלך התקופה (לפרטים נוספים ביאור 3)ג) לדוחותיה הכספיים של החברה).	12.6%	25,597	28,828	שיתוף והשכרת הרכבים
(481)	-		(363)	(42)	התאמות
221,860		2.7%	165,321	169,768	סה"כ

2.3.2 רווח תפעולי לתקופה של תשעה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר 2018 בהשוואה לתקופה

המקבילה אשתקד ולשנת 2017 (באלפי ש"ח) :

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	הסברי החברה	השינוי %	לתשעה חודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר		
			2017	2018	
2017					
14,436 7.7%	קיטון ברווח התפעולי ובשיעורו מההכנסות, נובע בעיקר מגידול בהוצאות הנהלה וכלליות בשל תחלופת מנכ"ל, תוספת כ"א, עדכוני שכר, והוצאות חד פעמיות בגין תחלופת נושאי משרה.	(4.6%)	11,491 8.2%	10,957 7.8%	שירותים לחברות הביטוח
8,328 24.3%	ההפסד התפעולי בתקופת הדוח נובע הן מהשחיקה ברווח הגולמי והן בשל העלייה בהוצאות התפעוליות. עיקר השחיקה ברווח הגולמי מקורה בהרחבת הפעילות לערים נוספות בארץ ובחו"ל (חיפה, ראשון לציון, ירושלים, נתניה ומלטה) והקמת מיזם האופניים השיתופיים המאופיינים בהוצאות גבוהות בשלב הראשוני ומיעוט מנויים, וכן גידול בעלויות שוטפות בגין התאמות עבור המערכת הטכנולוגית (גו טו מוביליטי בע"מ). בנוסף, נרשמה ירידה ברווחיות הפעלת מערך הרכב השיתופי בעיר תל-אביב בעקבות המעבר לשלב התפעולי והגידול בעלויות ניהול ותפעול המערך. כמו כן, בשל הרחבת הפעילות כאמור, נרשם גידול בהוצאות השיווק וההנהלה בעיקרם בשל הגדלת כ"א והשקעת משאבים למיתוג ופרסום.	(177%)	7,378 28.8%	(5,718) (19.8%)	שיתוף והשכרת הרכבים
22,764 10.3%		206%	18,869 11.4%	5,239 3.1%	סה"כ

2.3.3 הכנסות לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר 2018 בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד ולשנת 2017 (באלפי ש"ח):

הסברי החברה	שינוי %	שלושה חודשים שנסיימו ביום 30 בספטמבר		
		2017	2018	
שירותים לחברות הביטוח	(5.2%)	49,178	46,609	במהלך הרבעון השלישי 2018 נרשם קיטון בהכנסות שנובע מקיטון בהיקף פעילות שירותי פחחות וצבע במרכזי השירות בסך של כ- 2.6 מיליון ש"ח וכן על ידי קיטון בהכנסות משירותים לדירה בסך של כ- 3.4 מיליון ש"ח. הנ"ל מתקזז חלקית עם גידול בהכנסות משירותי דרך וגרירה שמספקת החברה בדרך של מכירת מנויים ו/או שירותים בסיס צריכה ביחס לתקופה המקבילה אשתקד.
שיתוף והשכרת הרכבים	11.1%	8,853	9,857	הגידול לעומת התקופה המקבילה אשתקד נובע בעיקרו מגידול בהיקף פעילות הרכב השיתופי בעיר תל-אביב וכן מהרחבת הפעילות לערים נוספות: חיפה, ראשון לציון, נתניה וירושלים. בנוסף, בתקופת הדוח, לחברה המאוחדת נבעו הכנסות משיתוף פעולה עם חברה מובילה בתחום התחבורה הציבורית, אשר הופסק במהלך הרבעון (לפרטים נוספים ביאור 3 (יג) לדוחותיה הכספיים של החברה).
התאמות		(131)	(3)	-
סה"כ	(2.5%)	57,900	56,463	

2.3.4 רווח תפעולי לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר 2018 בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד ולשנת 2017 (באלפי ש"ח):

הסברי החברה	שינוי %	שלושה חודשים שנסיימו ביום 30 בספטמבר		
		2017	2018	
שירותים לחברות הביטוח	(42%)	3,737 7.6%	2,151 4.6%	הקיטון ברווח התפעולי ובשיעורו מההכנסות נובע בעיקר מהקיטון בהיקף פעילות מרכזי השירות ומהקיטון בהיקף פעילות שירותים לדירה קיטון שקוזז חלקית מגידול בהכנסות משירותי דרך וגרירה שמספקת החברה בדרך של מכירת מנויים ו/או שירותים בסיס צריכה ביחס לתקופה המקבילה אשתקד. קיטון נוסף ברווח התפעולי ובשיעורו מההכנסות, נובע בעיקר מגידול בהוצאות הנהלה וכלליות בשל תחלופת מנכ"ל, תוספת כ"א, עדכוני שכר, והוצאות חד פעמיות בגין תחלופת נושאי משרה.
שיתוף והשכרת הרכבים	(233%)	2,371 26.8%	(3,262) (32%)	ההפסד התפעולי בתקופת הדוח נובע מהשחיקה ברווח הגולמי וכן בשל העלייה בהוצאות התפעוליות בגין הרחבת הפעילות לערים נוספות בארץ ובחו"ל (חיפה, ראשון לציון, ירושלים, נתניה ומלטה), בנוסף הקמת מיזם האופניים השיתופיים כאמור בסעיף 2.3.2 לעיל, אשר השפעתה ניכרת בעיקר החל מהרבעון השני 2018. יש לציין שעיקר ההרחבה בפעילות במהלך אפריל- ספטמבר 2018 יש לה השפעה ניכרת ברבעון הנוכחי.
סה"כ	(118%)	6,108 10.5%	(1,111) (1.8%)	

2.4 תמצית תזרימי המזומנים (באלפי ש"ח)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017	הסבר החברה	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
		2017	2018	
16,600		13,951	1,817	רווח נקי
13,059	לעומת התקופה המקבילה אשתקד, נרשם גידול בהוצאות הפחת בעיקרם מהגדלת צי רכבי החברה המאוחדת שנרכשו לטובת מערך הרכב השיתופי בחיפה. גידול זה קוּוּזוּ ברובו בשל קיטון בניצול המיסים הנדחים.	10,184	10,598	התאמות לסעיפי רווח והפסד
29,659	התזרים התפעולי בתקופת הדוח ירד בשיעור של כ- 49% לעומת התקופה המקבילה אשתקד, בשל הירידה ברווחי החברה המאוחדת. כאמור בסעיף 2.3.2 לעיל.	24,135	12,415	תזרים מזומנים תפעולי
5,252	השינוי לעומת תקופה מקבילה אשתקד נובע בעיקרו מהפרשי עיתוי בתקבולים ותשלומים בגין הפעילות השוטפת.	3,872	(6,686)	שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות
(1,718)		(1,276)	(1,380)	מיסים ששולמו במזומן
33,193		26,731	4,349	תזרימי מזומנים שנבעו מפעילות שוטפת
(9,865)	תזרים ההשקעות בתקופת הדוח שימש לרכישת רכוש קבוע, בעיקרו לחידוש ציי רכבי שירות ורכישת רכבים לטובת פרויקט נתניה ותשלום מקדמה על חשבון רכישת רכבים חשמליים והקמת עמדות טעינה לטובת מערך הרכב השיתופי במלטה.	(8,215)	(16,994)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה
(5,708)	בתקופת הדוח שילמה החברה סך של 5,818 אלפי ש"ח דיבידנד לבעלי מניות החברה, סך של כ- 3,443 אלפי ש"ח שימשו לפירעון הלוואות ז"א שניטלו על ידי החברה המאוחדת, סך של 3,498 ש"ח שימשו לרכישת חלק ממניות המיעוט בחברה המאוחדת. מנגד, סך של כ- 7,218 אלפי ש"ח נתקבלו מצד ג' כהלוואה בקשר להקמת מערך הרכב השיתופי במלטה עד לחתימת הסכם בעלי המניות עם צד ג' (לפרטים נוספים ראה ביאור 3(ה) לדוחותיה הכספיים של החברה.	(3,126)	(5,540)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון
17,620		15,390	(18,185)	עליה (ירידה) במזומנים

הסבר החברה	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
	2017	2018	
	4,585	(2,022)	רווח נקי
לעומת התקופה המקבילה אשתקד, נרשם גידול בהוצאות הפחת בעיקרם מהגדלת ציי רכבי החברה המאוחדת שנרכשו לטובת מערך הרכב השיתופי בחיפה ובנתניה. גידול זה קוּוַז ברובו בשל קיטון בניצול המיסים הנדחים.	3,224	3,824	התאמות לסעיפי רווח והפסד
התזרים התפעולי בתקופת הדוח ירד בשיעור של כ-77% לעומת התקופה המקבילה אשתקד, בשל הירידה ברווחי החברה המאוחדת. כאמור בסעיף 2.3.4 לעיל.	7,809	1,802	תזרים מזומנים תפעולי
השינוי לעומת תקופה מקבילה אשתקד נובע בעיקרו מהפרשי עיתוי בתקבולים ותשלומים בגין הפעילות השוטפת.	1,364	(5,544)	שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות
השינוי נובע מתשלום במהלך הרבעון אשתקד עבור תקופה של 6 חודשים.	(1,214)	(455)	מיסים ששולמו במזומן
	7,959	(4,197)	תזרימי מזומנים שנבעו מפעילות שוטפת
תזרים ההשקעות בתקופת הדוח שימש לרכישת רכוש קבוע, בעיקרו לחידוש ציי רכבי שירות ותשלום מקדמה על חשבון רכישת רכבים חשמליים והקמת עמדות טעינה לטובת מערך הרכב השיתופי במלטה.	(2,921)	(12,475)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה
בתקופת הדוח שילמה החברה סך של 932 אלפי ש"ח דיבידנד לבעלי מניות החברה, סך של 3,498 ש"ח שימשו לרכישת חלק ממניות המיעוט בחברה המאוחדת סך של 4,999 אלפי ש"ח שימשו לפירעון הלוואות ז"א שניטלו על ידי החברה המאוחדת. מנגד, סך של כ-6,112 אלפי ש"ח נתקבלו מצד ג' כהלוואה בקשר להקמת מערך הרכב השיתופי במלטה, עד לחתימת הסכם בעלי המניות עם צד ג' (לפרטים נוספים ראה ביאור 3(ה) לדוחותיה הכספיים של החברה.	(1,575)	116	מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון
	3,463	(16,556)	ירידה במזומנים

2.5 גירעון בהון החוזר

ליום 30 בספטמבר 2018 לחברה גירעון בהון החוזר בסך של כ-19,490 אלפי ש"ח. ההון החוזר של החברה מורכב בעיקרו מיתרות מזומנים, לקוחות, וכן אשראי ספקים, זכאים אחרים, מוסדות והכנסות מראש. הגירעון בהון החוזר של החברה נובע בעיקרו מיתרת ההכנסות מראש של החברה וכן משימוש ביתרות מזומנים לצורך הלוואות לחברה המאוחדת הן למימון השוטף והן לצורך הגדלת ציי רכבים בגין החברה המאוחדת וכן לצורך רכישת מניות המיעוט. חלק משמעותי מהכנסות החברה נובע ממכירת מנויים לשנה מראש, תוך התחייבות החברה למתן שירותים למשך תקופת המנוי. התחייבויות כאמור נרשמות במסגרת ההתחייבויות השוטפות של החברה כהכנסות מראש, המהוות התחייבויות תפעוליות לביצוע השירות, ולא התחייבויות כספיות העומדות לפירעון, דהיינו תזרים המזומנים לו תידרש החברה לביצוע ההתחייבות בגין הכנסות משירותים שקבלה החברה מראש, הכולל בעיקר שכר עבודה ועלויות קבלני משנה למבצעי השירות, הינו נמוך מסכום ההכנסות מראש הכלולות במסגרת ההון החוזר.

