

דוח רבעוני לתקופה שנסתיימה

ביום 30 בספטמבר, 2018

תוכן עניינים

- חלק א' - דו"ח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד לתקופה שנסתיימה ביום 30 בספטמבר, 2018**
- חלק ב' - דו"חות כספיים ביניים מאוחדים ליום 30 בספטמבר, 2018 (בלתי מבוקרים)**
- חלק ג' - נתונים כספיים מתוך הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים המיוחסים לחברה ליום 30 בספטמבר, 2018 (בלתי מבוקרים)**
- חלק ד' - דוח רבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיוח הכספי ועל הגילוי לפי תקנה 38ג(א)**

מיטרוניקס בע"מ

דו"ח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד

לתקופה שנסתיימה ב-30 בספטמבר, 2018

א. הסברי הדירקטוריון למצב עסקי התאגיד, תוצאות פעולותיו, הונו העצמי ותזרימי המזומנים שלו

1. נתונים עיקריים מתוך תיאור עסקי התאגיד

מיטרוניקס בע"מ וחברות-הבת שלה ("החברה") מתמחה בפיתוח, ייצור ושיווק רובוטים לניקוי בריכות שחייה פרטיות וציבוריות וכן בפיתוח, ייצור ושיווק של כיסויים אוטומטיים לבריכות, אמצעים להגנת המשתמשים בבריכה מטביעה וכן בשיווק מוצרים נלווים נוספים לבריכות שחייה. עסקי החברה מבוססים על יצוא וכ-98% מהכנסות החברה נובעות ממכירות ושירותים בחו"ל. פעילות ההפצה של מוצרי החברה בעולם נעשית בעיקרה הן על-ידי מפיצים חיצוניים והן באמצעות חברות-בת. ההפצה בארה"ב נעשית באמצעות חברת-בת הממוקמת באטלנטה-ג'ורג'יה ("MTUS"), בצרפת על-ידי חברת-הבת מיטרוניקס צרפת ("MTR") ובאוסטרליה, באמצעות חברת-הבת, מיטרוניקס אוסטרליה ("MTAU"). לחברה הטיה עונתית חזקה וכ-69% מהמכירות בשנת 2017, ומרבית הרווח, היו מרוכזים במחצית השנה הראשונה. מקורה של עונתיות זו הוא בכך שמרבית מכירות החברה מופנות לחצי הכדור הצפוני שבו נפתחות הבריכות הפרטיות בסביבות החודשים אפריל-מאי ונסגרות בסביבות חודש ספטמבר. לפיכך, מפיצי החברה, רוכשים את מרבית המוצרים למלאי החל מחודש דצמבר/ינואר ועד חודש יוני. המפיצים עצמם מוכרים את מרבית המוצרים מאפריל ועד סגירת העונה בסוף הקיץ.

החברה הינה מובילה עולמית בתחום פעילותה העיקרי שהינו רובוטים לבריכות פרטיות ולהערכתה מחזיקה בכ-44% מנתח השוק העולמי בתחום זה. החברה משקיעה בפיתוחם ושיפורם של מוצריה על-מנת לשמר את המובילות הטכנולוגית שלה וכן על-מנת לחדור לפלחי שוק חדשים.

2. אירועים עיקריים בתקופת הדו"ח ולאחריה

2.1 מצב החברה והשוק -

מכירות החברה ברבעון השלישי גדלו בכ-7.4% לעומת הרבעון המקביל אשתקד. העונה התארכה לתוך הרבעון השלישי שאופיין בהמשך ביקושים בעיקר בארה"ב ומפתיחה מרשימה של העונה בחצי הכדור הדרומי, ובעיקר באוסטרליה. החברה המשיכה לשמור על מיצובה החזק בשוק ושבעת רצון מהמשך תנופת המכירות של קו ה-S, שימור הביקוש לקווים המסורתיים ומצמיחה בקווי המוצר לבריכות הציבוריות. מבנה השחקנים בשוק: באשר למיזוג של פלואידרה וזודיאק ראה עדכון בסעיף 2.7 להלן.

2.2 צבר ההזמנות של החברה ליום 30.09.2018 המיועדות להימכר במהלך שנת 2018 מסתכם בכ-23.4 מיליון ש"ח לעומת צבר הזמנות של 21.8 מיליון ש"ח ליום 30.09.2017. עלייה של כ-7.3%.

2.3 השפעת שערי המטבע ברבעון השלישי בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד - שינויי שערי החליפין של המטבעות העיקריים בתקופה של שלושה חודשים בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד: האירו שהיווה כ-43% ממכירות החברה התחזק במוצע בשיעור של כ-2% אל מול השקל והדולר האמריקאי שהיווה כ-39% ממכירות החברה התחזק במוצע בשיעור של כ-2.3% אל מול השקל. השפעת השינויים בשע"ח של המטבעות על המכירות ועל הרווח בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד מסתכמת בגידול של כ-2.25 מיליון ש"ח במכירות, וגידול של כ-1.6 מיליון ש"ח ברווח התפעולי.

2.4 הקצאת זכויות למניות MTFR - ביום 24 ביולי, 2018 השלימה חברת הבת MG International S.A. ("MTFR") הליך של הצעת זכויות לבעלי מניותיה, בהיקף כספי של 2,451 אלפי אירו. החברה רכשה במסגרת זו את כל המניות להן היא זכאית על פי ההצעה וכמו כן את מניות ההצעה שלא היה להן דורש בקרב בעלי מניות מיעוט, בהיקף כספי כולל של 2,145 אלפי אירו. תשלום החברה בגין הקצאת הזכויות כאמור נעשה על דרך של ויתור על חוב מסחרי של חברת הבת לחברה. הליך הגדלת ההון נועד בין היתר לתמוך בהמשך הצמיחה המואצת של MTFR ולשפר את ההון החוזר והמבנה המאזני שלה. לאחר סיום ההליך, עלה שיעור ההחזקה של החברה בחברת הבת בכ-3% לכ-73% מזכויות הרווח בחברה.

2.5 אישור חידוש התקשרות החברה עם בעל השליטה בעקיפין בחברה בהסכם למתן שירותי ניהול והעברת ידע (להלן: "הסכם הניהול") - ביום 7 באוגוסט, 2018 אישרה האסיפה הכללית את חידוש הסכם הניהול. לפרטים נוספים אודות זימון האסיפה ואישור הסכם הניהול, ראו דוח רבעוני לתקופה שנתיימה ביום 30 ביוני 2018 (סעיף 2.5 לחלק א') מיום 22 באוגוסט 2018 (מס' אסמכתא 2018-01-080166), וכן דיווחים מיידיים מהימים 30 ביולי 2018 ו-8 באוגוסט 2018 (אסמכתאות מספר 2018-01-071004 ו-2018-01-074463 בהתאמה), אשר האמור בהם מובא על דרך ההפניה. יצוין כי מאחר שהסכם הניהול אושר ע"י האסיפה הכללית ברבעון השלישי, רשמה החברה לראשונה בדוח זה הוצאות לדמי ניהול רטרואקטיבית מ-1 בינואר 2018 בהיקף של 2,043 אלפי ש"ח.

2.6 חלוקת דיבידנד - ביום 22 באוגוסט, 2018 הכריז דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד ביניים במזומן בסך כולל של 45 מיליון ש"ח ובסך של 0.41796 ש"ח למניה. הדיבידנד שולם ביום 20 בספטמבר, 2018.

2.7 מיזוג בשוק בריכות השחייה העולמי - בהמשך לדיווח מיידי מיום 1 ביולי 2018 (מס' אסמכתא 2018-01-058311), ולדוח רבעוני לתקופה שנתיימה ביום 30 ביוני 2018 (סעיף 2.6 לחלק א') מיום 22 באוגוסט 2018 (מס' אסמכתא 2018-01-080166), אשר האמור בהם מובא על דרך ההפניה, בדבר אישור המיזוג בין שתי מתחרותיה העיקריות של החברה בתחום המנקים האלקטרוניים (רובוטים), פלואידרה (Fluidra S.A) וזודיאק (Zodiac Pool Solutions), על ידי הנציבות האירופית (the European Commission) בתנאים ובדרכים שקבעה הנציבות, מעדכנת החברה שבחודש נובמבר 2018 מכרה פלואידרה את Aquatron Robotic Technology (אשר להערכת החברה הינה בעלת נתח של כ-11% משוק מנקיי הבריכות הפרטיות) לחברה אוסטרית BWT Aktiengesellschaft העוסקת בפיתוח וייצור של טכנולוגיות לטיפול במים תמורת 26.2 מיליון יורו. מחיר העסקה כפוף להתאמות שונות ולעמידה באבני דרך כפי שהוגדרו בין הצדדים. בשלב זה החברה ממשיכה ללמוד ולהעריך את השלכות המכירה והמיזוג על סביבתה התחרותית ועל עסקיה.

2.8 ביום 23 באוגוסט 2018, מנכ"ל Maytronics U.S. Inc (להלן: "חברת הבת"), מר לורנס רויז, חדל לכהן בתפקידו - בפרישה, לפי מיטב ידיעת החברה, שאינה כרוכה בנסיבות שיש להביאן לידיעת המחזיקים בני"ע של החברה. את מקומו של מר רויז ממלא, באופן זמני, מנכ"ל החברה, מר אייל טריבר. לפרטים נוספים, ראו דיווחים מיידיים מהימים 26 באוגוסט 2018 ו-7 באוקטובר 2018 (מס' אסמכתא: 2018-01-080733 ו-2018-01-092940, בהתאמה), אשר האמור בהם מובא על דרך ההפניה.

2.9 תערוכה בצרפת - במהלך חודש נובמבר, 2018 השתתפה החברה בתערוכה החשובה באירופה לבריכות שחייה בעיר ליון שבצרפת בה ובמהלכה השיקה מספר מוצרים חדשים, בהם רובוט שיאפשר זיהוי מיקום הרובוט (לניקוי בריכות). מדובר בטכנולוגיה חדשנית המאפשרת יכולת ניווט לכל נקודה בבריכה. הרובוט יהיה מצויד בתקשורת IOT עם חיבוריות לענן ואפליקציית משתמש מתקדמת. הרובוט מיועד לפלח שוק הפרימיום ומכירות ראשוניות בגרסה הראשונית שלו צפויות במהלך שנת 2019 וגרסה מלאה בתחילת שנת 2020. הרובוט החדש של מיטרוניקס הוכרז כזוכה בפרס החדשנות למוצרי בריכה חכמים - Piscine Global 2018 Pool Innovations, בקטגוריית בריכה חכמה. המידע המתייחס להשקת המוצרים החדשים ומכירתם הינו **מידע הצופה פני העתיד** וככזה אינו וודאי, ועלול שלא להתממש, כולו או חלקו, או שיתממש באופן שונה מכפי שנצפה. מידע זה מבוסס על היכרות החברה עם מוצריה ויכולתה להמשיך ולהביא מוצרים אלו לכלל ייצור, שיווק ומכירה מוצלחים, על היכרותה עם השוק בו היא פועלת, על המידע המצוי ברשותה נכון למועד דוח זה ועל הבנתה את המשמעות הטכנולוגית של מוצרים אלו. ההערכות המובאות לעיל עשויות שלא להתממש או להתממש בדרך אחרת אם וככל שישתברר כי הערכותיה של החברה ביחס ליכולת המוצרים החדשים לקיים את המצופה מהם ולהימכר בכמויות משמעותיות, הערכת טעמי לקוחותיה ופעילות מתחריה ימצאו שגויות, לא מדוייקות או בשל כל מידע אחר שאינו מצוי ברשותה.

3. המצב הכספי

3.1 הרכוש השוטף של החברה ליום 30 בספטמבר, 2018 הסתכם לסך של 446,932 אלפי ש"ח המהווה כ- 74.4% מסך המאזן, בהשוואה לרכוש השוטף ליום 30 בספטמבר, 2017 שהסתכם לסך של 375,281 אלפי ש"ח והיווה כ- 76.1% מסך המאזן.