החברה מוודאת קיומן של רמות מספקות של מזומנים ויתרות נזילות לתשלום הוצאות התפעול הצפויות ולצורך פירעון ההתחייבויות הפיננסיות וזאת בהתאם לאומדן סביר של תשלומים אלו.

2.6 מקורות מימון

ממועד התאגדותה, החברה מממנת את פעילותה השוטפת באמצעות אשראי שוטף מתאגידים בנקאיים, אשראי ספקים וכן ממקורותיה העצמאיים של החברה, הנובעים מהכנסות החברה ממכירות.

להלן מידע בדבר מקורות המימון של החברה ליום 30 בספטמבר 2018 :

31 בדצמבר 2017		30 בספטמבר 2018		
אלפי ש"ח	%	אלפי ש"ח	%	
85,995	49%	80,518	43%	הון עצמי המיוחס לבעלי מניות החברה
13,925	8%	26,539	14%	התחייבויות שאינן שוטפות
77,226	43%	82,170	43%	התחייבויות שוטפות

2.7 מידע בדבר אירועים בתקופת הדיווח ולאחריו

לפרטים ראו ביאורים 3 ו-6 לדוחותיה הכספיים של החברה ליום 30 בספטמבר 2018.

בשם הדירקטוריון,

דוד מיכאל, מנכ"ל

יוסי בן שלום, יו"ר הדירקטוריון

תאריך חתימה: 26 בנובמבר 2018

קבוצת שגריר שירותי רכב בע"מ

דוחות כספיים ביניים ליום 30 בספטמבר, 2018

בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

עמוד

2	סקירת דוחות כספיים ביניים
3-4	דוחות מאוחדים על המצב הכספי
5-6	דוחות מאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר
7-9	דוחות מאוחדים על השינויים בהון
10-11	דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים
12-21	באורים לדוחות הכספיים ביניים המאוחדים

דוח סקירה של רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של קבוצת שגריר שירותי רכב בע"מ

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של קבוצת שגריר שירותי רכב בע"מ וחברות הבנות (להלן - הקבוצה), הכולל את הדוח התמציתי המאוחד על המצב הכספי ליום 30 בספטמבר 2018 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של תשעה 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 ומידיים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתבסס על סקירתנו.

לא סקרנו את המידע הכספי לתקופת הביניים התמציתי של חברות שאוחדו אשר נכסיהן הכלולים באיחוד מהווים כ-1% מכלל הנכסים המאוחדים ליום 30 בספטמבר 2018 והכנסותיהן הכלולות באיחוד מהוות כ-0% וכ-0%, בהתאמה, מכלל ההכנסות המאוחדות לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. המידע הכספי לתקופת הביניים התמציתי של אותן חברות נסקר על ידי רואי חשבון אחרים שדוחות הסקירה שלהם הומצאו לנו ומסקנתנו, ככל שהיא מתייחסת למידע הכספי 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 מבידור, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נוהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניוודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

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

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

ליום	ליום 30 בספטמבר	
31 בדצמבר	2017	2018
2017	2017	2018
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	

נכסים שוטפים

25,626	23,396	7,441	מזומנים ושווי מזומנים
(*) 44,514	51,498	49,026	לקוחות
2,716	3,106	5,524	חייבים ויתרות חובה
593	535	689	מלאי
73,449	78,535	62,680	

נכסים לא שוטפים

-	-	45	חייבים לזמן ארוך
40,875	34,096	62,535	רכוש קבוע
2,755	2,817	2,233	נכסים בלתי מוחשיים אחרים
60,083	60,083	60,083	מוניטין
251	572	192	מיסים נדחים
103,964	97,568	125,088	
177,413	176,103	187,768	

(*) סווג מחדש

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים המאוחדים.

ליום	ליום 30 בספטמבר	
31 בדצמבר	2017	2018
מבוקר	מבוקר	בלתי מבוקר
	אלפי ש"ח	

התחייבויות שוטפות

255	248	263	אשראי מתאגידים בנקאיים
2,669	-	6,192	אשראי מאחרים
32,617 (*)	38,338	33,214	התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
27,655	31,885	27,517	הכנסות מראש
14,030	11,465	14,984	זכאים ויתרות זכות
77,226	81,936	82,170	

התחייבויות לא שוטפות

247	227	709	הכנסות מראש לזמן ארוך
436	504	237	הלוואות מתאגידים בנקאיים
9,207	4,059	20,461	הלוואות ושטרי הון מצדדים קשורים ואחרים
1,094	1,336	924	התחייבויות ונכסים בשל הטבות לעובדים, נטו
2,941	2,539	4,208	מיסים נדחים
13,925	8,665	26,539	

הון המיוחס לבעלי מניות החברה

98	98	99	הון המניות
81,874	81,772	82,123	פרמיה על מניות
7,594	6,989	5,511	יתרת רווח
(4,179)	(4,179)	(7,869)	קרן הון בגין עסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
608	640	654	קרן בגין מדידה מחדש של תכניות להטבה מוגדרת
85,995	85,320	80,518	
267	182	(1,459)	זכויות שאינן מקנות שליטה
86,262	85,502	79,059	סה"כ הון עצמי
177,413	176,103	187,768	

(*) סווג מחדש

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים המאוחדים.

26 בנובמבר, 2018			
אורן פשה	דוד מיכאל	יוסי בן שלום	תאריך אישור הדוחות הכספיים
סמנכ"ל כספים	מנהל כללי	יו"ר הדירקטוריון	

דוחות מאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2017	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2018	ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2017	ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2018	
מבוקר	מבוקר	מבוקר	בלתי מבוקר	אלפי ש"ח	
33,885	9,355	9,525	25,627	24,903	הכנסות ממכירות
187,975	48,545	46,938	139,694	144,865	הכנסות ממתן שירותים
221,860	57,900	56,463	165,321	169,768	סה"כ הכנסות
18,530	5,161	5,180	14,443	13,637	עלות המכירות
157,176	40,986	43,405	115,375	126,890	עלות מתן שירותים
175,706	46,147	48,585	129,818	140,527	סה"כ עלות המכירות והשירותים
46,154	11,753	7,878	35,503	29,241	רווח גולמי
9,991	2,315	2,838	7,037	8,896	הוצאות מכירה ושיווק
13,399	3,330	6,151	9,597	15,106	הוצאות הנהלה וכלליות
23,390	5,645	8,989	16,634	24,002	
22,764	6,108	(1,111)	18,869	5,239	רווח (הפסד) תפעולי
555	61	215	369	609	הוצאות מימון, נטו
22,209	6,047	(1,326)	18,500	4,630	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
5,609	1,462	696	4,549	2,813	הוצאות מס
16,600	4,585	(2,022)	13,951	1,817	רווח נקי (הפסד)
					רווח (הפסד) כולל אחר לאחר השפעת המס:
					<u>סכומים שלא יסווגו מחדש לאחר מכן לרווח או הפסד:</u>
(15)	(148)	(124)	17	46	רווח (הפסד) ממדידה מחדש בגין תוכניות להטבה מוגדרת
(15)	(148)	(124)	17	46	סה"כ רכיבים שלא יסווגו לאחר מכן לרווח או הפסד
(15)	(148)	(124)	17	46	סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר
16,585	4,437	(2,146)	13,968	1,863	סה"כ רווח (הפסד) כולל

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים המאוחדים.

דוחות מאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2017	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2018	ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2017	ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2018	
מבוקר		מבוקר	בלתי מבוקר		
		אלפי ש"ח			
					רווח נקי (הפסד) מיוחס ל:
15,104	4,114	(1,139)	12,496	3,735	בעלי מניות החברה
1,496	471	(883)	1,455	(1,918)	זכויות שאינן מקנות שליטה
16,600	4,585	(2,022)	13,951	1,817	
					סה"כ רווח כולל (הפסד כולל) מיוחס ל:
15,089	3,966	(1,263)	12,513	3,781	בעלי מניות החברה
1,496	471	(883)	1,455	(1,918)	זכויות שאינן מקנות שליטה
16,585	4,437	(2,146)	13,968	1,863	
					רווח נקי למניה המיוחס לבעלי מניות החברה (בש"ח)
1.86	0.5	(0.14)	1.54	0.45	רווח נקי (הפסד) בסיסי
1.83	0.5	(0.14)	1.52	0.45	רווח נקי (הפסד) מדולל

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

מיוחס לבעלי מניות החברה							
הון המניות	פרמיה על מניות	קרן בגין מדידה מחדש של תכניות להטבה מוגדרת	קרן בגין עסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	יתרת רווח (הפסד)	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ	סה"כ הון
בלתי מבוקר							
אלפי ש"ח							
98	81,874	608	7,594	(4,179)	85,995	267	86,262
יתרה ליום 1 בינואר, 2018							
-	-	-	3,735	-	3,735	(1,918)	1,817
-	-	46	-	-	46	-	46
-	249	-	-	-	249	-	249
1	-	-	-	-	1	-	1
-	-	-	-	(3,690)	(3,690)	192	(3,498)
-	-	-	-	(5,818)	(5,818)	-	(5,818)
99	82,123	654	5,511	(7,869)	80,518	(1,459)	79,059
יתרה ליום 30 בספטמבר, 2018							
מיוחס לבעלי מניות החברה							
הון המניות	פרמיה על מניות	קרן בגין מדידה מחדש של תכניות להטבה מוגדרת	קרן בגין עסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	יתרת רווח (הפסד)	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ	סה"כ הון
בלתי מבוקר							
אלפי ש"ח							
97	81,595	623	(2,587)	(4,179)	75,549	(1,273)	74,276
יתרה ליום 1 בינואר, 2017							
-	-	-	12,496	-	12,496	1,455	13,951
-	-	17	-	-	17	-	17
-	177	-	-	-	177	-	177
1	-	-	-	-	1	-	1
-	-	-	-	(2,920)	(2,920)	-	(2,920)
98	81,772	640	6,989	(4,179)	85,320	182	85,502
יתרה ליום 30 בספטמבר, 2017							

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים המאוחדים.

מיוחס לבעלי מניות החברה							
הון המניות	פרמיה על מניות	קרן בגין מדידה מחדש של תכניות להטבה מוגדרת	קרן בגין מדידה מחדש של תכניות להטבה מוגדרת	יתרת רווח (הפסד)	שאינן מקנות שליטה	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ הון
בלתי מבוקר							
אלפי ש"ח							
99	81,966	778	7,583	(4,179)	86,247	(768)	85,479
-	-	-	(1,139)	-	(1,139)	(883)	(2,022)
-	-	(124)	-	-	(124)	-	(124)
-	157	-	-	-	157	-	157
-	-	-	-	(3,690)	(3,690)	192	(3,498)
-	-	-	(933)	-	(933)	-	(933)
99	82,123	654	5,511	(7,869)	80,518	(1,459)	79,059
יתרה ליום 1 ביולי, 2018							
הפסד כולל אחר							
עלות תשלום מבוסס מניות							
קרן הון מעסקאות עם המיעוט							
דיבידנד לבעלי מניות החברה							
יתרה ליום 30 בספטמבר, 2018							
מיוחס לבעלי מניות החברה							
הון המניות	פרמיה על מניות	קרן בגין מדידה מחדש של תכניות להטבה מוגדרת	קרן בגין מדידה מחדש של תכניות להטבה מוגדרת	יתרת רווח (הפסד)	שאינן מקנות שליטה	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ הון
בלתי מבוקר							
אלפי ש"ח							
98	81,760	788	4,381	(4,179)	82,848	(289)	82,559
-	-	-	4,114	-	4,114	471	4,585
-	-	(148)	-	-	(148)	-	(148)
-	12	-	-	-	12	-	12
-	-	-	(1,506)	-	(1,506)	-	(1,506)
98	81,772	640	6,989	(4,179)	85,320	182	85,502
יתרה ליום 1 ביולי, 2017							
רווח נקי							
הפסד כולל אחר							
עלות תשלום מבוסס מניות							
דיבידנד לבעלי מניות החברה							
יתרה ליום 30 בספטמבר, 2017							

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים המאוחדים.

מיוחס לבעלי מניות החברה							
הון המניות	פרמיה על מניות	להטבה מוגדרת	קרן בגין מדידה מחדש של תכניות	קרן הון בגין עסקאות עם בעלי זכויות	יתרת רווח (הפסד)	שאינן מקנות שליטה	סה"כ
סה"כ הון	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ	סה"כ	סה"כ	סה"כ	סה"כ	סה"כ
מבוקר							
אלפי ש"ח							
97	81,595	623	(2,587)	(4,179)	75,549	(1,273)	74,276
-	-	-	15,104	-	15,104	1,496	16,600
-	-	(15)	-	-	(15)	-	(15)
-	279	-	-	-	279	-	279
1	-	-	-	-	1	-	1
-	-	-	-	-	-	44	44
-	-	-	(4,923)	-	(4,923)	-	(4,923)
98	81,874	608	7,594	(4,179)	85,995	267	86,262
יתרה ליום 31 בדצמבר, 2017							
יתרה ליום 1 בינואר, 2017							
רווח נקי							
הפסד כולל אחר							
עלות תשלום מבוסס מניות							
מימוש אופציות למניות							
קרן הון מעסקאות עם המיעוט							
דיבידנד לבעלי מניות החברה							

יתרה ליום 1 בינואר, 2017

רווח נקי
הפסד כולל אחר
עלות תשלום מבוסס מניות
מימוש אופציות למניות
קרן הון מעסקאות עם המיעוט
דיבינד לבעלי מניות החברה

יתרה ליום 31 בדצמבר, 2017

(*) מייצג סכום הנמוך מ-1 אלפי ש"ח.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	
2017	2017	2018	2017	2018
מבוקר	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח			
16,600	4,585	(2,022)	13,951	1,817
רווח נקי (הפסד)				
התאמות הדרושות להצגת תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת:				
התאמות לסעיפי רווח או הפסד:				
7,603	1,860	2,446	5,504	7,194
257	49	240	168	330
279	12	157	177	249
5,609	1,462	696	4,549	2,813
(542)	(202)	143	(351)	121
(147)	43	143	137	(109)
29,659	7,809	1,803	24,135	12,415
שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות:				
(*) 25	(838)	52	(6,959)	(4,512)
(933)	(257)	(2,444)	(1,481)	(3,123)
(41)	7	(91)	17	(96)
(*) 1,923	3,300	1,018	6,453	(110)
2,460	(48)	(1,207)	(186)	831
1,818	(800)	(2,872)	6,028	324
34,911	9,173	(3,741)	28,007	5,729
מזומנים ששולמו במהלך השנה עבור:				
(1,718)	(1,214)	(456)	(1,276)	(1,380)
מיסים ששולמו				
33,193	7,959	(4,197)	26,731	4,349
מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) שוטפת				
תזרימי מזומנים מפעילות השקעה				
(10,869)	(2,930)	(12,770)	(8,605)	(17,640)
(1,920)	(323)	(165)	(1,879)	(451)
2,924	332	460	2,269	1,097
(9,865)	(2,921)	(12,475)	(8,215)	(16,994)
מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה				
(*) סווג מחדש				

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים המאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2017	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2018	ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2017	ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2018	
מבוקר		בלתי מבוקר			
		אלפי ש"ח			
<u>תזרימי מזומנים מפעילות מימון</u>					
-	-	6,112	-	7,218	קבלת הלוואה מבעלי זכויות שאינן
(786)	(69)	(1,501)	(207)	(3,252)	מקנות שליטה ואחרים
-	-	(64)	-	(191)	פירעון הלוואות לזמן ארוך
					פירעון הלוואה מתאגיד בנקאי
		(3,498)	-	(3,498)	רכישת מניות מבעלי זכויות שאינן
1	-		1	1	מקנות שליטה
(4,923)	(1,506)	(933)	(2,920)	(5,818)	מימוש כתבי אופציה
					דיבידנד ששולם לבעלי מניות החברה
(5,708)	(1,575)	116	(3,126)	(5,540)	מזומנים נטו שנבעו (ששימשו לפעילות)
					מפעילות מימון
17,620	3,463	(16,556)	15,390	(18,185)	<u>עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים</u>
8,006	19,933	23,997	8,006	25,626	<u>יתרה מזומנים ושווי מזומנים לתחילת</u>
					<u>התקופה</u>
25,626	23,396	7,441	23,396	7,441	<u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף</u>
					<u>התקופה</u>
<u>(א) פעילויות מהותיות שלא במזומן</u>					
8,205	1,279	13,295	1,279	13,295	רכישת רכוש קבוע באשראי
438	275	98	275	98	מימוש רכוש קבוע באשראי

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים המאוחדים.

באור 1: - כללי

דוחות כספיים אלה נערכו במתכונת מתומצתת ליום 30 בספטמבר, 2018 ולתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך (להלן - דוחות כספיים ביניים מאוחדים). יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2017 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולבאורים אשר נלוו אליהם (להלן - הדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים).

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית

מתכונת העריכה של הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים ערוכים בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי 34 דיווח כספי לתקופות ביניים, וכן בהתאם להוראות הגילוי לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970.

המדיניות החשבונאית אשר יושמה בעריכת הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים עקבית לזו שיושמה בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים.

גילוי לתקני IFRS חדשים בתקופת יישוםIFRS 15 - הכרה בהכנסה מחוזים עם לקוחות

IFRS 15 (להלן - התקן) פורסם על ידי ה-IASB במאי, 2014.

התקן מחליף את IAS 18 הכנסות, IAS 11 חוזי הקמה ואת IFRIC 13 תכניות נאמנות לקוחות, 15 IFRIC הסכמים להקמת מבנים, 18 IFRIC העברות של נכסים מלקוחות ו-31 SIC הכנסות - עסקאות חליפין הכוללות שירותי פרסום.

התקן מציג מודל בן חמישה שלבים שיחול על הכנסות הנובעות מחוזים עם לקוחות:

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

התקן ייושם למפרע החל מהדוחות הכספיים לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר, 2018 או לאחריו.

ליישום התקן לא הייתה השפעה על הדוחות הכספיים של החברה.

לעניין פיצול ההכנסות ראה באור 5.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

גילוי לתקני IFRS חדשים בתקופה שלפני יישום

IFRS 16 חכירות

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

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

להלן עיקר השפעות התקן החדש:

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

התקן החדש יישם החל מהתקופות השנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2019.

התקן החדש מאפשר לחוכרים לבחור באחת מגישות היישום הבאות:

1. יישום למפרע מלא - במקרה זה, השפעת יישום התקן החדש לתחילת התקופה המוקדמת ביותר המוצגת תיזקף להון. כמו כן, החברה תציג מחדש את דוחותיה הכספיים המוצגים כמספרי השוואה. יתרת ההתחייבות למועד יישום התקן החדש לראשונה תחת גישה זו, תחושב תוך שימוש בשיעור הריבית הגלום בחכירה אלא אם שיעור זה אינו ניתן לקביעה בנקל שאז יש להשתמש בשיעור הריבית התוספתי של החוכר.

2. גישת יישום למפרע חלקי - לפי גישה זו, לא תידרש הצגה מחדש של מספרי השוואה. יתרת ההתחייבות למועד יישום התקן החדש לראשונה, תחושב תוך שימוש הריבית התוספתי של החוכר הקיימת במועד יישום התקן החדש לראשונה. לגבי יתרת נכס זכות-שימוש, החברה יכולה להחליט, לגבי כל חכירה בנפרד, ליישם את אחת משתי החלופות הבאות:

- הכרה בנכס בגובה ההתחייבות שהוכרה, עם התאמות מסוימות.
- הכרה בנכס כאילו מאז ומעולם נמדד בהתאם להוראות התקן החדש.

הפרש כלשהו הנוצר במועד יישום התקן החדש לראשונה בעקבות יישום למפרע חלקי, אם קיים, ייזקף להון.

החברה מעריכה כי תבחר בגישת יישום למפרע חלקי בעת היישום לראשונה של התקן החדש, כאשר מדידת נכסי זכות השימוש תהיה בהתאם להוראות התקן החדש כאילו כך נמדדו מאז ומעולם.