השינויים בסעיפי הרכוש השוטף הינם:

א. סה"כ יתרות מזומנים ושווי מזומנים והשקעות לזמן קצר מסתכמים בתום תקופת הדוח בכ- 108.6 מיליון ש"ח בהשוואה לכ- 94.8 מיליון ש"ח בתום התקופה המקבילה אשתקד, עלייה של כ- 13.8 מיליון ש"ח. העלייה נובעת מעלייה ברווחי החברה בתקופה ומשינוי בתמהיל ההון החוזר כגון עלייה באשראי לזמן קצר.

ב. גידול של כ- 36.2 מיליון ש"ח ביתרת המלאי אשר נובע בעיקר מעלייה בפעילות החברה, מתפעול שני אתרי ייצור בתפוקה גבוהה ומהצטיידות במלאי חומרי גלם לקראת ייצור ברבעון הרביעי (שיטוח) לטובת חברות הבת, על מנת להגביר את הזמינות והגמישות במכירות החברה בתחילת העונה ברבעון הראשון של שנת 2019.

ג. גידול של כ- 24.3 מיליון ש"ח ביתרת הלקוחות הנובע מהעלייה בהכנסות בתקופה. בסה"כ ימי לקוחות עלו מעט ביחס לתקופה המקבילה אשתקד.

ד. קיטון של כ- 2.7 מיליון ש"ח ביתרת החייבים. עיקר הקיטון נובע מירידה ביתרת מע"מ לקבל ומירידה ביתרות המקדמות לספקים.

3.2 השקעות לזמן ארוך - הפקדונות ויתרות חובה לזמן ארוך ליום 30 בספטמבר, 2018 הסתכמו לכ- 4.1 מיליוני ש"ח בהשוואה לכ- 3.9 מיליון ש"ח ליום 30 בספטמבר, 2017, ללא שינוי מהותי.

3.3 רכוש קבוע - יתרת הרכוש הקבוע נטו ליום 30 בספטמבר, 2018 הינה 76.4 מיליון ש"ח לעומת כ- 57.3 מיליון ש"ח ליום 30 בספטמבר, 2017. העלייה ברכוש קבוע נובעת בעיקרה מהשקעות באתרי הייצור של החברה באתר דלתון ובאתר בקיבוץ יזרעאל כגון: השקעה בהרחבת שטחי התפעול, השקעות בקווי ייצור והשקעה במכונות וציוד, כתוצאה מהגידול בפעילות החברה.

3.4 נכסים בלתי מוחשיים - יתרת הנכסים הבלתי מוחשיים נטו ליום 30 בספטמבר, 2018 הינה 52.9 מיליון ש"ח לעומת 39.3 מיליון ש"ח ליום 30 בספטמבר, 2017. בתקופה של תשעה חודשים רשמה החברה השקעות בפיתוח תחום הבקרה על מי הברכה בסך של כ- 4.4 מיליון ש"ח וכן השקעות בפיתוח תחום הרובוטים בסך של כ- 11.3 מיליון ש"ח.

3.5 נכסי מסים נדחים - יתרת נכסי המסים הנדחים ליום 30 בספטמבר, 2018 הינה כ- 20.5 מיליון ש"ח לעומת כ- 17.3 מיליון ש"ח ליום 30 בספטמבר, 2017. העלייה מקורה בהפרשי עיתוי.

3.6 ההתחייבויות השוטפות של החברה ליום 30 בספטמבר, 2018 הסתכמו לסך של 199.3 מיליון ש"ח המהווים כ- 33.2% מסך המאזן, לעומת 150.6 מיליון ש"ח ליום 30 בספטמבר, 2017 המהווים כ- 30.5% מסך המאזן. השינויים המהותיים בסעיפי ההתחייבויות השוטפות הם:

א. עלייה באשראי לזמן קצר של כ- 49.3 מיליון ש"ח, הנלקח בעיקר לצרכי ההון החוזר בקבוצה ולצרכי הגנה מאזנית.

ב. ירידה בספקים של כ- 9.3 מיליון ש"ח הנובעת בעיקר מירידה בהיקף הרכש ברבעון השלישי.

ג. עלייה בסעיפי זכאים ויתרות זכות של כ- 2.8 מיליון ש"ח הנובעת בעיקרה מעלייה בהתחייבות לעובדים ומוסדות ומעלייה בהוצאות לשלם עקב עלייה בפעילות החברה.

3.7 התחייבויות לזמן ארוך של החברה ליום 30 בספטמבר, 2018 הסתכמו בכ- 18.1 מיליון ש"ח לעומת 10.8 מיליון ש"ח ליום 30 בספטמבר, 2017. עיקר העלייה נובעת מהלוואה לזמן ארוך שלקחה חברת הבת בצרפת מתאגיד בנקאי.

3.8 יחסי נזילות:

30/09/2017	30/09/2018	
224,702	247,650	הון חוזר (באלפי ש"ח)
2.49	2.24	יחס שוטף
1.47	1.29	יחס מהיר

ההון החוזר של החברה עלה בכ- 10.2% לעומת 30 בספטמבר, 2017. הירידה ביחס השוטף וביחס המהיר נובעת מעליית המלאי ועלייה באשראי החברה לזמן קצר.

4. תוצאות הפעולות באלפי ש"ח

להלן תמצית דוחות רווח והפסד ל-9 חודשים ולרבעון 3 בשנים 2018 ו-2017 :

סעיף	ינואר - ספטמבר 2018	ינואר - ספטמבר 2017	יולי - ספטמבר 2018	יולי - ספטמבר 2017
הכנסות ממכירות	665,783	574,082	144,512	134,498
רווח גולמי	287,486	238,771	59,501	50,553
% רווח גולמי	43.2%	41.6%	41.2%	37.6%
רווח תפעולי	153,095	126,313	15,233	14,854
% רווח תפעולי	23.0%	22.0%	10.5%	11.0%
רווח נקי	124,701	98,157	13,236	12,491
% רווח נקי	18.7%	17.1%	9.2%	9.3%

להלן ניתוח הכנסות ורווח גולמי לפי דיווח מגזרי

להלן ניתוח הכנסות ורווח גולמי לפי דיווח מגזרי						
הסברים	%	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2017		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2018		1. הכנסות
		% מסך הכנסות	באלפי ש"ח	% מסך הכנסות	באלפי ש"ח	
העלייה נובעת מהמשך פעילות מוצלחת בכל הטריטוריות המרכזיות בהן פועלת החברה ומהמשך תנופת המכירות של קו ה - S.	6.0%	76.1%	102,327	75.0%	108,451	מנקים לבריכות פרטיות
המשך עלייה במכירות הכוללת את מרבית המוצרים.	10.4%	10.9%	14,649	11.2%	16,172	מנקים לבריכות ציבוריות
העלייה במכירות נובעת בעיקר מעליה מרשימה במכירות הכיסויים האוטומטיים.	13.5%	13.0%	17,522	13.8%	19,889	מוצרי בטיחות ומוצרים נלווים לבריכות
	7.4%	100.0%	134,498	100.0%	144,512	סה"כ הכנסות
						2. תוצאות המגזר: (רווח גולמי)
	% שינוי	% רווח גולמי	באלפי ש"ח	% רווח גולמי	באלפי ש"ח	
העלייה ברווח גולמי נובעת בעיקר מעליית מחירי מכירה בחלק מהטריטוריות, התייעלות תפעולית בניהול המלאי ועליית שערי חליפין.	19.4%	35.4%	36,216	39.9%	43,236	מנקים לבריכות פרטיות
העלייה ברווח גולמי נובעת מעלייה במכירות.	11.6%	56.2%	8,237	56.8%	9,189	מנקים לבריכות ציבוריות
העלייה ברווחיות הגולמית נובעת בעיקר משיפור הרווחיות של מוצר הכיסויים האוטומטיים.	16.0%	34.8%	6,100	35.6%	7,076	מוצרי בטיחות ומוצרים נלווים לבריכות
	17.7%	37.6%	50,553	41.2%	59,501	רווח גולמי

להלן ניתוח הכנסות ורווח גולמי לפי דיווח מגזרי

להלן ניתוח הכנסות ורווח גולמי לפי דיווח מגזרי						
הסברים	%	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2017		לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2018		1. הכנסות
		% מסך הכנסות	באלפי ש"ח	% מסך הכנסות	באלפי ש"ח	
העלייה נובעת בעיקר ממכירות Early-Buy, וממכירות ברבעון השני מוצלחות מאוד בכל הטריטוריות המרכזיות וכן מהמשך תנופת המכירות של קו ה-S ושימור רמת מחירים טובה כתוצאה מניהול נכון של האסטרטגיה השיווקית.	15.3%	82.4%	473,109	81.9%	545,274	מנקים לבריכות פרטיות
עלייה מרשימה במכירות הכוללת את מרבית המוצרים ובעיקר מכירות מוצר ה-WAVE 200 ומוצר חדש WAVE 150 המיועד לבריכות של 25 מטר.	19.7%	8.7%	49,970	9.0%	59,821	מנקים לבריכות ציבוריות
עלייה במכירות נובעת בעיקר מעליה במכירות הכיסויים האוטומטיים.	19.0%	8.9%	51,003	9.1%	60,688	מוצרי בטיחות ומוצרים נלווים לבריכות
	16.0%	100.0%	574,082	100.0%	665,783	סה"כ הכנסות
2. תוצאות המגזר: (רווח גולמי)	%	% רווח גולמי	באלפי ש"ח	% רווח גולמי	באלפי ש"ח	
העלייה בשיעור הרווחיות הגולמית נובעת בעיקרה ממספר גורמים: 1. עליית שער החליפין של האירו. 2. עליית מחירים מסוימת בחלק מהטריטוריות. 3. המשך מגמת הוזלת רכיבים ב-BOM.	20.1%	41.0%	193,832	42.7%	232,844	מנקים לבריכות פרטיות
העלייה בשיעור הרווחיות הגולמית נובעת בעיקר מעליית שער האירו ומתמחיל המוצרים.	22.6%	53.4%	26,666	54.7%	32,699	מנקים לבריכות ציבוריות
עלייה ברווח הגולמי נובעת בעיקר מעליית המכירות ושיפור ברווחיות הגולמית של מוצר הכיסויים האוטומטיים.	20.1%	35.8%	18,273	36.2%	21,943	מוצרי בטיחות ומוצרים נלווים לבריכות
	20.4%	41.6%	238,771	43.2%	287,486	רווח גולמי

המשך הסברים ליתר סעיפי דוח רווח והפסד (באלפי ש"ח):

סעיף	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2018	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2017	אחוז שינוי	הסברים עיקריים
הוצאות מחקר ופיתוח	5,300	3,854	37.5%	העלייה נובעת בעיקר מעלויות מחקר ופיתוח בתחום הניטור, הבקרה והטיפול במי הבריכה והמשך מיקוד בפיתוח קו רובוטים חדש.
הוצאות מכירה ושיווק	20,425	17,365	17.6%	העלייה נובעת בעיקר מתוספת כוח אדם בחלק מהטריטוריות ועליית מקדמי מכירות ופרסום.
הוצאות הנהלה וכלליות	18,543	14,480	28.1%	העלייה נובעת בעיקר מהוצאות דמי ניהול שנרשמו הרבעון לראשונה (2,043 אלפי ש"ח) לאור אישור הסכם הניהול החדש במהלך הרבעון וכן מעלייה בהוצאות מערכות מידע, הוצאות ייעוץ מקצועי ומתוספת כוח אדם.
רווח תפעולי	15,233	14,854	2.6%	העלייה נובעת מעלייה במכירות וברווח הגולמי בקיזוז העלייה בהוצאות התפעוליות.
הוצאות (הכנסות) מימון, נטו	(728)	21	-	בתקופת הדוח נרשמו הכנסות מעסקאות מט"ח בעיקר לאור ירידת שער האירו ליום 30 בספטמבר, 2018 לעומת 30 ביוני, 2018, אשר קוויזו בהוצאות בגין הפרשי שער, ריבית על אשראי ועמלות.
הוצאות אחרות	21	80	-	-
רווח לפני מס	15,940	14,753	8.0%	העלייה נובעת מעלייה ברווח התפעולי ועלייה בהכנסות המימון.
מסים על הכנסה	2,704	2,262	19.5%	העלייה בהוצאות המס נובעת מהעלייה ברווח. העלייה בשיעור המס האפקטיבי מ-15.3% ל-17.0% נובעת בין היתר מתמחיל ההכנסות בחברות הבת.
רווח נקי	13,236	12,491	6.0%	ראה הסבר לעיל.