לחברה חוזי שכירות בעיקר של שכירות רכבים ונדל"ן בהיקף משמעותי (ראה גם ביאור 15 לדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים). במסגרת בחינת ההשפעה האפשרית של התקן החדש על הדוחות הכספיים, החברה בוחנת את הנושאים הבאים:

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

- קיומן של אופציות להארכת החכירה – בהתאם לתקן החדש תקופת החכירה שאינה ניתנת לביטול כוללת גם תקופות המכוסות על ידי אופציה להאריך את החכירה אם ודאי באופן סביר שהחוכר יממש אופציה זו. החברה בוחנת קיומן של אופציות כאמור בהסכמי השכירות שלה והאם ודאי באופן סביר שתממש אופציות אלה. במסגרת הבחינה כאמור, בוחנת החברה את כל העובדות והנסיבות הרלוונטיות אשר עשויות ליצור תמריץ כלכלי למימוש האופציה, בין היתר, שיפורים משמעותיים במושכר שבוצעו או שחזויים להתבצע, חשיבות הנכס החכור לפעילות החברה וכן את ניסיון העבר בקשר למימוש אופציות להארכה כאמור.

- הפרדת רכיבים של חוזה – בהתאם לתקן החדש יש לטפל בכל רכיב חכירה בחוזה בנפרד מרכיבים שאינם חכירה כאשר לחוכר יש הקלה לפיה הוא יכול לבחור לפי קבוצות של נכס בסיס שלא להפריד רכיבים כאמור ולטפל בהם ביחד כרכיב חכירה אחד. החברה בוחנת במסגרת הסכמי השכירות שלה את קיומם של רכיבים שאינם חכירה כדוגמת שירותי ניהול ואחזקה והאם ליישם עבור כל קבוצה של נכס בסיס את ההקלה כאמור.

- ריבית להיוון – החברה בוחנת כיצד לקבוע את שיעור ההיוון אשר ישמש למדידת ההתחייבות בגין חכירה ונכס זכות השימוש במועד היישום לראשונה של התקן, וזאת כתלות בגישת היישום לראשונה שתבחר. בהקשר זה החברה בוחנת בין היתר את היכולת לאמוד את השווי ההוגן של הנכס החכור ועלויות ראשוניות של המחכיר במידה ותבחר בגישת היישום למפרע. לחילופין החברה בוחנת את היכולת לאמוד את שיעור הריבית התוספתית של החוכר במידה ולא ניתן לקבוע את שיעור הריבית הגלום בחכירה תחת חלופת היישום למפרע המלא או במקרה בו תבחר ביישום למפרע חלקי וזאת בשים לב לתקופת החכירה ולאופי הנכס החכור.

בשלב זה, החברה מעריכה כי השפעת היישום לראשונה של התקן החדש ליום 1 בינואר 2019 צפויה להוביל לגידול בסך הנכסים וההתחייבויות של החברה בסכום שבין 30,542 ל- 32,921 אלפי ש"ח ולקיטון ביתרת הונה העצמי של החברה בסך של כ- 1,831 אלפי ש"ח. סך הכל השפעת היישום לראשונה של התקן החדש צפויה להביא בשנת 2019 לגידול ברווח התפעולי בהיקף של כ- 1,065 ש"ח ולקיטון ברווח לפני מס בהיקף של כ- 212 אלפי ש"ח. כמו כן, כתוצאה מיישום התקן החדש צפוי גידול בתזרים המזומנים מפעילות שוטפת בהיקף של כ- 6,706 אלפי ש"ח וקיטון בתזרים המזומנים מפעילות מימון בהיקף של כ- 6,706 אלפי ש"ח.

הגילוי הכמותי לעיל מתייחס להשפעות הידועות לחברה למועד זה ובהתאם לחוזי החכירה הקיימים אשר יהיו בתוקף ליום 1 בינואר 2019.

באור 3: - אירועים משמעותיים בתקופת הדיווח

א. במרץ 2018 הובשלו ומומשו 110,250 אופציות לעובדים בנות 0.0121 ש"ח ערך נקוב כל אחת למניות וזאת בתמורה לערכן הנקוב של המניות.

ב. ביום 25 במרץ, 2018 אישר דירקטוריון החברה חלוקת דיבידנד במזומן בסכום כולל של 3,383 אלפי ש"ח. הדיבידנד חולק בחודש אפריל 2018.

ג. ביום 22 במאי, 2018 אישר דירקטוריון החברה חלוקת דיבידנד במזומן בסך של 18.2 אגורות למניה ובסה"כ סך של 1,502 אלפי ש"ח. הדיבידנד חולק בחודש יוני 2018.

ד. ביום 26 באוגוסט, 2018 אישר דירקטוריון החברה חלוקת דיבידנד במזומן בסך של 11.30 אגורות למניה ובסה"כ סך של 932 אלפי ש"ח. הדיבידנד חולק בחודש ספטמבר 2018.

באור 3: - אירועים משמעותיים בתקופת הדיווח (המשך)

ה. ביום 1 למאי, 2018, חתמה חברה מאוחדת על הסכם התקשרות (בהמשך לזכרון הדברים שנחתם בפברואר 2018) עם חברה מלטזית, קבוצת דיבוננו אחזקות (DEBONO GROUP HOLDINGS COMPANY LTD) (להלן: "דיבוננו"), שבמסגרתו הצדדים ישתפו פעולה בהקמת פעילות אשר תעסוק במערך שיתוף הרכבים באי מלטה, על ידי הקמת חברה חדשה.

ביום 20 במרץ הוקמה החברה הבת בשם GOTO MALTA CO. LTD (להלן: "גו טו מלטה") על ידי החברה ושותף נוסף בשם ANTON TABONE (להלן: "אנטון"), כאשר אחוזי ההחזקה עמדו על 84.25% ו-15.75%, בהתאמה.

בהתאם להסכם ההתקשרות דיבוננו תשקיע בגו טו מלטה סך של 1 מיליון אירו, שמתוכם 250 אלף אירו במזומן והיתרה בשירותים, אשר יינתנו על ידי דיבוננו לאורך תקופה של 3 שנים. בתמורה להשקעה כאמור, יוקצו לדיבוננו מניות בשיעור של 33.5% מהון המניות של גו טו מלטה. כך שלאחר הקצאת המניות כאמור, תחזיק קאר2גו ב-53.5% מהון המניות של גו טו מלטה, 33.5% יוחזקו על ידי דיבוננו ויתרת המניות (13%) יוחזקו על ידי אנטון ושותף נוסף.

בחודש אוגוסט, 2018 ובהמשך לאמור לעיל, הקימה החברה חברה בת נוספת חדשה בשם Car Sharing Services Malta Ltd (להלן: CSS) וזאת לצורך הפעלת צי הרכבים השיתופיים במלטה. CSS תחזיק ב-83.33% בחברת גו טו מלטה (והיתרה תוחזק על ידי דיבוננו) ובמקביל יוקצו לדיבוננו, לאנטון ולשותף נוסף מניות בשיעור 33.5% ו-13% בהתאמה ב-CSS. נכון לתאריך הדוח נחתם הסכם בעלי המניות כאמור לעיל, אך טרם בוצעה הקצאת המניות בפועל.

קאר2גו תעניק לגו טו מלטה, רישיון לא בלעדי, שאינו ניתן להעברה ואשר ניתן לביטול לשימוש בתוכנה לתפעול מערך שיתוף הרכבים. נכון למועד החתימה על הדוחות הכספיים טרם בוצעה הקצאת המניות לדיבוננו.

בתקופת הדיווח גו טו מלטה נטלה הלוואה מדיבוננו בסך כ-5.5 מיליון ש"ח. CSS החלה להפעיל את צי שיתוף הרכבים במלטה בחודש נובמבר, 2018.

ו. ביום 16 במאי, 2018 אישרה אסיפת בעלי מניות החברה הענקת כתבי אופציות כדלקמן:

1. הענקת כתבי אופציה למנכ"ל החברה מר דוד מיכאל של 211,588 כתבי אופציה הניתנים למימוש ל-211,588 מניות רגילות בנות 0.0121 ש"ח ערך נקוב של החברה. מחיר המימוש של כתבי האופציה הינו 21.33 ש"ח. כתבי האופציה יבשילו והיו ניתנים למימוש ב-4 מועדים שונים כמפורט להלן:

- רבע מכמות כתבי האופציה יהיו ניתנים למימוש החל מחלוף 12 חודשים ממועד הקצאת כתבי האופציה.
- רבע מכמות כתבי האופציה יהיו ניתנים למימוש החל מחלוף 24 חודשים ממועד הקצאת כתבי האופציה.
- רבע מכמות כתבי האופציה יהיו ניתנים למימוש החל מחלוף 36 חודשים ממועד הקצאת כתבי האופציה.
- רבע מכמות כתבי האופציה יהיו ניתנים למימוש החל מחלוף 48 חודשים ממועד הקצאת כתבי האופציה.

כל כתב אופציה שיובשל ולא ימומש יפקע ויבוטל בתום 7 שנים ממועד ההקצאה.

להלן הנתונים אשר שימשו במדידת השווי ההוגן של האופציות במועד ההענקת בהתאם למודל הבינומי לתמחור אופציות לגבי התוכנית הנ"ל:

באור 3: - אירועים משמעותיים בתקופת הדיווח (המשך)

תנודתיות צפויה במחירי המניה הינה בטווח שבין 31%-35%.
שיעור ריבית חסרת סיכון בטווח שבין 0.2%-2.2%.
משך החיים החזוי של האופציות 7 שנים.
מחיר המניה 16.27.

בהתאם לנתונים לעיל, השווי ההגון של האופציות הינו 4.71 ש"ל לכתב אופציה אחד.

2. מנכ"ל החברה יהיה זכאי למענק שנתי המבוסס על הרווח הנקי למניה השנתי של החברה אשר לא יעלה על 12 משכורות חודשיות ברוטו. בשנת 2018 בלבד המענק יחושב על בסיס רווח נקי למניה של החברה ללא התחשבות בתוצאות החברה המאוחדת.

3. מר יוסי רגב מנכ"ל החברה הקודם יהיה זכאי למענק בגובה 3 משכורות חודשיות בגין התחייבותו להארכת תקופת אי התחרות עליה התחייב בהסכם העסקתו כאמור ב- 24 חודשים נוספים (סך הכל של 36 חודשים).

ז. ביום 22 במאי, 2018 אישר דירקטוריון חברת הבת של החברה המאוחדת אימוץ תוכנית אופציות לפי סעיף 102 לפקודת מס הכנסה.
ביום 28 במאי, 2018 אישרה אסיפת בעלי מניות חברת הבת של החברה המאוחדת גו טו מוביליטי בע"מ תוכנית כתיבי אופציה הניתנים למימוש ל- 11,111 מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ערך נקוב של החברה.
טרם נקבעה כמות האופציות שתוענק לכל לעובד ותוספת מימוש לכל אופציה.

ח. ביום 13 ביוני, 2018 התקשרה חברת בת של החברה המאוחדת גו טו מוביליטי בע"מ (להלן: גו טו) עם חברת שיתוף רכבים זרה הנמצאת בבעלות מלאה של אחת מיצרניות כלי הרכב המובילות בעולם, בהסכם ראשון למתן רישיונות לשימוש במערכת שבבעלות גו טו ואשר מפותחת על ידה, בכלי רכב שיתופיים המופעלים על ידי הלקוח. המערכת צפויה לפעול בתחילה בכ- 200 רכבים במדריד, בירת ספרד.
תקופת ההסכם הינה ל- 24 חודשים שיחודשו באופן אוטומטי לתקופה נוספת של 12 חודשים, אלא אם אחד הצדדים הודיע על רצונו שלא לחדש את ההסכם בהודעה מראש בת 90 יום לפני תום תקופת ההסכם. כל זכויות ה- IP הינן ויישארו בבעלות גו טו.

ט. ביום 6 במאי, 2018 הוגשה בקשה לאישור תובענה ייצוגית ע"ס 4,500 אלפי ש"ח. במסגרת הבקשה נטען כי החברה המאוחדת אינה מאפשרת באמצעות אתר האינטרנט של ו/או בכלל הזמנת רכבים להשכרה לבעלי מוגבלויות וזאת בניגוד להוראות הדין. בשלב מוקדם זה לא ניתן להעריך את סיכויי התביעה.

י. נגד החברה המאוחדת הומצא כתב תביעה בדרך של בקשה לאישור תובענה ייצוגית ע"ס 2,500 אלפי ש"ח העוסקת בחיוב לקוחות עבור נזקים שהחברה אמורה לשלם, ובפרט לגבי סעיף בהסכם ההתקשרות שקובע כי המנוי אחראי לנזק שימצא לאחר החזרת הרכב, הגם שהרכב אינו מצוי עוד בחזקתו. על החברה להגיש תשובה מטעמה עד ליום 4 בדצמבר, 2018. נכון למועד הדוח ולאור השלב המקדמי של התביעה, לא ניתן להעריך את סיכויי התביעה.

יא. ביום 30 בנובמבר 2016, פרסם אגף הפיקוח תיקון להוראות החוזר המאוחד, שנועד לתת מענה לפרקטיקה הקיימת בתחום הטיפול בנזקי מים בדירות אשר נכנס לתוקף החל מיום 3 בספטמבר 2017. לאור השינוי, חלה ירידה בכמות המנויים ובהיקף השירותים שמספקת החברה. על פי החלטת הנהלת החברה, החברה תחדל לספק שירותים לבית למעט השירותים אותם היא מחויבת להעניק עד לסיום תוקף כתיבי השירותים הקיימים. החברה מעריכה כי להחלטה זו לא צפויה להיות השפעה מהותית על תוצאותיה העסקיות.

באור 3: - אירועים משמעותיים בתקופת הדיווח (המשך)

יב. ביום 25 ביולי רכשה החברה מחלק מבעלי מניות החברה המאוחדת 3,646 מניות רגילות של החברה המאוחדת, המהוות כ-9.2% מהונה המונפק והנפרע של החברה המאוחדת (כ-8.74% בדילול מלא). החברה רכשה את המניות הנמכרות בתמורה לסך של 959.23 ש"ח למניה (המשקף שווי של 40 מיליון ש"ח לחברה המאוחדת (בדילול מלא)) ובתמורה כוללת של כ-3,498 אלפי ש"ח. לאחר הרכישה מחזיקה החברה ב-20,787 מניות רגילות ו-11,542 מניות בכורה א', המהוות יחדיו כ-81.61% מהון המניות של החברה (כ-77.53% בדילול מלא). בהמשך לאמור לעיל התקשרה החברה המאוחדת וחלק מבעלי המניות הנותרים בחברה, בהסכם לפיו העמידו לחברה המאוחדת הלוואה בהיקף של 10 מיליון ש"ח. קרן ההלוואה צמודה למדד ונושאת ריבית בשיעור שנתי של 7% ותפרע החל מתום שלוש שנים ממועד העמדתה ב-12 תשלומים רבעוניים רצופים. בנוסף, המלווים יהיו רשאים להמיר את ההלוואה (שטרם נפרעה) למניות הבכירות ביותר שיהיו קיימות בחברה המאוחדת באותה עת לפי שווי חברה של 30 מיליון ש"ח לפני הכסף, בדילול מלא.

לאחר תאריך המאזן החליט דירקטוריון החברה המאוחדת לשנות את תנאי ההסכם כך שההלוואה לא תהיה צמודה למדד ותשא ריבית בשיעור של 8%. שאר תנאי ההלוואה נשארו ללא שינוי. התיקון כפוף לאישור אסיפה כללית של החברה המאוחדת.

יג. בהמשך להחלטת דירקטוריון החברה המאוחדת מיום 30 במאי, 2018 הפסיקה החברה את שיתוף הפעולה עם חברה מובילה בתחום התחבורה הציבורית ביום 31 ביולי, 2018. בתקופת הדוח רשמה החברה הכנסות של כ-850 אלפי ש"ח משיתוף הפעולה עם האמור.

יד. ביום 13 באוגוסט, 2018 אישר דירקטוריון החברה המאוחדת התקשרות בהסכם מימון מול חברת קרסו מוטורס בע"מ לצורך רכישת 70 כלי רכב חשמליים לפרויקט בעיר נתניה. במסגרת ההסכם תיטול החברה הלוואה למימון 100% משווי הרכבים בגובה של כ-8 מיליון ש"ח בריבית של 3.75% אשר תיפרע ב-36 תשלומים.

באור 4: - מגזרי פעילות

א. כללי

כאמור בדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים, בקבוצה מגזרי פעילות כדלקמן:

1. מגזר שירותים לחברות הביטוח.

2. מגזר שיתוף והשכרת הרכבים.

באור 4: - מגזרי פעילות (המשך)ב. דיווח בדבר מגזרי פעילות

מגזר שירותים לחברות הביטוח	מגזר שיתוף והשכרת הרכבים	התאמות	סה"כ
בלתי מבוקר			
אלפי ש"ח			
<u>לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה</u>			
<u>ביום 30 בספטמבר, 2018</u>			
הכנסות מחיצוניים	140,940	28,828	-
הכנסות בין-מגזריות	42	(42)	169,768
סה"כ הכנסות	140,982	(42)	169,939
רווח (הפסד) מגזרי	10,957	(5,718)	5,239
הוצאות מימון, נטו			610
רווח לפני מסים על ההכנסה			4,629
<u>לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה</u>			
<u>ביום 30 בספטמבר, 2017</u>			
הכנסות מחיצוניים	139,724	25,597	-
הכנסות בין-מגזריות	363	(363)	165,321
סה"כ הכנסות	140,087	(363)	165,321
רווח (הפסד) מגזרי	11,491	7,378	18,869
הוצאות מימון, נטו			(369)
רווח לפני מסים על ההכנסה			18,500

באור 4: - מגזרי פעילות (המשך)

סה"כ	התאמות	מגזר שיתוף והשכרת הרכבים	מגזר שירותים לחברות הביטוח	
		בלתי מבוקר		
		אלפי ש"ח		
<u>לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה</u>				
<u>ביום 30 בספטמבר, 2018</u>				
56,463	-	9,857	46,606	הכנסות מחיצוניים
-	(3)	-	3	הכנסות בין-מגזריות
56,463	(3)	9,857	46,609	סה"כ הכנסות
(1,111)	-	(3,262)	2,151	רווח (הפסד) מגזרי
215				הוצאות מימון, נטו
(1,326)				רווח לפני מסים על ההכנסה
<u>לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה</u>				
<u>ביום 30 בספטמבר, 2017</u>				
57,900	-	8,853	49,047	הכנסות מחיצוניים
-	(131)	-	131	הכנסות בין-מגזריות
57,900	(131)	8,853	49,178	סה"כ הכנסות
6,108	-	2,371	3,737	רווח מגזרי
(61)				הוצאות מימון, נטו
6,047				רווח לפני מסים על ההכנסה
			מגזר שירותים לחברות ביטוח	
		מגזר שיתוף והשכרת רכבים		
		מבוקר		
		אלפי ש"ח		
<u>לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2017</u>				
221,860	-	34,265	187,595	הכנסות מחיצוניים
-	(481)	-	481	הכנסות בין-מגזריות
221,860	(481)	34,265	188,076	סה"כ הכנסות
22,764	-	8,328	14,436	רווח מגזרי
555				הוצאות מימון, נטו
22,209				רווח לפני מסים על ההכנסה

באור 4: - מגזרי פעילות (המשך)

הטבלה הבאה מציגה נכסים והתחייבויות מגזריים ליום 30 בספטמבר, 2018 ו- 2017 ול- 31 בדצמבר, 2017:

סה"כ	התאמות	מגזר שיתוף והשכרת הרכבים	מגזר שירותים לחברות הביטוח	
	אלפי ש"ח			
נכסי המגזר				
187,768	(13,230)	42,306	158,692	30 בספטמבר, 2018 (בלתי מבוקר)
176,103	(7,949)	13,772	170,280	30 בספטמבר, 2017 (בלתי מבוקר)
177,413 (*)	(7,979)	22,362	163,030 (*)	31 בדצמבר, 2017 (מבוקר)
התחייבויות המגזר				
108,707	(16,477)	48,221	76,963	30 בספטמבר, 2018 (בלתי מבוקר)
90,601	(7,852)	13,493	84,960	30 בספטמבר, 2017 (בלתי מבוקר)
91,151 (*)	(7,530)	21,646	77,035 (*)	31 בדצמבר, 2017 (מבוקר)

(*) סווג מחדש

באור 5: - פיצול הכנסות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017	ל-3 החודשים הסתיימו ביום 30 בספטמבר 2017	ל-3 החודשים הסתיימו ביום 30 בספטמבר 2018	ל-9 החודשים הסתיימו ביום 30 בספטמבר 2017	ל-9 החודשים הסתיימו ביום 30 בספטמבר 2018	
מבוקר	בלתי מבוקר	אלפי ש"ח			
107,721	27,786	25,743	79,830	80,583	דמי מנוי
46,032	11,978	11,617	34,571	35,743	שירותים
33,842	9,414	9,525	25,686	24,903	מוצרים
16,567	3,988	4,456	12,064	12,982	שירות ממוגזר שיתוף והשכרת רכבים עבור לקוחות החברה
17,698	4,734	4,645	13,170	14,230	שירותי ותפעול ממוגזר שיתוף והשכרת רכבים עבור אחרים
-	-	477	-	1,327	אחרים
221,860	57,900	56,463	165,321	169,768	סה"כ

באור 6: -

אירועים משמעותיים לאחר תקופת הדיווח

- א. ביום 15 באוקטובר, סיימה סמנכ"לית הכספים את תפקידה בחברה. ביום 13 בספטמבר, 2018 הוחלט להעניק לה מענק פרישה/הסתגלות בן 3 חודשים, ומענק עבודה עד 3 משכורות בכפוף לעמידה ביעדי החברה ולשיקול מנכ"ל החברה.
- ב. ביום 15 באוקטובר, סיים סמנכ"ל השירות והתפעול את תפקידו בחברה. ביום 13 בספטמבר, 2018 הוחלט להעניק לו מענק פרישה/הסתגלות בן 3 חודשים, ומענק עבודה עד 3 משכורות בכפוף לעמידה ביעדי החברה ולשיקול מנכ"ל החברה.
- ג. סך ההפרשות בדוחות החברה בגין מענקי הפרישה/הסתגלות ומענקי העבודה, כאמור לעיל, עומד על כ- 500 אלפי ש"ח.
- ד. ביום 15 באוקטובר החל אורן פשה לכהן כסמנכ"ל כספים בחברה.
- ה. ביום 15 באוקטובר הוקצו כתבי אופציה לנושאי משרה ועובדי החברה כדלקמן:

סך של 211,582 כתבי אופציה, הניתנים למימוש ל- 211,582 מניות רגילות בנות 0.0121 ש"ח ערך נקוב של החברה. מניות המימוש תהווה לאחר הקצאתן (בהנחה שכל כתבי האופציה המוצעים ימומשו במלואם) כ- 2.5% מזכויות ההון וההצבעה בחברה (כ-2.44% מזכויות ההון וההצבעה בדילול מלא), מחיר המימוש של כתבי האופציה הינו 16.61 ש"ח ושווים ההון הינו 6.3 ש"ח לכתב אופציה אחד.