המשך הסברים ליתר סעיפי דוח רווח והפסד (באלפי ש"ח):

סעיף	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2018	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2017	אחוז שינוי	הסברים עיקריים
הוצאות מחקר ופיתוח	16,407	11,357	44.5%	העלייה נובעת בעיקר מעלויות מחקר ופיתוח בפיתוח תחום הניטור, הבקרה והטיפול במי הבריכה שהסתכמו בתקופת הדוח בכ-8 מיליון ש"ח והמשך מיקוד בפיתוח קו רובוטים חדש.
הוצאות מכירה ושיווק	65,222	54,328	20.1%	העלייה כוללת תוספת כוח אדם במרבית מהטריטוריות, עליית מקדמי מכירות ופרסום ועליית בהוצאות משתנות.
הוצאות הנהלה וכלליות	52,762	46,773	12.8%	העלייה נובעת בעיקר מעלייה בהוצאות כוח אדם, מערכות מידע והוצאות ייעוץ מקצועי וקוזה ע"י ירידה בהוצאות דמי הניהול.
רווח תפעולי	153,095	126,313	21.2%	העלייה נובעת מעלייה במכירות וברווח הגולמי בקיזוז העלייה בהוצאות התפעוליות.
הוצאות מימון, נטו	3,832	5,272	(27.3%)	עיקר הירידה בהוצאות המימון נובעת מהכנסות מט"ח גבוהות יותר בתקופת הדוח. בשתי התקופות כוללות עלויות המימון ריבית על אשראי, עמלות והוצאות בגין ירידת שערי חליפין ביחס לשקל.
הוצאות אחרות	4	87	-	-
רווח לפני מס	149,259	120,954	23.4%	העלייה נובעת מעלייה במכירות וברווח הגולמי בקיזוז עליית הוצאות תפעוליות והשפעת המימון.
מסים על הכנסה	24,558	22,797	7.7%	העלייה בהוצאות המס נובעת מהעלייה ברווח. הירידה בשיעור המס האפקטיבי מ-18.8% ל-16.5% נובעת בעיקרה מרפורמת המס בארה"ב אשר הביאה לירידה בשיעור המס הפדראלי המסתכם ל-21% ומהטבות מס במפעל בדלתון המקנה לחברה שיעור מס של אזור מועדף - 7.5%.
רווח נקי	124,701	98,157	27.0%	ראה הסברים לעיל.

5. הון עצמי

ההון העצמי של החברה לפני זכויות המיעוט הסתכם ליום 30 בספטמבר, 2018 לכ- 366,197 אלפי ש"ח, המהווים כ-61% מהמאזן, לעומת 320,932 אלפי ש"ח, שהיו כ-65.1% מהמאזן אשתקד. הגידול מיוחס בעיקר לרווחי החברה בתקופה בקיזו דיבידנדים שחולקו. זכויות המיעוט - יתרה זו מייצגת את הזכויות של המיעוט ב- MTRF וב- MTAU. ליום 30 בספטמבר, 2018 הסתכמה היתרה בכ- 17,308 אלפי ש"ח לעומת 10,727 אלפי ש"ח אשתקד. העלייה בזכויות המיעוט נובעת מעלייה ברווחי חברות הבת.

6. תזרים מזומנים

תמצית תזרים המזומנים - ביום 30 בספטמבר, 2018, הסתכמה יתרת המזומנים ושווי מזומנים בסך 91,312 אלפי ש"ח לעומת 77,828 אלפי ש"ח אשתקד. סה"כ בתקופת הדוח חלה עלייה של כ- 47,573 אלפי ש"ח ביתרות המזומנים לתקופה לעומת עלייה של כ- 38,191 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

השינויים נובעים מהגורמים הבאים:

תזרים מפעילות שוטפת - בתקופת הדוח (תשעה חודשים) נבע לחברה תזרים מפעילות שוטפת בסך כ- 106.6 מיליון ש"ח ביחס לתזרים שנבע לחברה בסך של כ- 119.8 מיליון ש"ח אשתקד. הקיטון היחסי במזומנים שנבעו מפעילות שוטפת בתקופת הדוח נובע בעיקרו מעלייה ביתרת הלקוחות וירידה בהתחייבות לספקים אשר קיזזו את העלייה ברווחי החברה. הרבעון השלישי של השנה מתאפיין בגבייה מאסיבית מלקוחות וסך המזומנים שנבעו מפעילות שוטפת בשלושה חודשים עלה בהשוואה לאשתקד והסתכם לכ- 69.8 מיליון ש"ח לעומת כ- 67.5 מיליון ש"ח שנבעו לחברה ברבעון המקביל אשתקד.

תזרים מפעילות השקעה - בתקופת הדוח (תשעה חודשים) שימשו את החברה כ- 37.9 מיליון ש"ח מזומנים לפעילות השקעה לעומת כ- 17.9 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. בתקופת הדוח השקיעה החברה בהרחבת שטחי תפעול ובמבנים באתרי הייצור, השקעות בקווי ייצור ובמכונות וציוד. לאור הגידול בפעילות החברה ולתמיכה בהמשך הצמיחה. בתקופה של שלושה חודשים שימשו את החברה כ- 14.2 מיליון ש"ח לרכישת רכוש קבוע והיוון נכסים לא מוחשיים, לעומת כ- 8 מיליון ש"ח ששימשו את החברה אשתקד.

תזרים מפעילות מימון - בתקופת הדוח (תשעה חודשים) שימשו את החברה כ- 23.7 מיליון ש"ח לפעילות מימון לעומת כ- 57.6 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. בתקופת הדוח לקחה החברה יותר אשראי למימון ההון החוזר של הקבוצה בהיקף הנחוץ.

ב. חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם

1. האחראי על ניהול סיכוני שוק בחברה:

המנכ"ל, מר אייל טריבר וסמנכ"ל הכספים, רו"ח מני מימון אחראים לניהול סיכוני השוק בחברה.

2. סיכוני השוק המהותיים אליהם חשופה החברה:

- 2.1 **סיכון מטבע:** שינויים בשערי החליפין של הדולר האמריקאי, האיירו והדולר האוסטרלי משפיעים על תוצאות החברה. כ-98% ממכירות החברה וכ-50% מהתשומות של החברה הן במטבע חוץ, עיקר החשיפה של החברה נובע מתיסוף של השקל אל מול האירו, בנוסף, החברה רגישה גם לתיסוף של השקל אל מול הדולר האמריקאי, והחל משנת 2011, לאחר הקמת חברת-הבת באוסטרליה, החברה חשופה גם לתיסוף של השקל אל מול הדולר האוסטרלי.
לחברה יש שני סוגים של חשיפת מטבע:
חשיפה מאזנית - נכסים מול התחייבויות במטבעות אלו וכן, חשיפה תזרימית הנובעת מעודף הכנסות על הוצאות במטבעות הנ"ל.
- 2.2 **סיכון שווי הוגן בגין שינוי בשיעורי ריבית:** לחברה יש פיקדונות בריבית קבועה וכן השקעות באגרות חוב. שינויים בריבית השוק משנים את השווי ההוגן של הפיקדונות ואת שווי האג"ח.
- 2.3 **סיכון מחיר:** קיים בגין שינויים במחירי ניירות ערך הנמצאים בתיק ההשקעות של החברה.

3. מדיניות התאגיד בניהול סיכוני השוק דלעיל:

החברה נוהגת לבצע עסקאות הגנת מטבע, לפי הערכות הנהלת החברה, בגין שינויים בשערי מטבע החוץ ביחס לשקל. החברה נוהגת לאמוד את חשיפת המטבע (הן התזרימית והן המאזנית) באופן שוטף ולגדר חלק מהותי מחשיפה זו בדרך כלל לתקופה של חצי שנה עד שנה קדימה.
אמצעי ההגנה בהן משתמשת החברה לרוב הינן עסקאות אקדמה (FORWARD) ודרך רכישת אופציות PUT. על-מנת לממן את רכישת אופציות ה-PUT נוהגת החברה למכור גם אופציות CALL (צילינדר).

4. אמצעי פיקוח על מדיניות ניהול סיכוני שוק ואופן מימוש המדיניות:

הדירקטוריון, בהתאם להמלצות ועדת המאזן, מתווה מדיניות מפעם לפעם בין היתר בנושאי סיכוני השוק וניהולם, בדגש על סיכון המטבע וכן על ההשקעות הפיננסיות של הרזרבות. כמו כן, מדווחת ועדת המאזן לדירקטוריון מעת לעת על ביצוע המדיניות שקבע הדירקטוריון בתחום.

דו"ח בסיסי הצמדה ליום 30.9.2018 (באלפי ש"ח)

ס"ח כ	שאינו מהווה מכשיר פיננסי	ללא הצמדה ואחר	צמוד למדד	צמוד דולר אוסטרלי	צמוד אירו	צמוד דולר	
אלפי ש"ח							
נכסים							
91,312	-	15,696	-	2,897	47,560	25,159	מזומנים ושווי מזומנים
17,346	-	10,683	6,417	-	-	246	השקעות לזמן קצר
117,998	-	6,714	-	25,222	45,278	40,784	לקוחות, נטו
30,350	-	24,680	-	1,102	3,799	769	חייבים ויתרות חובה
189,926	189,926	-	-	-	-	-	מלאי
4,060	-	658	-	288	3,114	-	פיקדונות ויתרות חובה לזמן ארוך
76,439	76,439	-	-	-	-	-	רכוש קבוע, נטו
52,938	52,938	-	-	-	-	-	נכסים בלתי מוחשיים, נטו
20,487	20,487	-	-	-	-	-	מסים נדחים
600,856	339,790	58,431	6,417	29,509	99,751	66,958	סך הנכסים
התחייבויות							
61,659	-	20,177	-	-	11,749	29,733	אשראי לזמן קצר
60,858	-	39,098	-	1,800	5,734	14,226	ספקים ונותני שירות
76,765	-	41,507	-	5,831	17,490	11,937	זכאים ויתרות זכות
3,660	3,660	-	-	-	-	-	מסים נדחים
2,164	2,164	-	-	-	-	-	התחייבות בשל הטבות לעובדים, נטו
12,245	-	455	-	232	11,297	261	התחייבויות אחרות
217,351	5,824	101,237	-	7,863	46,270	56,157	סך ההתחייבויות
383,505	333,966	(42,806)	6,417	21,646	53,481	10,801	יתרה מאזנית נטו

דו"ח בסיסי הצמדה ליום 30.9.2017 (באלפי ש"ח)