כתבי האופציה יבשילו ויהיו ניתנים למימוש ב-4 מועדים שונים כמפורט להלן:

- רבע מכמות כתבי האופציה יהיו ניתנים למימוש החל מחלוף 12 חודשים ממועד הקצאת כתבי האופציה.
- רבע מכמות כתבי האופציה יהיו ניתנים למימוש החל מחלוף 24 חודשים ממועד הקצאת כתבי האופציה.
- רבע מכמות כתבי האופציה יהיו ניתנים למימוש החל מחלוף 36 חודשים ממועד הקצאת כתבי האופציה.
- רבע מכמות כתבי האופציה יהיו ניתנים למימוש החל מחלוף 48 חודשים ממועד הקצאת כתבי האופציה.

כל כתב אופציה שיובשל ולא ימומש יפקע ויבוטל בתום 7 שנים ממועד ההקצאה.

- ו. ביום 8 באוקטובר, 2018 חתמה החברה עם חברת גרר שי כהן הסכם להקמת חברה בשם מסה-ית בע"מ (להלן מסה-ית) העוסקת במתן שירותי גרירה ו/או הובלה למשאיות, צמ"ח וציוד כבד. החברה תחזיק ב-51% ממניות חברת מסה-ית, ולה הזכות למנות שני דירקטורים מתוך שלושה מטעמה.
- לצורך מימון פעילות חברת מסה-ית, הצדדים יעמידו לטובת החברה הלוואות בעלים בסך כולל של כ- 3,165 אלפי ש"ח, כל צד על פי חלקו באחזקה.
- חברת מסה-ית החלה פעילותה ב-1 בנובמבר 2018.

- - - - -

קבוצת שגריר שירותי רכב בע"מ

**נתונים כספיים מתוך הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים
המיוחסים לחברה**

ליום 30 בספטמבר, 2018

בלתי מבוקרים

תוכן עניינים

עמוד

2	דוח מיוחד של רואה החשבון
3	דוח מיוחד לפי תקנה 38 ד'
4-5	נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על המצב הכספי המיוחסים לחברה
6	נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר המיוחסים לחברה
7-8	נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על תזרימי המזומנים המיוחסים לחברה
9-14	מידע נוסף

דוח מיוחד של רואה החשבון המבקר על מידע כספי ביניים נפרד לפי תקנה 38' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970

מבוא

סקרנו את המידע הכספי ביניים הנפרד המובא לפי תקנה 38' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970 של קבוצת שגריר שירותי רכב בע"מ (להלן - החברה), ליום 30 בספטמבר, 2018 ולתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. המידע הכספי ביניים הנפרד הינו באחריות הדירקטוריון והנהלה של החברה. אחריותנו היא להביע מסקנה על המידע הכספי ביניים הנפרד לתקופות ביניים אלה בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

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

מסקנה

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

קוסט פורר גבאי את קסירר
רואי חשבון

תל-אביב,
26 בנובמבר, 2018

דוח מיוחד לפי תקנה 38ד'

נתונים כספיים ומידע כספי מתוך הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים

המיוחסים לחברה

להלן נתונים כספיים ומידע כספי נפרד המיוחסים לחברה מתוך הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים של הקבוצה ליום 30 בספטמבר, 2018 המפורסמים במסגרת הדוחות התקופתיים (להלן - דוחות מאוחדים), המוצגים בהתאם לתקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970.

נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על המצב הכספי המיוחסים לחברה

ליום	ליום 30 בספטמבר	
31 בדצמבר	2017	2018
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	

נכסים שוטפים

22,004	18,929	7,202	מזומנים ושווי מזומנים
87	1,051	-	חלויות שוטפות בגין הלוואה לחברה מוחזקת
(*) 39,444	47,950	43,181	לקוחות
1,588	2,168	3,105	חייבים ויתרות חובה
593	535	689	מלאי
63,716	70,633	54,177	

נכסים לא שוטפים

-	-	45	חייבים לזמן ארוך
7,227	6,519	16,292	הלוואות לחברות מוחזקות
450	98	-	עודף נכסים על התחייבויות המיוחסים לחברות מוחזקות
30,648	31,887	30,683	רכוש קבוע
906	1,060	658	נכסים בלתי מוחשיים אחרים, נטו
60,083	60,083	60,083	מוניטין
99,314	99,647	107,761	
163,030	170,280	161,938	

(*) סווג מחדש

המידע הנוסף המצורף מהווה חלק בלתי נפרד מהנתונים הכספיים ומהמידע הכספי הנפרד.

נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על המצב הכספי המיוחדים לחברה

ליום	ליום 30 בספטמבר	
31 בדצמבר	2017	2018
מבוקר	מבוקר	בלתי מבוקר
	אלפי ש"ח	

התחייבויות שוטפות

(*) 30,588	35,660	29,643	התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
27,550	31,885	27,293	הכנסות מראש
11,524	10,019	11,508	זכאים ויתרות זכות
69,662	77,564	68,444	

התחייבויות לא שוטפות

3,371	3,326	3,506	שטר הון מצדדים קשורים בניכוי ניכיון
-	-	4,456	עודף התחייבויות על נכסים המיוחדים לחברות מוחזקות
1,061	1,304	806	נכסים והתחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
-	227	-	הכנסות מראש לזמן ארוך
2,941	2,539	4,208	מיסים נדחים
7,373	7,396	12,976	

התקשרויות והתחייבויות תלויותהון המיוחס לבעלי מניות החברה

98	98	99	הון מניות
81,874	81,772	82,123	פרמיה על מניות
7,594	6,989	5,511	יתרת רווח
(4,179)	(4,179)	(7,869)	קרן הון בגין עסקאות עם בעלי זכויות שאין מקנות שליטה
608	640	654	קרן בגין מדידה מחדש של תוכניות להטבה מוגדרת
85,995	85,320	80,518	סה"כ הון
163,030	170,280	161,938	

(*) סווג מחדש.

המידע הנוסף המצורף מהווה חלק בלתי נפרד מהנתונים הכספיים ומהמידע הכספי הנפרד.

26 בנובמבר, 2018			
אורן פשה	דוד מיכאל	יוסי בן שלום	תאריך אישור הדוחות הכספיים
סמנכ"ל כספים	מנהל כללי	יו"ר הדירקטוריון	

נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר המיוחסים לחברה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017	ל-3 החודשים הסתיימו ביום 30 בספטמבר 2017	ל-3 החודשים הסתיימו ביום 30 בספטמבר 2018	ל-9 החודשים הסתיימו ביום 30 בספטמבר 2017	ל-9 החודשים הסתיימו ביום 30 בספטמבר 2018	
מבוקר	מבוקר	בלתי מבוקר	מבוקר	בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
34,024	9,414	9,249	25,686	24,656	הכנסות ממכירות
154,052	39,764	37,360	114,401	116,326	הכנסות ממתן שירותים
188,076	49,178	46,609	140,087	140,982	סה"כ הכנסות
18,648	5,193	5,156	14,489	13,618	עלות המכירות
139,187	36,431	34,703	102,615	103,697	עלות מתן שירותים
157,835	41,624	39,859	117,104	117,315	סה"כ עלות המכירות והשירותים
30,241	7,554	6,750	22,983	23,667	רווח גולמי
7,011	1,650	1,403	5,097	4,584	הוצאות מכירה ושיווק
8,794	2,167	3,196	6,395	8,126	הוצאות הנהלה וכלליות
14,436	3,737	2,151	11,491	10,957	רווח תפעולי
(374)	(153)	(101)	(294)	(240)	הוצאות מימון, נטו
558	238	281	428	486	הכנסות מימון בגין הלוואות מחברות מוחזקות
4,170	1,238	(2,772)	3,818	(4,714)	חלק החברה ברווחי (הפסדי) חברות מוחזקות, נטו
18,790	5,060	(441)	15,443	6,489	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
(3,686)	(946)	(696)	(2,947)	(2,754)	הוצאות מס
15,104	4,114	(1,137)	12,496	3,735	רווח נקי (הפסד) המיוחס לחברה
					רווח כולל אחר המיוחס לחברה (לאחר השפעת המס):
					סכומים שלא יסווגו מחדש לאחר מכן לרווח או הפסד:
(15)	(148)	(124)	17	46	רווח (הפסד) ממדידה מחדש בגין תכניות להטבה מוגדרת
(15)	(148)	(124)	17	46	סה"כ רכיבים שלא יסווגו לאחר מכן לרווח או הפסד
(15)	(148)	(124)	17	46	סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לחברה
15,089	3,966	(1,261)	12,513	3,781	סה"כ רווח כולל המיוחס לחברה

המידע הנוסף המצורף מהווה חלק בלתי נפרד מהנתונים הכספיים ומהמידע הכספי הנפרד.

נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על תזרימי המזומנים המיוחסים לחברה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2017	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2018	ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2017	ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2018
מבוקר	מבוקר	בלתי מבוקר	מבוקר	בלתי מבוקר
		אלפי ש"ח		

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת של החברה

15,104	4,114	(1,137)	12,496	3,735	רווח נקי (הפסד) המיוחס לחברה
--------	-------	---------	--------	-------	------------------------------

התאמות הדרושות להצגת תזרימי
מזומנים מפעילות שוטפת של החברה:

התאמות לסעיפי רווח או הפסד של
החברה:

6,397	1,615	1,631	4,752	4,865	פחת והפחתות
(369)	(95)	(235)	(346)	(417)	הכנסות מימון, נטו
(355)	(202)	82	(304)	60	הפסד (רווח) מממוש רכוש קבוע
					שינוי בהתחייבויות בשל הטבות
(154)	67	46	132	(194)	לעובדים, נטו
279	12	157	177	249	הפחתת אופציות
3,686	946	696	2,947	2,754	הוצאות מס
(4,170)	(1,238)	2,772	(3,818)	4,714	חלק החברה בהפסדי (רווחי) חברות מוחזקות
20,418	5,219	4,012	16,036	15,766	

שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות של
החברה:

4,572	(414)	(2,443)	(3,934)	(3,737)	ירידה (עלייה) בלקוחות
(135)	313	(1,280)	(719)	(1,848)	ירידה (עלייה) בחייבים ויתרות חובה
(41)	7	(91)	17	(96)	ירידה (עלייה) במלאי
					עלייה (ירידה) בהתחייבויות לספקים
1,141	2,903	3,069	5,477	(1,866)	ולנותני שירותים
1,041	(13)	(1,152)	(585)	(139)	עלייה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות
1,527	(728)	(2,901)	6,089	(257)	עלייה (ירידה) בהכנסות מראש
28,523	7,286	(786)	22,381	7,823	

מזומנים ששולמו במהלך השנה עבור:

(1,692)	(1,199)	(457)	(1,254)	(1,380)	מיסים ששולמו
---------	---------	-------	---------	---------	--------------

מזומנים נטו שנבעו מפעילות (שימשו
לפעילות) שוטפת של החברה

26,831	6,087	(1,243)	21,127	6,443	
--------	-------	---------	--------	-------	--

המידע הנוסף המצורף מהווה חלק בלתי נפרד מהנתונים הכספיים ומהמידע הכספי הנפרד.

נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על תזרימי המזומנים המיוחסים לחברה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017	ל-3 החודשים הסתיימו ביום 30 בספטמבר 2017	ל-3 החודשים הסתיימו ביום 30 בספטמבר 2018	ל-9 החודשים הסתיימו ביום 30 בספטמבר 2017	ל-9 החודשים הסתיימו ביום 30 בספטמבר 2018	
מבוקר	מבוקר	מבוקר	בלתי מבוקר	אלפי ש"ח	
					<u>תזרימי מזומנים מפעילות השקעה של החברה</u>
(9,734)	(2,679)	(1,722)	(8,182)	(4,351)	רכישת רכוש קבוע
(177)	(93)	(154)	(127)	(226)	רכישת נכסים בלתי מוחשיים
2,654	332	490	2,049	1,024	תמורה ממימוש רכוש קבוע
-	-	(3,498)	-	(3,498)	רכישת מניות מבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
-	-	(8,635)	-	(8,635)	מתן הלוואה לחברה בת
1,668	1,024	-	1,297	258	פרעון הלוואה מחברת בת
(5,589)	(1,416)	(13,519)	(4,963)	(15,428)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה של החברה
					<u>תזרימי מזומנים מפעילות מימון של החברה</u>
(4,923)	(1,506)	(933)	(2,920)	(5,818)	דיבידנד לבעלי מניות החברה
1	-	-	1	1	מימוש אופציות למניות
(4,922)	(1,506)	(933)	(2,919)	(5,817)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון של החברה
16,320	3,165	(15,695)	13,245	(14,802)	עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים
5,684	15,764	22,897	5,684	22,004	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
22,004	18,929	7,202	18,929	7,202	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה
					(א) <u>פעילויות מהותיות שלא במזומן</u>
313	1,049	1,234	1,049	1,234	רכישת רכוש קבוע באשראי
335	275	98	275	98	מימוש רכוש קבוע באשראי

המידע הנוסף המצורף מהווה חלק בלתי נפרד מהנתונים הכספיים ומהמידע הכספי הנפרד.

באור 1: - כללי

א. חברת קבוצת שגריר שירותי רכב בע"מ (להלן - החברה) התאגדה בישראל ביום 25 בנובמבר, 2014. החברה עוסקת במתן שירותים לחברות ביטוח, ובתוך כך בתיקון של כלי רכב, שירותי דרך גרירה, שירותים לדירה ושירותי מרכזי שירות לרכב (להלן יחד: שירותים לחברות הביטוח) וכן בהספקת שירותי שיתוף והשכרת רכבים, לפרקי זמן משתנים, באמצעות קאר 2 גו בע"מ (להלן "קאר 2 גו" או החברה הבת"). החברה הוקמה על ידי פוינטר טלוקיישן בע"מ (להלן "החברה האם").

ב. מידע כספי נפרד זה ערוך במתכונת מתומצתת ליום 30 בספטמבר, 2018 ולתקופות של תשעה ושלשה חודשים שהסתיימו באותו תאריך, בהתאם להוראות תקנה 38' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), התש"ל-1970. יש לעיין במידע כספי נפרד זה בהקשר למידע הכספי הנפרד על הדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2017 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולמידע הנוסף אשר נלווה אליהם.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית

המדיניות החשבונאית אשר יושמה בעריכת מידע כספי נפרד זה עקבית לזו שיושמה בעריכת המידע הכספי הנפרד ליום 31 בדצמבר, 2017.

גילוי לתקני IFRS חדשים בתקופה שלפני יישומםIFRS 15 - הכרה בהכנסה מחוזים עם לקוחות

IFRS 15 (להלן - התקן) פורסם על ידי ה-IASB במאי, 2014.

התקן מחליף את IAS 18 הכנסות, IAS 11 חוזי הקמה ואת IFRIC 13 תכניות נאמנות לקוחות, IFRIC 15 הסכמים להקמת מבנים, IFRIC 18 העברות של נכסים מלקוחות ו-31 SIC הכנסות - עסקאות חליפין הכוללות שירותי פרסום.

התקן מציג מודל בן חמישה שלבים שיחול על הכנסות הנובעות מחוזים עם לקוחות:

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

התקן ייושם למפרע החל מהדוחות הכספיים לתקופות שנתיים המתחילות ביום 1 בינואר, 2018 או לאחריו.

ליישום התקן לא הייתה השפעה על הדוחות הכספיים של החברה.

לעניין פיצול הכנסות ראה באור 4.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

16 IFRS חכירות

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

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

להלן עיקר השפעות התקן החדש:

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

התקן החדש ייושם החל מהתקופות השנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2019.

התקן החדש מאפשר לחוכרים לבחור באחת מגישות היישום הבאות:

1. יישום למפרע מלא - במקרה זה, השפעת יישום התקן החדש לתחילת התקופה המוקדמת ביותר המוצגת תיזקף להון. כמו כן, החברה תציג מחדש את דוחותיה הכספיים המוצגים כמספרי השוואה. יתרת ההתחייבות למועד יישום התקן החדש לראשונה תחת גישה זו, תחושב תוך שימוש בשיעור הריבית הגלום בחכירה אלא אם שיעור זה אינו ניתן לקביעה בנקל שאז יש להשתמש בשיעור הריבית התוספתי של החוכר.

2. גישת יישום למפרע חלקי - לפי גישה זו, לא תידרש הצגה מחדש של מספרי ההשוואה. יתרת ההתחייבות למועד יישום התקן החדש לראשונה, תחושב תוך שימוש הריבית התוספתי של החוכר הקיימת במועד יישום התקן החדש לראשונה. לגבי יתרת נכס זכות-שימוש, החברה יכולה להחליט, לגבי כל חכירה בנפרד, ליישם את אחת משתי החלופות הבאות:

- הכרה בנכס בגובה ההתחייבות שהוכרה, עם התאמות מסוימות.
- הכרה בנכס כאילו מאז ומעולם נמדד בהתאם להוראות התקן החדש.

הפרש כלשהו הנוצר במועד יישום התקן החדש לראשונה בעקבות יישום למפרע חלקי, אם קיים, ייזקף להון.

החברה מעריכה כי תבחר בגישת יישום למפרע חלקי בעת היישום לראשונה של התקן החדש, כאשר מדידת נכסי זכות השימוש תהיה בהתאם להוראות התקן החדש כאילו כך נמדדו מאז ומעולם.

לחברה חוזי שכירות בעיקר של שכירות רכבים ונדל"ן בהיקף משמעותי (ראה גם ביאור 15 לדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים). במסגרת בחינת ההשפעה האפשרית של התקן החדש על הדוחות הכספיים, החברה בוחנת את הנושאים הבאים:

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

- קיומן של אופציות להארכת החכירה – בהתאם לתקן החדש תקופת החכירה שאינה ניתנת לביטול כוללת גם תקופות המכוסות על ידי אופציה להאריך את החכירה אם ודאי באופן סביר שהחוכר יממש אופציה זו. החברה בוחנת קיומן של אופציות כאמור בהסכמי השכירות שלה והאם ודאי באופן סביר שתממש אופציות אלה. במסגרת הבחינה כאמור, בוחנת החברה את כל העובדות והנסיבות הרלוונטיות אשר עשויות ליצור תמריץ כלכלי למימוש האופציה, בין היתר, שיפורים משמעותיים במושכר שבוצעו או שחזויים להתבצע, חשיבות הנכס החכור לפעילות החברה וכן את ניסיון העבר בקשר למימוש אופציות להארכה כאמור.

- הפרדת רכיבים של חוזה – בהתאם לתקן החדש יש לטפל בכל רכיב חכירה בחוזה בנפרד מרכיבים שאינם חכירה כאשר לחוכר יש הקלה לפיה הוא יכול לבחור לפי קבוצות של נכס בסיס שלא להפריד רכיבים כאמור ולטפל בהם ביחד כרכיב חכירה אחד. החברה בוחנת במסגרת הסכמי השכירות שלה את קיומם של רכיבים שאינם חכירה כדוגמת שרותי ניהול ואחזקה והאם ליישם עבור כל קבוצה של נכס בסיס את ההקלה כאמור.

- ריבית להיוון – החברה בוחנת כיצד לקבוע את שיעור ההיוון אשר ישמש למדידת ההתחייבות בגין חכירה ונכס זכות השימוש במועד היישום לראשונה של התקן, וזאת כתלות בגישת היישום לראשונה שתבחר. בהקשר זה החברה בוחנת בין היתר את היכולת לאמוד את השווי ההוגן של הנכס החכור ועלויות ראשוניות של המחכיר במידה ותבחר בגישת היישום למפרע. לחילופין החברה בוחנת את היכולת לאמוד את שיעור הריבית התוספתית של החוכר במידה ולא ניתן לקבוע את שיעור הריבית הגלום בחכירה תחת חלופת היישום למפרע המלא או במקרה בו תבחר ביישום למפרע חלקי וזאת בשים לב לתקופת החכירה ולאופי הנכס החכור.

בשלב זה, החברה מעריכה כי השפעת היישום לראשונה של התקן החדש ליום 1 בינואר 2019 צפויה להוביל לגידול בסך הנכסים וההתחייבויות של החברה בסכום שבין 26,196 ל- 28,286 אלפי ש"ח ולקיטון ביתרת הונה העצמי של החברה בסך של כ- 2,089 אלפי ש"ח. סך הכל השפעת היישום לראשונה של התקן החדש צפויה להביא בשנת 2019 לגידול ברווח התפעולי בהיקף של כ- 981 אלפי ש"ח ולקיטון ברווח לפני מס בהיקף של כ- 215 אלפי ש"ח. כמו כן, כתוצאה מיישום התקן החדש צפוי גידול בתזרים המזומנים מפעילות שוטפת בהיקף של כ- 4,130 אלפי ש"ח וקיטון בתזרים המזומנים מפעילות מימון בהיקף של כ- 1,196 אלפי ש"ח.

הגילוי הכמותי לעיל מתייחס להשפעות הידועות לחברה למועד זה ובהתאם לחוזי החכירה הקיימים אשר יהיו בתוקף ליום 1 בינואר 2019.

באור 3: -

אירועים משמעותיים בתקופת הדיווח

- א. במרץ 2018 הובשלו ומומשו 110,221 אופציות לעובדים בנות 0.0121 ש"ח ערך נקוב כל אחת למניות וזאת בתמורה לערכן הנקוב של המניות.
- ב. ביום 25 במרץ, 2018 אישר דירקטוריון החברה חלוקת דיבידנד במזומן בסכום כולל של 3,383 אלפי ש"ח. הדיבידנד חולק בחודש אפריל 2018.
- ג. ביום 22 במאי, 2018 אישר דירקטוריון החברה חלוקת דיבידנד במזומן בסך של 18.2 אגורות למניה ובסה"כ סך של 1,502 אלפי ש"ח. הדיבידנד חולק בחודש יוני 2018.
- ד. ביום 26 באוגוסט, 2018 אישר דירקטוריון החברה חלוקת דיבידנד במזומן בסך של 11.3 אגורות למניה ובסה"כ סך של 932 אלפי ש"ח. הדיבידנד חולק בחודש ספטמבר 2018.
- ה. ביום 16 במאי, 2018 אישרה אסיפת בעלי מניות החברה הענקת כתבי אופציות כדלקמן:

1. הענקת כתבי אופציה למנכ"ל החברה מר דוד מיכאל של 211,588 כתבי אופציה הניתנים למימוש ל- 211,588 מניות רגילות בנות 0.0121 ש"ח ערך נקוב של החברה. מחיר המימוש של כתבי האופציה הינו 21.33 ש"ח ושווים ההוגן הינו 4.71 ש"ח לכתב אופציה אחד.

כתבי האופציה יבשילו ויהיו ניתנים למימוש ב-4 מועדים שונים כמפורט להלן:

- רבע מכמות כתבי האופציה יהיו ניתנים למימוש החל מחלוף 12 חודשים ממועד הקצאת כתבי האופציה.
- רבע מכמות כתבי האופציה יהיו ניתנים למימוש החל מחלוף 24 חודשים ממועד הקצאת כתבי האופציה.
- רבע מכמות כתבי האופציה יהיו ניתנים למימוש החל מחלוף 36 חודשים ממועד הקצאת כתבי האופציה.
- רבע מכמות כתבי האופציה יהיו ניתנים למימוש החל מחלוף 48 חודשים ממועד הקצאת כתבי האופציה.

כל כתב אופציה שיובשל ולא ימומש יפקע ויבוטל בתום 7 שנים ממועד ההקצאה.

2. מנכ"ל החברה יהיה זכאי למענק שנתי המבוסס על הרווח המאוחד הנקי למניה אשר לא יעלה על 12 משכורות חודשיות ברוטו. בשנת 2018 בלבד לצורך חישוב המענק ילקח רווח נקי למניה של החברה ללא התחשבות בתוצאות החברה המאוחדת.

3. מר יוסי רגב מנכ"ל החברה הקודם יהיה זכאי למענק בגובה 3 משכורות חודשיות בגין התחייבותו להארכת תקופת אי התחרות עליה התחייב בהסכם העסקתו כאמור ב- 24 חודשים נוספים (סך הכל של 36 חודשים).

1. ביום 30 בנובמבר 2016, פרסם אגף הפיקוח תיקון להוראות החוזר המאוחד, שנועד לתת מענה לפרקטיקה הקיימת בתחום הטיפול בנזקי מים בדירות אשר נכנס לתוקף החל מיום 3 בספטמבר 2017. לאור השינוי, חלה ירידה בכמות המנויים ובהיקף השירותים שמספקת החברה. על פי החלטת הנהלת החברה, החברה תחדל לספק שירותים לבית למעט השירותים אותם היא מחויבת להעניק עד לסיום תוקף כתבי השירותים הקיימים. החברה מעריכה כי להחלטה זו לא צפויה להיות השפעה מהותית על תוצאותיה העסקיות.

2. ביום 25 ביולי החברה רכשה מחלק מבעלי מניות החברה הבת 3,646 מניות רגילות של קאר2גו, המהוות כ-9.2% מהונה המונפק והנפרע של קאר2גו (כ-8.74% בדילול מלא). החברה רכשה את המניות בתמורה לסך של 959.23 ש"ח למניה (המשקף שווי של 40 מיליון ש"ח לקאר2גו, בדילול מלא) ובתמורה כוללת של כ-3,498 אלף ש"ח.

באור 3: - אירועים משמעותיים בתקופת הדיווח (המשך)

לאחר הרכישה מחזיקה החברה ב- 20,787 מניות רגילות ו- 11,542 מניות בכורה א', המהוות יחדיו כ- 81.61% מהון המניות של החברה (כ-77.53% בדילול מלא).

בנוסף, התקשרו החברה וחלק מבעלי המניות הנותרים בקארטגו, בהסכם עם קארטגו לפיו העמידו החברה ובעלי המניות הנ"ל, הלוואה לקארטגו בהיקף של 10 מיליון ש"ח (חלקה של החברה בהלוואה הינו כ- 8.3 מיליון ש"ח).

קרן ההלוואה צמודה למדד ונושאת ריבית בשיעור שנתי של 7% ותפרע על ידי קארטגו החל מתום שלוש שנים ממועד העמדתה ב-12 תשלומים רבעוניים רצופים. המלווים יהיו רשאים להמיר את ההלוואה (שטרם נפרעה) למניות הבכירות ביותר שיהיו קיימות בחברה באותה עת לפי שווי חברה של 30 מיליון ש"ח לפני הכסף, בדילול מלא.

לאחר תאריך המאזן החליט דירקטוריון החברה המאוחדת לשנות את תנאי ההסכם כך שההלוואה לא תהיה צמודה למדד ותשא ריבית בשיעור של 8%. שאר תנאי ההלוואה נשארו ללא שינוי. התיקון כפוף לאישור אסיפה כללית של החברה המאוחדת.

באור 4: - פיצול הכנסות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		9-ל החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
	2017	2018	2017	2018	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	אלפי ש"ח				
	107,724	27,786	25,743	79,830	דמי מנוי
	46,328	11,978	11,617	34,571	שירותים
	34,024	9,414	9,249	25,686	מוצרים
	188,076	49,178	46,609	140,087	סה"כ
				140,982	

ביאור 5: - אירועים לאחר תקופת הדיווח

א. ביום 15 באוקטובר, סיימה סמנכ"לית הכספים את תפקידה בחברה. ביום 13 בספטמבר, 2018 הוחלט להעניק לה מענק פרישה/הסתגלות בן 3 חודשים, ומענק עבודה עד 3 משכורות בכפוף לעמידה ביעדי החברה ולשיקול מנכ"ל החברה.

ב. ביום 15 באוקטובר, סיים סמנכ"ל השירות והתפעול את תפקידו בחברה. ביום 13 בספטמבר, 2018 הוחלט להעניק לו מענק פרישה/הסתגלות בן 3 חודשים, ומענק עבודה עד 3 משכורות בכפוף לעמידה ביעדי החברה ולשיקול מנכ"ל החברה.

1. סך ההפרשות בדוחות החברה בגין מענקי הפרישה/הסתגלות ומענקי העבודה, כאמור לעיל, עומד על כ- 500 אלפי ש"ח.

2. ביום 15 באוקטובר החל אורן פשה לכהן כסמנכ"ל כספים בחברה.

3. ביום 15 באוקטובר הוקצו כתבי אופציה לנושאי משרה ועובדי החברה כדלקמן:

ביאור 5:- אירועים לאחר תקופת הדיווח (המשך)

סך של 211,582 כתבי אופציה, הניתנים למימוש ל- 211,582 מניות רגילות בנות 0.0121 ש"ח ערך נקוב של החברה. מניות המימוש תהווה לאחר הקצאתן (בהנחה שכל כתבי האופציה המוצעים ימומשו במלואם) כ- 2.5% מזכויות ההון וההצבעה בחברה (כ-2.44% מזכויות ההון וההצבעה בדילול מלא), מחיר המימוש של כתבי האופציה הינו 16.61 ש"ח ושווים ההון הינו 6.3 ש"ח לכתב אופציה אחד.

כתבי האופציה יבשילו ויהיו ניתנים למימוש ב-4 מועדים שונים כמפורט להלן:

- רבע מכמות כתבי האופציה יהיו ניתנים למימוש החל מחלוף 12 חודשים ממועד הקצאת כתבי האופציה.
- רבע מכמות כתבי האופציה יהיו ניתנים למימוש החל מחלוף 24 חודשים ממועד הקצאת כתבי האופציה.
- רבע מכמות כתבי האופציה יהיו ניתנים למימוש החל מחלוף 36 חודשים ממועד הקצאת כתבי האופציה.
- רבע מכמות כתבי האופציה יהיו ניתנים למימוש החל מחלוף 48 חודשים ממועד הקצאת כתבי האופציה.

כל כתב אופציה שיובשל ולא ימומש יפקע ויבוטל בתום 7 שנים ממועד ההקצאה.

4. ביום 8 באוקטובר, 2018 חתמה החברה עם חברת גרר שי כהן הסכם להקמת חברה בשם מסה-ית בע"מ (להלן מסה-ית) העוסקת במתן שירותי גרירה ו/או הובלה למשאיות, צמ"ה וציוד כבד. החברה תחזיק ב-51% ממניות חברת מסה-ית, ולה הזכות למנות שני דירקטורים מתוך שלושה מטעמה. לצורך מימון פעילות חברת מסה-ית, הצדדים יעמידו לטובת החברה הלוואת בעלים בסך כולל של כ- 3,165 אלפי ש"ח, כל צד על פי חלקו באחזקה. חברת מסה-ית החלה פעילותה ב-11 לנובמבר 2018.

F:\W2000\w2000\4720\M\18\C9-SHAGRIR-SOLO.docx