סה"כ	שאינו מהווה מכשיר פיננסי	ללא הצמדה לאחר	צמוד למדד	צמוד דולר אוסטרלי	צמוד אירו	צמוד דולר	
אלפי ש"ח							
נכסים							
77,828	-	23,007	-	2,054	28,154	24,613	מזומנים ושווי מזומנים
16,984	-	10,085	6,709	-	-	190	השקעות לזמן קצר
93,715	-	6,585	-	20,975	37,118	29,037	לקוחות, נטו
33,055	-	28,257	-	922	3,301	575	חייבים ויתרות חובה
153,699	153,699	-	-	-	-	-	מלאי
3,895	-	505	-	191	3,005	194	פיקדונות ויתרות חובה לזמן ארוך
57,274	57,274	-	-	-	-	-	רכוש קבוע, נטו
39,274	39,274	-	-	-	-	-	נכסים בלתי מוחשיים, נטו
17,288	17,288	-	-	-	-	-	מסים נדחים
493,012	267,535	68,439	6,709	24,142	71,578	54,609	סך הנכסים
התחייבויות							
12,312	-	-	-	-	1,725	10,587	אשראי לזמן קצר
70,166	-	52,582	-	3,327	5,356	8,901	ספקים ונותני שירות
68,101	-	39,413	-	4,280	13,393	11,015	זכאים ויתרות זכות
2,925	2,925	-	-	-	-	-	מסים נדחים
1,508	1,508	-	-	-	-	-	התחייבות בשל הטבות לעובדים, נטו
6,341	-	-	-	169	6,119	53	התחייבויות אחרות
161,353	4,433	91,995	-	7,776	26,593	30,556	סך ההתחייבויות
331,659	263,102	(23,556)	6,709	16,366	44,985	24,053	יתרה מאזנית נטו

21 בנובמבר, 2018

תאריך אישור דוח
הדירקטוריון

אייל טריבר
מנכ"ל

יונתן בשיא
יו"ר הדירקטוריון

מיטרוניקס בע"מ

**דוחות כספיים ביניים מאוחדים
(בלתי מבוקרים)
ליום 30 בספטמבר, 2018**

מיטרוניקס בע"מ

דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 30 בספטמבר, 2018

בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

<u>עמוד</u>	
2	סקירת דוחות כספיים ביניים מאוחדים
3-4	דוחות מאוחדים על המצב הכספי
5	דוחות מאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר
6-10	דוחות מאוחדים על השינויים בהון
11-12	דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים
13-21	באורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

דוח סקירה של רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של מיטרוניקס בע"מ

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של מיטרוניקס בע"מ וחברות הבנות שלה (להלן - הקבוצה), הכולל את הדוח התמציתי המאוחד על המצב הכספי ליום 30 בספטמבר, 2018 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של תשעה ושלשה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכת ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 - "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופות ביניים אלה 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 התמציתי לתקופות הביניים של חברה שאוחדה אשר נכסיה הכלולים באיחוד מהווים כ-18% מכלל הנכסים המאוחדים ליום 30 בספטמבר, 2018 והכנסותיה הכלולות באיחוד מהוות כ-36% ו-30%, בהתאמה, מכלל ההכנסות המאוחדות לתקופות של תשעה ושלשה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. המידע הכספי התמציתי לתקופות ביניים של אותה חברה נסקר על ידי רואי חשבון אחרים שדוח הסקירה שלהם הומצא לנו ומסקנתנו, ככל שהיא מתייחסת למידע הכספי בגין אותה חברה, מבוססת על דוח הסקירה של רואי החשבון האחרים.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה 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 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 דוח 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 ועל דוח סקירה של רואי חשבון אחרים, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ממלא, מכל הבחינות המהותיות, אחר הוראות הגילוי לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970.

קוסט פורר גבאי את קסיר
רואי חשבון

חיפה,
21 בנובמבר, 2018

מיטרוניקס בע"מ

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

נכסים שוטפים

43,739	77,828	91,312
17,384	16,984	17,346
55,082	93,715	117,998
27,295	33,055	30,350
232,613	153,699	189,926
376,113	375,281	446,932

מזומנים ושווי מזומנים
השקעות לזמן קצר
לקוחות, נטו
חייבים ויתרות חובה
מלאי

נכסים בלתי שוטפים

4,223	3,696	3,851
202	199	209
63,512	57,274	76,439
42,458	39,274	52,938
22,234	17,288	20,487
132,629	117,731	153,924
508,742	493,012	600,856

יתרות חובה לזמן ארוך
פקדונות לזמן ארוך
רכוש קבוע
נכסים בלתי מוחשיים
מסים נדחים

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

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

התחייבויות שוטפות

27,301	12,312	61,659	אשראי מתאגידים בנקאיים
84,335	70,166	60,858	התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
2,671	7,650	10,841	מסים לשלם
57,362	52,633	55,413	זכאים ויתרות זכות
8,376	7,818	10,511	הפרשות
180,045	150,579	199,282	

התחייבויות לא שוטפות

2,003	1,508	2,164	התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
5,739	6,052	11,230	הלוואה מתאגיד בנקאי
340	289	1,015	התחייבויות אחרות
3,715	2,925	3,660	מסים נדחים
11,797	10,774	18,069	

הון המיוחס לבעלי מניות של החברה

11,052	11,052	11,052	הון מניות
102,891	102,891	102,891	פרמיה על מניות
(500)	(500)	(500)	מניות אוצר
210,947	224,217	266,150	יתרת רווח
-	-	3,213	קרן בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות
164	164	164	קרן בגין עסקאות עם בעל שליטה
(448)	(79)	(448)	קרן בגין מדידה מחדש של תוכניות להטבה מוגדרת
2,147	2,147	2,147	קרן הערכה מחדש
(5,997)	(5,997)	(6,895)	קרן מעסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(13,728)	(12,963)	(11,577)	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ
306,528	320,932	366,197	
10,372	10,727	17,308	<u>זכויות שאינן מקנות שליטה</u>
316,900	331,659	383,505	<u>סה"כ הון</u>
508,742	493,012	600,856	

21 בנובמבר, 2018

מני מימון סמנכ"ל כספים	אייל טריבר מנכ"ל	יונתן בשיא י"ר הדירקטוריון	תאריך אישור הדוחות הכספיים
---------------------------	---------------------	-------------------------------	-------------------------------

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2017		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2017		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2018		לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2018	
מבוקר		בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		אלפי ש"ח (למעט נתוני רווח למניה)	
638,925	134,498	144,512	574,082	665,783	הכנסות ממכירות		
376,210	83,945	85,011	335,311	378,297	עלות המכירות		
262,715	50,553	59,501	238,771	287,486	רווח גולמי		
15,878	3,854	5,300	11,357	16,407	הוצאות מחקר ופיתוח		
73,576	17,365	20,425	54,328	65,222	הוצאות מכירה ושיווק		
62,749	14,480	18,543	46,773	52,762	הוצאות הנהלה וכלליות		
110,512	14,854	15,233	126,313	153,095	רווח תפעולי		
(433)	(80)	(21)	(87)	(4)	הוצאות אחרות, נטו		
845	7,486	2,499	5,980	1,613	הכנסות מימון		
(7,325)	(7,507)	(1,771)	(11,252)	(5,445)	הוצאות מימון		
103,599	14,753	15,940	120,954	149,259	רווח לפני מסים על ההכנסה		
18,812	2,262	2,704	22,797	24,558	מסים על ההכנסה		
84,787	12,491	13,236	98,157	124,701	רווח נקי		
רווח (הפסד) כולל אחר:							
סכומים שישווגו מחדש לרווח או הפסד בהתקיים תנאים ספציפיים:							
(3,442)	2,132	(1,682)	(2,422)	1,808	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ		
סכומים שלא יסווגו מחדש לאחר מכן לרווח או הפסד:							
(369)	-	-	-	-	הפסד ממדידה מחדש בגין תוכניות להטבה מוגדרת		
(3,811)	2,132	(1,682)	(2,422)	1,808	סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר		
80,976	14,623	11,554	95,735	126,509	סה"כ רווח כולל		
80,935	11,241	11,545	94,205	118,203	רווח נקי מיוחס ל:		
3,852	1,250	1,691	3,952	6,498	בעלי המניות של החברה		
84,787	12,491	13,236	98,157	124,701	זכויות שאינן מקנות שליטה		
76,956	12,816	10,215	91,360	120,419	סה"כ רווח כולל מיוחס ל:		
4,020	1,807	1,339	4,375	6,090	בעלי המניות של החברה		
80,976	14,623	11,554	95,735	126,509	זכויות שאינן מקנות שליטה		
רווח נקי למניה המיוחס לבעלי המניות של החברה (בש"ח)							
0.75	0.10	0.11	0.87	1.10	רווח נקי בסיסי ומדולל		

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

מיוחס לבעלי מניות של החברה											
הון מניות	פרמיה על מניות	מניות אוצר	יתרת רווח	קרן בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות	קרן בגין עסקאות עם בעל שליטה	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ	קרן בגין מדידה מחדש של תוכניות להטבה מוגדרת	קרן מעסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ	סה"כ הון
בלתי מבוקר											
אלפי ש"ח											
11,052	102,891	(500)	210,947	-	164	(13,728)	(448)	2,147	(5,997)	306,528	316,900
-	-	-	118,203	-	-	-	-	-	-	118,203	124,701
-	-	-	-	-	-	2,216	-	-	-	2,216	1,808
-	-	-	-	-	-	2,216	-	-	-	2,216	1,808
-	-	-	118,203	-	-	2,216	-	-	-	120,419	126,509
-	-	-	(63,000)	-	-	-	-	-	-	(63,000)	(63,000)
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,301)
-	-	-	-	-	-	(65)	-	-	(898)	(963)	1,184
-	-	-	-	3,213	-	-	-	-	-	3,213	3,213
11,052	102,891	(500)	266,150	3,213	164	(11,577)	(448)	2,147	(6,895)	366,197	383,505

יתרה ליום 1 בינואר, 2018
(מבוקר)

רווח נקי
רווח (הפסד) כולל אחר -
התאמות הנובעות מתרגום
דוחות כספיים של פעילות
חוץ

סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר

סה"כ רווח כולל

דיבידנד ששולם
דיבידנד לבעלי זכויות שאינן
מקנות שליטה
הנפקת הון של חברה בת
עלות תשלום מבוסס מניות

יתרה ליום 30 בספטמבר, 2018

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

מיוחס לבעלי מניות של החברה													
הון מניות	פרמיה על מניות	מניות אוצר	יתרת רווח	קרן בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות	קרן בגין עסקאות עם בעל שליטה	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ	קרן בגין מדידה מחדש של תוכניות להטבה מוגדרת	קרן מעסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ הון		
בלתי מבוקר													
אלפי ש"ח													
11,052	102,891	(500)	299,605	1,885	164	(10,182)	(448)	2,147	(5,997)	400,617	13,822	414,439	יתרה ליום 1 ביולי, 2018
-	-	-	11,545	-	-	-	-	-	-	11,545	1,691	13,236	רווח נקי
-	-	-	-	-	-	(1,330)	-	-	-	(1,330)	(352)	(1,682)	הפסד כולל אחר - התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ
-	-	-	-	-	-	(1,330)	-	-	-	(1,330)	(352)	(1,682)	סה"כ הפסד כולל אחר
-	-	-	11,545	-	-	(1,330)	-	-	-	10,215	1,339	11,554	סה"כ רווח (הפסד) כולל
-	-	-	(45,000)	-	-	-	-	-	-	(45,000)	-	(45,000)	דיבידנד ששולם
-	-	-	-	-	-	(65)	-	-	(898)	(963)	2,147	1,184	הנפקת הון של חברה בת
-	-	-	-	1,328	-	-	-	-	-	1,328	-	1,328	עלות תשלום מבוסס מניות
11,052	102,891	(500)	266,150	3,213	164	(11,577)	(448)	2,147	(6,895)	366,197	17,308	383,505	יתרה ליום 30 בספטמבר, 2018

יתרה ליום 1 ביולי, 2018

רווח נקי
הפסד כולל אחר - התאמות
הנובעות מתרגום דוחות
כספיים של פעילות חוץ

סה"כ הפסד כולל אחר

סה"כ רווח (הפסד) כולל

דיבידנד ששולם
הנפקת הון של חברה בת
עלות תשלום מבוסס מניות

יתרה ליום 30 בספטמבר, 2018

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

מיוחס לבעלי מניות של החברה											
הון מניות	פרמיה על מניות	מניות אוצר	יתרת רווח	קרן בגין עסקאות עם בעל שליטה	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ	קרן בגין מדידה מחדש של תוכניות להטבה מוגדרת בלתי מבוקר אלפי ש"ח	קרן הערכה מחדש	קרן מעסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ הון	סה"כ הון
יתרה ליום 1 בינואר, 2017 (מבוקר)											
10,552	96,718	(500)	185,685	164	(10,138)	(79)	2,147	(5,875)	278,674	6,903	285,577
-	-	-	94,205	-	-	-	-	-	94,205	3,952	98,157
-	-	-	-	-	(2,845)	-	-	-	(2,845)	423	(2,422)
-	-	-	-	-	(2,845)	-	-	-	(2,845)	423	(2,422)
-	-	-	94,205	-	(2,845)	-	-	-	91,360	4,375	95,735
-	-	-	(49,000)	-	-	-	-	-	(49,000)	-	(49,000)
-	-	-	-	-	20	-	-	(122)	(102)	(15)	(117)
500	6,173	-	(6,673)	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(536)	(536)
11,052	102,891	(500)	224,217	164	(12,963)	(79)	2,147	(5,997)	320,932	10,727	331,659
יתרה ליום 30 בספטמבר, 2017											

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

מיוחס לבעלי מניות של החברה											
הון מניות	פרמיה על מניות	מניות אוצר	יתרת רווח	קרן בגין עסקאות עם בעל שליטה	קרן בגין מדידה מחדש של תוכניות להטבה מוגדרת בלתי מבוקר אלפי ש"ח	קרן הערכה מחדש	קרן מעסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ הון	
11,052	102,891	(500)	249,976	164	(14,538)	(79)	2,147	345,116	8,920	354,036	יתרה ליום 1 ביולי, 2017
-	-	-	11,241	-	-	-	-	11,241	1,250	12,491	רווח נקי
-	-	-	-	-	1,575	-	-	1,575	557	2,132	רווח כולל אחר - התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ
-	-	-	-	-	1,575	-	-	1,575	557	2,132	סה"כ רווח כולל אחר
-	-	-	11,241	-	1,575	-	-	12,816	1,807	14,623	סה"כ רווח כולל
-	-	-	(37,000)	-	-	-	-	(37,000)	-	(37,000)	דיבידנד ששולם
11,052	102,891	(500)	224,217	164	(12,963)	(79)	2,147	320,932	10,727	331,659	יתרה ליום 30 בספטמבר, 2017

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

מיוחס לבעלי מניות של החברה											
הון מניות	פרמיה על מניות	מניות אוצר	יתרת רווח	קרן בגין עסקאות עם בעל שליטה	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ	קרן בגין מדידה מחדש של תוכניות להטבה מוגדרת	קרן הערכה מחדש	קרן מעסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ	סה"כ הון
מבוקר אלפי ש"ח											
10,552	96,718	(500)	185,685	164	(10,138)	(79)	2,147	(5,875)	278,674	6,903	285,577
-	-	-	80,935	-	-	-	-	-	80,935	3,852	84,787
-	-	-	-	-	(3,610)	-	-	-	(3,610)	168	(3,442)
-	-	-	-	-	-	(369)	-	-	(369)	-	(369)
-	-	-	-	-	(3,610)	(369)	-	-	(3,979)	168	(3,811)
-	-	-	80,935	-	(3,610)	(369)	-	-	76,956	4,020	80,976
-	-	-	-	-	20	-	-	(122)	(102)	(15)	(117)
-	-	-	(49,000)	-	-	-	-	-	(49,000)	-	(49,000)
500	6,173	-	(6,673)	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(536)	(536)
11,052	102,891	(500)	210,947	164	(13,728)	(448)	2,147	(5,997)	306,528	10,372	316,900

יתרה ליום 1 בינואר, 2017

רווח נקי
רווח (הפסד) כולל אחר -
התאמות הנובעות מתרגום
דוחות כספיים של פעילות
חוץ
הפסד ממדידה מחדש של
תוכניות להטבה מוגדרת

סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר

סה"כ רווח (הפסד) כולל
רכישת זכויות שאינן מקנות
שליטה

דיבידנד ששולם

חלוקת מניות הטבה
דיבידנד לבעלי זכויות שאינן
מקנות שליטה

יתרה ליום 31 בדצמבר, 2017

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר,	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר,		לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר,	
2017	2017	2018	2017	2018
מבוקר	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח			

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת
רווח נקי

84,787	12,491	13,236	98,157	124,701
--------	--------	--------	--------	---------

התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים
מפעילות שוטפת:

התאמות לסעיפי רווח והפסד:

19,526	3,900	1,522	15,603	12,915	מסים על הכנסה
(1,627)	1,425	2,183	2,366	1,628	מסים נדחים, נטו
693	132	247	638	1,461	הוצאות מימון, נטו
20,075	4,679	5,234	14,855	15,490	פחת והפחות
-	-	1,328	-	3,213	עלות תשלום מבוסס מניות
-	-	260	-	455	שינויים בשווי אופציות בגין חברי קיבוץ
187	45	53	131	161	עלייה בהתחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
(528)	(36)	(98)	(476)	(42)	ריבית שנצברה על פיקדון לזמן ארוך והפרשי
(31)	-	21	(31)	270	שער בגין השקעות
(302)	(109)	(103)	(98)	166	הפסד (רווח) הון מממוש רכוש קבוע, נטו
5,066	5,473	(3,770)	5,998	(3,410)	ירידת (עליית) ערך ניירות ערך הנמדדים בשווי
4,660	778	(171)	4,525	(655)	הוגן דרך רווח והפסד, נטו
					פרעון ושינוי בשווי הוגן של נגזרים פיננסיים, נטו
					הפרשי שער בגין מזומנים ושווי מזומנים
47,719	16,287	6,706	43,511	31,652	

שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות:
ירידה (עלייה) בלקוחות, נטו
ירידה (עלייה) בחייבים ויתרות חובה (כולל זמן ארוך)
ירידה (עלייה) במלאי
עלייה (ירידה) בהתחייבויות לספקים ולנותני שירותים
עלייה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות, הפרשות ומסים לשלם
עלייה בהתחייבויות אחרות

(1,866)	74,341	86,140	(39,787)	(62,933)	
7,627	(6,802)	1,135	2,653	(940)	
(61,309)	(19,347)	(15,878)	20,747	45,961	
15,460	681	(10,844)	(1,322)	(27,214)	
12,985	(6,483)	(9,049)	11,653	9,446	
420	334	81	478	259	
(26,683)	42,724	51,585	(5,578)	(35,421)	
519	108	151	453	421	
(1,212)	(240)	(398)	(1,091)	(1,882)	
(19,526)	(3,900)	(1,522)	(15,603)	(12,915)	
(20,219)	(4,032)	(1,769)	(16,241)	(14,376)	
85,604	67,470	69,758	119,849	106,556	

מזומנים ששולמו והתקבלו במהלך התקופה עבור:
ריבית ודיבידנד שהתקבלו
ריבית ששולמה
מסים ששולמו

מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר,	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר,		לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר,	
2017	2017	2018	2017	2018
מבוקר	בלתי מבוקר	אלפי ש"ח	מבוקר	בלתי מבוקר

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה

(15,239)	(4,173)	(6,515)	(10,068)	(15,926)	רכישה והיוון נכסים בלתי מוחשיים
(20,076)	(3,904)	(7,792)	(11,162)	(23,339)	רכישת רכוש קבוע
31	-	20	31	69	תמורה מממוש רכוש קבוע
-	-	-	-	1,337	מענקי השקעה שהתקבלו
3,036	38	33	3,232	(128)	תמורה מממוש (רכישת) ניירות ערך הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד, נטו
(32,248)	(8,039)	(14,254)	(17,967)	(37,987)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה

תזרימי מזומנים מפעילות מימון

(4)	-	-	-	-	תשלום תמלוגים בגין מענקים ממשלתיים בצרפת
84	(16,254)	(27,790)	(15,246)	32,345	אשראי לזמן קצר, נטו
7,960	-	8,473	7,960	8,473	קבלת הלוואה לזמן ארוך
(914)	(537)	(548)	(664)	(1,380)	פרעון הלוואה לזמן ארוך
(536)	-	-	(536)	(1,301)	דיבינד ששולם לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(49,000)	(37,000)	(45,000)	(49,000)	(63,000)	דיבינד ששולם לבעלי מניות של החברה
-	-	1,184	-	1,184	הנפקת הון לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(117)	-	-	(117)	-	רכישת מניות מבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(42,527)	(53,791)	(63,681)	(57,603)	(23,679)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון
(4,660)	(778)	171	(4,525)	655	הפרשי שער בגין יתרות מזומנים ושווי מזומנים
(2,067)	537	512	(1,563)	2,028	הפרשי תרגום בגין יתרות מזומנים של פעילות חוץ
4,102	5,399	(7,494)	38,191	47,573	עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים
39,637	72,429	98,806	39,637	43,739	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
43,739	77,828	91,312	77,828	91,312	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

(א) פעילות מהותית שלא במזומן

2,594	135	1,382	2,241	1,382	רכישת רכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים באשראי
-------	-----	-------	-------	-------	--

באור 1: - כללי

דוחות כספיים אלה נערכו במתכונת מתומצתת ליום 30 בספטמבר, 2018 ולתקופות של תשעה ושלשה 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

א. מתכונת העריכה של הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

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

ב. הכנסות מחוזים עם לקוחות

החברה יישמה לראשונה את תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 15 - הכנסות מחוזים עם לקוחות (להלן - התקן), החברה בחרה ליישם את הוראות התקן למפרע עם הקלות וללא הצגה מחדש של מספרי השוואה, ליישום התקן לא היתה השפעה מהותית על החברה. בדבר המדיניות החשבונאית שיושמה עד ליום 31 בדצמבר, 2017 בגין הכרה בהכנסה - ראה סעיף ט' בבאור 2 לדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים. המדיניות החשבונאית שמיושמת החל מיום 1 בינואר, 2018 בגין הכרה בהכנסה הינה כדלקמן:

1. הכרה בהכנסה

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

2. הכנסות ממכירת סחורות

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

3. הכנסות הכוללות שירותי אחריות

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

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ג. מכשירים פיננסיים

החברה יישמה לראשונה את תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 9 - מכשירים פיננסיים (להלן - התקן), החברה בחרה ליישם את הוראות התקן למפרע ללא הצגה מחדש של מספרי השוואה, ליישום התקן לא היתה השפעה מהותית על החברה. בדבר המדיניות החשבונאית שיושמה עד ליום 31 בדצמבר, 2017 בגין מכשירים פיננסיים - ראה סעיף טז' בבאור 2 לדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים. להלן המדיניות החשבונאית החדשה בדבר מכשירים פיננסיים:

1. נכסים פיננסיים

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

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

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

(א1) החברה מודדת מכשירי חוב בעלות מופחתת כאשר:

המודל העסקי של החברה הינו החזקת הנכסים הפיננסיים על מנת לגבות תזרימי מזומנים חוזיים; וכן התנאים החוזיים של הנכס הפיננסי מספקים זכאות במועדים מוגדרים לתזרימי מזומנים שהם רק תשלומי קרן וריבית בגין סכום הקרן שטרם נפרעה. לאחר ההכרה הראשונית, מכשירים בקבוצה זו יוצגו על פי תנאיהם לפי העלות בתוספת עלויות עסקה ישירות, תוך שימוש בשיטת העלות המופחתת.

(ב1) מכשירים הוניים

נכסים פיננסיים המהווים השקעות במכשירים הוניים אינם עומדים בקריטריונים האמורים לעיל ועל כן נמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד.

2. ירידת ערך נכסים פיננסיים

החברה בוחנת בכל מועד דיווח את ההפרשה להפסד בגין מכשירי חוב פיננסיים אשר אינם נמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד. לחברה נכסים פיננסיים בעלי תקופות אשראי קצרות כגון לקוחות, בגינם היא רשאית ליישם את ההקלה שנקבעה במודל, קרי החברה תמדוד את ההפרשה להפסד בסכום השווה להפסדי אשראי חזויים לאורך כל חיי המכשיר. החברה בחרה ליישם את ההקלה לגבי נכסים פיננסיים אלה.

3. התחייבויות פיננסיות

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

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ג. מכשירים פיננסיים (המשך)

4. גרעית התחייבויות פיננסיות

החברה גורעת התחייבות פיננסית כאשר ורק כאשר, היא מסולקת - דהיינו, כאשר המחויבות שהוגדרה בחוזה נפרעת או מבוטלת או פוקעת. התחייבות פיננסית מסולקת כאשר החייב פורע את ההתחייבות על ידי תשלום במזומן, בנכסים פיננסיים אחרים, בסחורות או שירותים, או משוחרר משפטית מההתחייבות.

5. קיזוז מכשירים פיננסיים

נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות מקוזזים והסכום נטו מוצג בדוח על המצב הכספי אם קיימת זכות שניתנת לאכיפה משפטית לקזז את הסכומים שהוכרו, וכן קיימת כוונה לסלק את הנכס ואת ההתחייבות על בסיס נטו או לממש את הנכס ולסלק את ההתחייבות במקביל. הזכות לקזז חייבת להיות ניתנת לאכיפה משפטית לא רק במהלך העסקים הרגיל של הצדדים לחוזה אלא גם במקרה של פשיטת רגל או חדלות פירעון של אחד הצדדים. על מנת שהזכות לקזז תהיה קיימת באופן מיידי, אסור שהיא תהיה תלויה באירוע עתידי או שיהיו פרקי זמן שבהם היא לא תחול, או שיהיו אירועים שיגרמו לפגיעה.

באור 3: - גילוי לתקני IFRS חדשים בתקופה שלפני יישומם

IFRS 16 חכירות

בינואר 2016 פרסם ה-IASB את תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 16 בדבר חכירות (להלן - התקן החדש). בהתאם לתקן החדש, חכירה מוגדרת כחוזה, או חלק מחוזה, אשר מעביר בתמורה לתשלום את זכות השימוש בנכס לתקופת זמן מוגדרת.

להלן עיקר השפעות התקן החדש:

- התקן החדש דורש מחוכרים להכיר בכל החכירות בדוח על המצב הכספי (פרט לחריגים מסוימים, ראה להלן). חוכרים יכירו בהתחייבות בגין תשלומי החכירה ומנגד יכירו בנכס זכות שימוש, באופן דומה לטיפול החשבונאי בחכירה מימונית בהתאם לתקן הקיים - IAS 17 חכירות. 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-השימוש.
- הטיפול החשבונאי מצד המחכיר נותר ללא שינוי מהותי לעומת התקן הקיים, קרי, סיווג כחכירה מימונית או כחכירה תפעולית.
- התקן החדש כולל שני חריגים שבהם החוכרים רשאים לטפל בחכירות בהתאם לטיפול החשבונאי הקיים בהתייחס לחכירות תפעוליות, וזאת במקרה של חכירות נכסים בעלי ערך כספי נמוך או במקרה של חכירות לתקופה של עד שנה.

התקן החדש ייושם החל מהתקופות השנתיות המתחילות ביום 1 בינואר, 2019, או לאחריו. אימוץ מוקדם אפשרי. בשלב זה אין בכוונת החברה לאמץ את התקן החדש באימוץ מוקדם.

באור 3: - גילוי לתקני IFRS חדשים בתקופה שלפני יישומם (המשך)

16 IFRS חכירות (המשך)

התקן החדש מאפשר לחוכרים לבחור באחת מגישות היישום הבאות:

1. יישום למפרע מלא – לפי גישה זו, נכס זכות-השימוש וההתחייבות יוצגו בדוח על המצב הכספי כאילו מאז ומעולם נמדדו בהתאם להוראות התקן החדש. 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 במועד ההתקשרות בחכירה.

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 בשיעור הריבית התוספתי של החוכר הקיימת במועד יישום התקן החדש לראשונה. לגבי יתרת נכס זכות-השימוש, החברה יכולה להחליט, לגבי כל חכירה בנפרד, ליישם את אחת משתי החלופות הבאות:

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

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

החברה מעריכה כי תבחר בגישת יישום למפרע חלקי בעת היישום לראשונה של התקן החדש, כאשר מדידת נכסי זכות השימוש תהיה שווה לסכום ההתחייבויות בגין חכירה כפי שיוצגו במועד המעבר.

לחברה חוזי שכירות בעיקר של נכסי נדל"ן ורכבים (ראה גם באור 20 לדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים). במסגרת בחינת ההשפעה האפשרית של התקן החדש על הדוחות הכספיים, החברה בוחנת את הנושאים הבאים:

- 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.

- 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 אילו היתה מיישמת את התקן בתקופה הנוכחית, השפעת היישום לראשונה של התקן החדש ליום 1 בינואר, 2018 היתה גידול בסך הנכסים וההתחייבויות של החברה בסכום של כ- 97 מיליוני ש"ח. הגילוי הכמותי לעיל מתייחס להשפעות הידועות לחברה למועד זה וזאת תחת הנתונים והפרמטרים הקיימים למועד זה. יתכן עדכון בדוחות הכספיים העתידיים של החברה בשנת 2018 כפועל יוצא מהשלמת גיבוש מדיניותה החשבונאית ביחס לסוגיות יישומיות שונות. החברה תמשיך ותדווח בתקופה של עד אימוץ התקן החדש על השפעות נוספות של התקן.

באור 4: - עונתיות

הכנסות החברה מושפעות מעונתיות בפעילות המתבטאת בדרך כלל במכירות מוגברות במהלך הרבעון הראשון והרבעון השני של השנה. יש לעיין בתוצאות הפעולות המדווחות בהתחשב בעונתיות זו.

באור 5: - מגזרי פעילות

א. כללי

כאמור בדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים, בקבוצה מגזרי פעילות כדלקמן:

- **ייצור רובוטים לניקוי בריכות פרטיות**
מכשירים אלה מיועדים לצרכנים בעלי בריכות פרטיות.
- **ייצור רובוטים לניקוי בריכות ציבוריות**
מכשירים אלה מיועדים למכירה לבתי מלון, מרכזי ספורט ובריכות אולימפיות.
- **מוצרי בטיחות ומוצרים נלווים לבריכות**
במגזר זה החברה מייצרת ומשווקת אזעקות לבריכות פרטיות, מערכות גילוי למניעת אירועי טביעה בבריכות פרטיות וציבוריות, עוסקת בייצור ושיווק כיסויים לבריכות שחיה פרטיות. המוצרים הנלווים כוללים מוצרים משלימים לבריכות שחיה המיוצרים על ידי יצרנים שונים, כגון: מערכות חימום סולאריות, מדית זכוכית לפילטרים ומחממי מים.

ההנהלה עוקבת אחר תוצאות הפעילות של היחידות העסקיות שלה בנפרד לצורכי קבלת החלטות לגבי הקצאת משאבים והערכת ביצועים.

ביצועי המגזרים מוערכים בהתבסס על רווח או הפסד גולמי. הוצאות מחקר ופיתוח, מכירה ושיווק, הנהלה וכלליות, הוצאות אחרות, מימון הקבוצה (כולל הוצאות מימון והכנסות מימון) ומסים על ההכנסה מנוהלים על בסיס קבוצתי ואינם מיוחסים למגזרי פעילות.

ב. דיווח בדבר מגזרי פעילות

ייצור רובוטים לניקוי בריכות פרטיות	ייצור רובוטים לניקוי בריכות ציבוריות	מוצרי בטיחות ומוצרים נלווים לבריכות	סה"כ
בלתי מבוקר			
אלפי ש"ח			

לתקופה של תשעה חודשים
שהסתיימה ביום 30 בספטמבר,
2018

סה"כ הכנסות מחיצוניים	545,274	59,821	60,688	665,783
סה"כ רווח מגזרי	232,844	32,699	21,943	287,486
הוצאות משותפות בלתי מוקצות				(134,391)
הוצאות אחרות, נטו				(4)
הוצאות מימון, נטו				(3,832)
רווח לפני מסים על ההכנסה				149,259

באור 5: - מגזרי פעילות (המשך)

ב. דיווח בדבר מגזרי פעילות (המשך)

מוצרי בטיחות ומוצרים נלווים לבריכות	ייצור רובוטים לניקוי בריכות ציבוריות	ייצור רובוטים לניקוי בריכות פרטיות	סה"כ
בלתי מבוקר			
אלפי ש"ח			

לתקופה של שלושה חודשים
שהסתיימה ביום 30 בספטמבר,
2018

144,512	19,889	16,172	108,451	סה"כ הכנסות מחיצוניים
59,501	7,076	9,189	43,236	סה"כ רווח מגזרי
(44,268) (21) 728				הוצאות משותפות בלתי מוקצות הוצאות אחרות, נטו הכנסות מימון, נטו
15,940				רווח לפני מסים על ההכנסה

מוצרי בטיחות ומוצרים נלווים לבריכות	ייצור רובוטים לניקוי בריכות ציבוריות	ייצור רובוטים לניקוי בריכות פרטיות	סה"כ
בלתי מבוקר			
אלפי ש"ח			

לתקופה של תשעה חודשים
שהסתיימה ביום 30 בספטמבר,
2017

574,082	51,003	49,970	473,109	סה"כ הכנסות מחיצוניים
238,771	18,273	26,666	193,832	סה"כ רווח מגזרי
(112,458) (87) (5,272)				הוצאות משותפות בלתי מוקצות הוצאות אחרות, נטו הוצאות מימון, נטו
120,954				רווח לפני מסים על ההכנסה

באור 5: - מגזרי פעילות (המשך)

ב. דיווח בדבר מגזרי פעילות (המשך)

מוצרי בטיחות ומוצרים נלווים לבריכות	ייצור רובוטים לניקוי בריכות ציבוריות	ייצור רובוטים לניקוי בריכות פרטיות	סה"כ
בלתי מבוקר			
אלפי ש"ח			

לתקופה של שלושה חודשים
שהסתיימה ביום 30 בספטמבר,
2017

134,498	17,522	14,649	102,327
50,553	6,100	8,237	36,216
(35,699)			
(80)			
(21)			
14,753			

סה"כ הכנסות מחיצוניים

סה"כ רווח מגזרי

הוצאות משותפות בלתי מוקצות
הוצאות אחרות, נטו
הוצאות מימון, נטו

רווח לפני מסים על ההכנסה

מוצרי בטיחות ומוצרים נלווים לבריכות	ייצור רובוטים לניקוי בריכות ציבוריות	ייצור רובוטים לניקוי בריכות פרטיות	סה"כ
מבוקר			
אלפי ש"ח			

לשנה שהסתיימה ביום 31
בדצמבר, 2017

638,925	62,267	58,293	518,365
262,715	21,873	31,077	209,765
(152,203)			
(433)			
(6,480)			
103,599			

סה"כ הכנסות מחיצוניים

סה"כ רווח מגזרי

הוצאות משותפות בלתי מוקצות
הוצאות אחרות, נטו
הוצאות מימון, נטו

רווח לפני מסים על ההכנסה

באור 5: - מגזרי פעילות (המשך)

ג. מידע גיאוגרפי

מכירות לפי שווקים גיאוגרפיים (על פי מיקום לקוחות):

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2018	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2018	
בלתי מבוקר		
אלפי ש"ח		
61,329	333,385	אירופה
43,319	243,330	ארה"ב
23,054	50,178	אוקייאניה
16,810	38,890	שאר העולם
144,512	665,783	

באור 6: - תשלום מבוסס מניות

ביום 13 בפברואר, 2018 החליט דירקטוריון החברה על הענקת 2,995,000 אופציות לעובדי החברה (מתוכם 313,000 אופציות למנכ"ל החברה) הניתנות להמרה למניות הרגילות בנות 0.1 ע.ג. כ"א של החברה, בתוספת מימוש של 18.47 ש"ח, באותו מועד הוענקו לקיבוץ יזרעאל - קבוצת פועלים להתיישבות שיתופית בע"מ, אשר הינו בעל השליטה בחברה, "אופציות פנטום", המבוססות על הקצאה רעיונית של 145,000 אופציות.

תנאי ההבשלה של האופציות שהוענקו הינן: 25% לאחר שנה, 25% לאחר שנתיים ו- 50% לאחר שלוש שנים.

השווי ההוגן המוערך של האופציות שהוענקו למועד אישור הדירקטוריון נקבע לסך של 11,045 אלפי ש"ח.

להלן טבלה המציגה את הנתונים אשר שימשו במדידת השווי ההוגן של האופציות למניות המסולקות במכשיריה ההונניים של החברה, בהתאם למודל הבינומי לתמחור אופציות:

2018	
24.2%	תנודתיות צפויה במחיר המניה (%)
1%	שיעור ריבית חסרת סיכון (%)
220%/280%	מקדם המימוש המוקדם (%)
5	משך החיים החזוי של האופציות למניות (שנים)
17.38	מחיר המניה (ש"ח)

בתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2018 רשמה החברה הוצאות שכר עבודה בסך של 3,668 ו- 1,588 אלפי ש"ח, בהתאמה, בגין תשלום מבוסס מניות.

- א. ביום 28 במרס, 2018, הכריז דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד במזומן בסך של 18 מיליון ש"ח ברוטו. הדיבידנד שולם ביום 25 באפריל, 2018, כאשר היום הקובע נקבע ליום 12 באפריל, 2018.
- ב. ביום 24 ביולי, 2018, השלימה חברת הבת MG International S.A ("MTFR") הליך של הצעת זכויות לבעלי מניותיה, בהיקף כספי של 2,451 אלפי אירו. החברה רכשה במסגרת זו את כל המניות להן היא זכאית על פי ההצעה וכמו כן את מניות ההצעה שלא היה להן דורש בקרב בעלי מניות מיעוט, בהיקף כספי כולל של 2,145 אלפי אירו. תשלום החברה בגין הקצאת הזכויות כאמור נעשה על דרך של ויתור על חוב מסחרי של חברת הבת לחברה. הליך הגדלת ההון נועד בין היתר לתמוך בהמשך הצמיחה המואצת של MTFR ולשפר את ההון החוזר והמבנה המאזני שלה. לאחר סיום ההליך, עלה שיעור ההחזקה של החברה בחברת הבת בכ-3% לכ-73% מזכויות הרווח בחברה.
- ג. ביום 7 באוגוסט, 2018, התכנסה האסיפה הכללית ואשררה את חידוש התקשרות החברה עם בעל השליטה בחברה בהסכם למתן שירותי ניהול והעברת ידע (להלן "ההסכם"). לאור זאת, רשמה החברה לראשונה בדוחות הכספיים ליום 30 בספטמבר, 2018 הפרשה רטרואקטיבית בגין שירותי ניהול מה-1 בינואר, 2018, בסך של 2,043 אלפי ש"ח.

תקופת ההסכם הינה לשלוש שנים החל מיום 1 בינואר, 2018, ההסכם כולל את הרכיבים הקבועים הבאים: (1) שירותי דירקטורים, (2) התחייבות לשירות שטחי מקרקעין, ו- (3) מחויבות הקיבוץ להעמדת כח אדם, בסך כולל של 1,900 אלפי ש"ח אשר ישולמו בארבעה תשלומים שווים בתחילת כל רבעון, ורכיב משתנה בגין שירותי דירקטורים בסך של 618 אלפי ש"ח אשר יותנה בעמידה ביעדים שיקבעו למנכ"ל החברה מידי שנה, בחלק המתייחס ליעדי החברה בלבד ושולם עם תשלום המענק השנתי למנכ"ל. סך דמי הניהול המקסימלי מסתכם לסך של כ-2,518 אלפי ש"ח.

בדוחותיה הכספיים של החברה ליום 30 בספטמבר, 2017 וליום 31 בדצמבר, 2017 נכללו דמי ניהול לקיבוץ בסכום של כ-6,842 אלפי ש"ח וכ-7,122 אלפי ש"ח בהתאמה.

- ד. ביום 22 באוגוסט, 2018, הכריז דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד במזומן בסך של 45 מיליון ש"ח ברוטו. הדיבידנד שולם ביום 20 בספטמבר, 2018, כאשר היום הקובע נקבע ליום 4 בספטמבר, 2018.
- ה. ביום 23 באוגוסט, 2018, מנכ"ל Maytronics U.S. Inc ("MTUS"), מר לורנס רויזו, חדל לכהן בתפקידו, את מקומו של מר רויזו ממלא, באופן זמני, מנכ"ל החברה, מר אייל טריבר.

מיטרוניקס בע"מ

נתונים כספיים מתוך הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים
המיוחסים לחברה

ליום 30 בספטמבר, 2018

בלתי מבוקרים

מיטרוניקס בע"מ

נתונים כספיים מתוך הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים המיוחסים לחברה ליום 30 בספטמבר, 2018

בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

עמוד

2	דוח מיוחד של רואה החשבון המבקר על מידע כספי ביניים נפרד לפי תקנה 38ד'	לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970
3	דוח מיוחד לפי תקנה 38ד'	
4-5	נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על המצב הכספי המיוחסים לחברה	
6	נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על הרווח הכולל המיוחסים לחברה	
7-8	נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על תזרימי המזומנים המיוחסים לחברה	
9	מידע נוסף	

לכבוד
בעלי המניות של מיטרוניקס בע"מ
קיבוץ יזרעאל

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

לא סקרנו את המידע הכספי הביניים הנפרד מתוך הדוחות הכספיים של חברה מוחזקת אשר הנכסים בניכוי ההתחייבויות המיוחסים לה, נטו הסתכמו לסך של כ- 48,961 אלפי ש"ח ליום 30 בספטמבר, 2018 ואשר חלקה של החברה ברווחי (הפסדי) החברה הנ"ל הסתכם לסך של כ- 18,652 אלפי ש"ח וכ- (1,826) אלפי ש"ח לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך, בהתאמה. הדוחות הכספיים של אותה חברה נסקרו על ידי רואי חשבון אחרים שדוח הסקירה שלהם הומצא לנו ומסקנתנו, ככל שהיא מתייחסת לדוחות הכספיים בגין אותה חברה מבוססת על דוח הסקירה של רואי חשבון האחרים.

היקף הסקירה

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

בכבוד רב,

קוסט פורר גבאי את קסירר
רואי חשבון

חיפה,
21 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.

מיטרוניקס בע"מ

נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על המצב הכספי המיוחדים לחברה

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

נכסים שוטפים

20,537	33,299	54,679	מזומנים ושווי מזומנים
17,384	16,984	17,346	השקעות לזמן קצר
106,557	109,314	96,732	לקוחות, נטו
27,140	33,815	25,410	חייבים ויתרות חובה
1,351	1,377	4,905	הלוואות לחברות מוחזקות
120,993	90,039	101,775	מלאי
293,962	284,828	300,847	

נכסים לא שוטפים

747	699	658	יתרות חובה לזמן ארוך
60,546	65,896	101,371	השקעות בחברות מוחזקות
57,892	51,628	69,947	רכוש קבוע, נטו
38,556	35,093	49,990	נכסים בלתי מוחשיים, נטו
11,480	7,312	8,620	מסים נדחים
169,221	160,628	230,586	
463,183	445,456	531,433	

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

מיטרוניקס בע"מ

נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על המצב הכספי המיוחסים לחברה

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

התחייבויות שוטפות

10,406	10,587	49,899	אשראי מתאגידים בנקאיים
73,619	60,616	51,329	התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
258	1,392	5,319	מסים לשלם
66,736	46,519	51,696	זכאים ויתרות זכות
3,566	3,835	4,307	הפרשות
154,585	122,949	162,550	

התחייבויות לא שוטפות

2,003	1,508	2,164	התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
67	67	522	התחייבויות אחרות
2,070	1,575	2,686	

הון המיוחס לבעלי מניות החברה

11,052	11,052	11,052	הון מניות
102,891	102,891	102,891	פרמיה על מניות
(500)	(500)	(500)	מניות אוצר
210,947	224,217	266,150	יתרת רווח
-	-	3,213	קרן בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות
164	164	164	קרן בגין עסקאות עם בעל שליטה
(448)	(79)	(448)	קרן בגין מדידה מחדש של תכניות להטבה מוגדרת
2,147	2,147	2,147	קרן הערכה מחדש
(5,997)	(5,997)	(6,895)	קרן מעסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(13,728)	(12,963)	(11,577)	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ
306,528	320,932	366,197	סה"כ הון
463,183	445,456	531,433	

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

מני מימון סמנכ"ל כספים	אייל טריבר מנכ"ל	יונתן בשיא י"ר הדירקטוריון	21 בנובמבר, 2018 תאריך אישור הדוחות הכספיים
---------------------------	---------------------	-------------------------------	---

מיטרוניקס בע"מ

נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על הרווח הכולל המיוחסים לחברה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2017	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2017	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2018	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2017	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2018	
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	מבוקר	בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח					
461,204	108,742	129,052	435,853	509,978	הכנסות ממכירות
317,386	79,953	95,678	299,273	342,273	עלות המכירות
143,818	28,789	33,374	136,580	167,705	רווח גולמי
13,740	3,339	4,694	9,777	14,475	הוצאות מחקר ופיתוח
20,406	4,390	5,839	14,527	19,963	הוצאות מכירה ושיווק
34,883	7,753	10,506	26,791	28,122	הוצאות הנהלה וכלליות
74,789	13,307	12,335	85,485	105,145	רווח תפעולי
43	3	1	40	(133)	הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
(4,622)	496	994	(3,489)	(2,986)	הכנסות (הוצאות) מימון, נטו
20,267	(349)	1,349	24,852	32,479	חלקי החברה ברווחי (הפסדי) חברות מוחזקות, נטו
90,477	13,457	14,679	106,888	134,505	רווח לפני מסים על ההכנסה
9,542	2,216	3,134	12,683	16,302	מסים על ההכנסה
80,935	11,241	11,545	94,205	118,203	רווח נקי המיוחס לחברה
					רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לחברה:
					סכומים שיסווגו מחדש לרווח או הפסד בהתקיים תנאים ספציפיים:
(3,610)	1,575	(1,330)	(2,845)	2,216	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ
					סכומים שלא יסווגו מחדש לאחר מכן לרווח או הפסד:
(369)	-	-	-	-	הפסד ממדידה מחדש בגין תוכניות להטבה מוגדרת
(3,979)	1,575	(1,330)	(2,845)	2,216	סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר
76,956	12,816	10,215	91,360	120,419	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,	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר,		לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר,	
2017	2017	2018	2017	2018
מבוקר	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח			

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת של החברה:

118,203	94,205	11,545	11,241	80,935
---------	--------	--------	--------	--------

רווח נקי מיוחס לחברה

התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת של החברה:

התאמות לסעיפי רווח והפסד של החברה:

898	96	152	(24)	114
(32,479)	(24,852)	(1,349)	349	(20,267)
12,732	12,643	4,362	4,088	16,771
3,213	-	1,328	-	-
455	-	260	-	-
161	131	53	45	187
7,053	9,652	(640)	1,958	10,955
2,860	2,709	2,378	1,491	(1,389)
127	503	154	38	529
3	(31)	3	-	(31)
166	(98)	(103)	(109)	(302)
(655)	4,525	(171)	778	4,660
(5,466)	5,278	6,427	8,614	11,227

הוצאות (הכנסות) מימון, נטו
הפסד (רווח) בגין חברות מוחזקות, נטו
פחת והפחותות
עלות תשלום מבוסס מניות
שינויים בשווי אופציות בגין חברי קיבוץ
עלייה בהתחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו

מסים על הכנסה
מסים נדחים, נטו
ריבית שנצברה על פיקדון והפרשי שער
בגין הלוואות
הפסד (רווח) הון ממימוש רכוש קבוע, נטו
ירידת (עליית) ערך ניירות ערך הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד, נטו
הפרשי שער בגין מזומנים ושווי מזומנים

שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות של החברה:

665	(17,316)	57,372	43,737	(14,559)
1,819	5,917	5,129	(3,330)	12,544
19,218	12,299	(15,032)	(16,556)	(18,655)
(23,672)	(6,207)	(7,874)	5,455	6,443
(9,238)	1,401	(10,151)	(2,464)	20,215
(11,208)	(3,906)	29,444	26,842	5,988

ירידה (עלייה) בלקוחות, נטו
ירידה (עלייה) בחייבים ויתרות חובה ומסים לקבל (כולל זמן ארוך)
ירידה (עלייה) במלאי
עלייה (ירידה) בהתחייבויות לספקים ולנותני שירותים
עלייה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות, הפרשות ומסים לשלם

מזומנים ששולמו והתקבלו במהלך התקופה עבור:

421	453	151	108	519
(1,319)	(549)	(303)	(84)	(633)
(7,053)	(9,652)	640	(1,958)	(10,955)
(7,951)	(9,748)	488	(1,934)	(11,069)

ריבית ודיבידנד שהתקבלו
ריבית ששולמה
מסים שהתקבלו (ששולמו)

מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת של החברה

93,578	85,829	47,904	44,763	87,081
--------	--------	--------	--------	--------

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

מיטרוניקס בע"מ

נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על תזרימי המזומנים המיוחסים לחברה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר,	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר,		לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר,	
2017	2017	2018	2017	2018
מבוקר	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח			

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה של החברה:

(14,138)	(4,005)	(6,368)	(9,449)	(14,831)	השקעה בעלויות פיתוח
(647)	(30)	(75)	(260)	(794)	רכישת נכסים בלתי מוחשיים
(18,131)	(3,604)	(7,387)	(9,705)	(20,560)	רכישת רכוש קבוע
31	-	7	31	7	תמורה מממוש רכוש קבוע
-	-	-	-	1,337	מענקי השקעה שהתקבלו
					תמורה מממוש (רכישת) ניירות ערך
3,036	38	33	3,232	(128)	הנמדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד, נטו
5,450	-	-	5,450	1,378	גביית הלוואות לזמן קצר מחברות מוחזקות
(1,415)	(1,415)	(5,059)	(1,415)	(5,059)	מתן הלוואה לזמן קצר לחברות מוחזקות
845	-	-	845	2,066	דיבידנד שהתקבל מחברת בת

מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה של החברה

(24,969)	(9,016)	(18,849)	(11,271)	(36,584)
----------	---------	----------	----------	----------

תזרימי מזומנים מפעילות מימון של החברה:

2,769	99	267	2,950	39,493	אשראי לזמן קצר, נטו
(117)	-	-	(117)	-	רכישת מניות מבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(49,000)	(37,000)	(45,000)	(49,000)	(63,000)	דיבידנד ששולם לבעלי מניות של החברה

מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון של החברה

(46,348)	(36,901)	(44,733)	(46,167)	(23,507)
----------	----------	----------	----------	----------

הפרשי שער בגין יתרות מזומנים ושווי מזומנים

(4,660)	(778)	171	(4,525)	655
---------	-------	-----	---------	-----

עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים של החברה

11,104	(1,932)	(15,507)	23,866	34,142
--------	---------	----------	--------	--------

יתרת מזומנים ושווי מזומנים של החברה לתחילת התקופה

9,433	35,231	70,186	9,433	20,537
-------	--------	--------	-------	--------

יתרת מזומנים ושווי מזומנים של החברה לסוף התקופה

20,537	33,299	54,679	33,299	54,679
--------	--------	--------	--------	--------

(א) פעילות מהותית שלא במזומן

2,594	135	1,382	2,241	1,382	רכישת רכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים באשראי
-	-	9,160	-	9,160	רכישת מניות חברה בת

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

1. כללי

מידע כספי נפרד זה ערוך במתכונת מתומצתת ליום 30 בספטמבר, 2018 ולתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך, בהתאם להוראות תקנה 38'ד 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.

2. עיקרי המדיניות החשבונאית

מדיניות החשבונאית אשר יושמה בעריכת מידע כספי נפרד זה עקבית לזו שיושמה בעריכת המידע הכספי הנפרד ליום 31 בדצמבר, 2017, למעט יישום לראשונה של תקני חשבונאות, ראה באור 2 ב'ג' לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

3. מידע נוסף

בדבר ארועים בתקופת הדיווח, ראה באור 7 לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

דוח רבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי לפי תקנה 38ג(א)

לתקנות ניירות ערך (דו"חות תקופתיים ומיידיים) התש"ל-1970:

ההנהלה, בפיקוח הדירקטוריון של מיטרוניקס בע"מ (להלן: "התאגיד"), אחראית לקביעתה והתקיימותה של בקרה פנימית נאותה על הדיווח הכספי ועל הגילוי בתאגיד.

לעניין זה, חברי ההנהלה הם:

1. אייל טריבר, מנכ"ל;

2. שאר חברי ההנהלה:

מני מימון, סמנכ"ל כספים;

אסף לוסטיג, סמנכ"ל מערכות מידע;

מירב קבני, חשבת.

בקרה פנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי כוללת בקורות ונהלים הקיימים בתאגיד אשר תוכנו בידי המנהל הכללי ונושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים או תחת פיקוחם או בידי מי שמבצע בפועל את התפקידים האמורים, בפיקוח דירקטוריון התאגיד ואשר נועדו לספק ביטחון סביר בהתייחס למהימנות הדיווח הכספי ולהכנת הדוחות בהתאם להוראות הדין, ולהבטיח כי מידע שהתאגיד נדרש לגלות בדוחות שהוא מפרסם על פי הוראות הדין נאסף, מעובד, מסוכם ומדווח במועד ובמתכונת הקבועים בדין.

הבקרה הפנימית כוללת, בין השאר, בקורות ונהלים שתוכנו להבטיח כי מידע שהתאגיד נדרש לגלותו כאמור, נצבר ומועבר להנהלת התאגיד, לרבות למנהל הכללי ולנושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים או למי שמבצע בפועל את התפקידים האמורים, וזאת כדי לאפשר קבלת החלטות במועד המתאים, בהתייחס לדרישות הגילוי.

בשל המגבלות המבניות שלה, בקרה פנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי אינה מיועדת לספק ביטחון מוחלט שהצגה מוטעית או השמטת מידע בדוחות תימנע או תתגלה.

בדוח הרבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי אשר צורף לדוח הרבעוני לתקופה שנתיימה ביום 30 ביוני, 2018 (להלן: "**הדוח הרבעוני בדבר הבקרה הפנימית האחרון**"), העריכו הדירקטוריון והנהלה את הבקרה הפנימית בתאגיד; בהתבסס על הערכה זו, הדירקטוריון והנהלת התאגיד הגיעו למסקנה כי הבקרה הפנימית כאמור, ליום 30 ביוני 2018 היא אפקטיבית.

עד למועד הדוח, לא הובא לידיעת הדירקטוריון והנהלה כל אירוע או עניין שיש בהם כדי לשנות את הערכת האפקטיביות של הבקרה הפנימית, כפי שנמצאה בדוח הרבעוני בדבר הבקרה הפנימית האחרון.

למועד הדוח, בהתבסס על האמור בדוח הרבעוני בדבר הבקרה הפנימית האחרון, ובהתבסס על מידע שהובא לידיעת ההנהלה והדירקטוריון כאמור לעיל הבקרה הפנימית היא אפקטיבית.

הצהרת מנהלים

הצהרת מנהל כללי לפי תקנה 38ג(ד)(1):

אני, אייל טריבר, מצהיר כי:

- (1) בחנתי את הדוח הרבעוני של מיטרניקס בע"מ (להלן: "התאגיד") לרבעון השלישי של שנת 2018 (להלן: "הדוחות");
- (2) לפי ידיעתי, הדוחות אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות;
- (3) לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות;
- (4) גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולוועדות הביקורת והדוחות הכספיים של התאגיד, בהתבסס על הערכתי העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי:
- (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי העלולים באופן סביר להשפיע לרעה על יכולתו של התאגיד לאסוף, לעבד, לסכם או לדווח על מידע כספי באופן שיש בו להטיל ספק במהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין; וכן -
- (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי;
- (5) אני, לבד או יחד עם אחרים בתאגיד:
- (א) קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחי של בקרות ונהלים, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לתאגיד, לרבות חברות מאוחדות שלו כהגדרתן בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התשי"ע-2010, מובא לידיעתי על ידי אחרים בתאגיד ובחברות המאוחדות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות; וכן -
- (ב) קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחי של בקרות ונהלים, המיועדים להבטיח באופן סביר את מהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין, לרבות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים;
- (ג) לא הובא לידיעתי כל אירוע או עניין שחל במהלך התקופה שבין מועד הדוח האחרון (רבעוני או תקופתי, לפי העניין) לבין מועד דוח זה, אשר יש בו כדי לשנות את מסקנת הדירקטוריון וההנהלה בנוגע לאפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי של התאגיד.

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

21 בנובמבר 2018

אייל טריבר, מנכ"ל

הצהרת מנהלים

הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים לפי תקנה 38ג(ז)(2):

אני, מני מימון, מצהיר כי:

- (1) בחנתי את הדוחות הכספיים ביניים ואת המידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים של מיטרניקס בע"מ (להלן: "התאגיד") לרבעון השלישי של שנת 2018 (להלן: "הדוחות" או "הדוחות לתקופת הביניים");
- (2) לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ביניים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית, ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת דוחות;
- (3) לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ביניים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות;
- (4) גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולוועדות הביקורת והדוחות הכספיים של התאגיד, בהתבסס על הערכתי העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי:
- (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי, ככל שהיא מתייחסת לדוחות הכספיים ביניים ולמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים, העלולים באופן סביר להשפיע לרעה על יכולתו של התאגיד לאסוף, לעבד, לסכם או לדווח על מידע כספי באופן שיש בו להטיל ספק במהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין; וכן -
- (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי.
- (5) אני, לבד או יחד עם אחרים בתאגיד -
- (א) קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחנו של בקרות ונהלים, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לתאגיד, לרבות חברות מאוחדות שלו כהגדרתן בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התשי"ע-2010, מובא לידיעתי על ידי אחרים בתאגיד ובחברות המאוחדות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות; וכן -
- (ב) קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחי של בקרות ונהלים, המיועדים להבטיח באופן סביר את מהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין, לרבות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים;
- (ג) לא הובא לידיעתי כל אירוע או עניין שחל במהלך התקופה שבין מועד הדוח האחרון (רבעוני או תקופתי, לפי העניין) לבין מועד דוח זה, המתייחס לדוחות הכספיים ביניים ולכל מידע כספי אחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים, אשר יש בו כדי לשנות, להערכתי את מסקנת הדירקטוריון וההנהלה בנוגע לאפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי של התאגיד.

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