

## **דוח רבעוני לתקופה שנסתיימה ביום 31 במרס, 2018**

### **תוכן עניינים**

- חלק א' - דו"ח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד לתקופה  
שנסתיימה ביום 31 במרס, 2018**
- חלק ב' - דו"חות כספיים ביניים מאוחדים ליום 31 במרס, 2018  
(בלתי מבוקרים)**
- חלק ג' - נתונים כספיים מתוך הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים  
המיוחסים לחברה ליום 31 במרס, 2018 (בלתי מבוקרים)**
- חלק ד' - דוח רבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח  
הכספי ועל הגילוי לפי תקנה 38ג(א)**

## **מיטרוניקס בע"מ**

### **דו"ח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד**

#### **לתקופה שנסיימה ב-31 במרס, 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") מתמחות 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 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 ("MTFR") ובאוסטרליה, באמצעות חברת-הבת, מיטרוניקס אוסטרליה ("MTAU"). לחברה הטיה עונתית חזקה וכ-69% מהמכירות בשנת 2017, ומרבית הרווח, מרוכזים במחצית השנה הראשונה. מקורה של עונתיות זו הוא בכך שמרבית מכירות החברה מופנות לחצי הכדור הצפוני שבו נפתחות הבריכות הפרטיות בסביבות חודשים 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 מובילותה הטכנולוגית וכן על-מנת לחדור לפלחי שוק חדשים.

##### **2. אירועים עיקריים בתקופת הדו"ח ולאחריה**

###### **2.1 מצב החברה והשוק:**

מכירות החברה ברבעון הראשון גדלו ב-15.3% לעומת הרבעון המקביל אשתקד כתוצאה ממכירות Early-Buy מוצלחות והערכות טובה של החברה לקראת העונה בכל השווקים בחצי הכדור הצפוני ומהמשך מכירות יפות בחצי כדור הדרומי בעיקר באוקיינוס. החברה ממשיכה לשמור על מיצובה החזק בשוק ושבעת רצון מהמשך תנופת המכירות של קו ה-S גם ברבעון הראשון של שנת 2018, שימור הביקוש לקווים המסורתיים ומצמיחה מרשימה בקווי המוצר לבריכות הציבוריות.

מבנה השחקנים בשוק: באשר להחלטת המיזוג של פלואידרה וזודיאק - על פי דיווח החברות המתמזגות המיזוג עבר את אישור בעלי המניות אך הוא טרם אושר סופית וכפוף עדיין לאישורים רגולטורים ואישורים אחרים.

**2.2 צבר ההזמנות של החברה ליום 31.03.2018 המיועדות להימכר במהלך שנת 2018 מסתכם בכ-92.8 מיליון ש"ח לעומת צבר הזמנות של 84.2 מיליון ש"ח ביום 31.03.2017 עלייה של 10.2%.**

**2.3 השפעת שערי המטבע בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד:** שינויי שערי החליפין של המטבעות בתקופת הדוח: האירו שהיווה כ-48% ממכירות החברה התחזק בממוצע בשיעור של כ-6% אל מול השקל, והדולר האמריקאי שהיווה כ-44% ממכירות החברה נחלש בממוצע בשיעור של כ-6.5% אל מול השקל.

השפעת השינויים בשע"ח של המטבעות על המכירות ועל הרווח בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד מסתכמת בקיטון של כ-1.5 מיליון ש"ח במכירות, וגידול של כ-4.5 מיליון ש"ח ברווח

התפעולי בעיקר הודות לעלייה בשע"ח של האירו כיוון ולחברה הכנסות גבוהות מעלויות במטבע זה.

**2.4 חלוקת דיבידנד -** ביום 28 במרץ, 2018 הכריז דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד סופי במזומן לשנת 2017 בסך כולל של 18 מיליון ש"ח ובסך של 0.1672 ש"ח למניה. הדיבידנד שולם לאחר תקופת הדוח ביום 25 באפריל, 2018.

**2.5 הקצאת אופציות לעובדים ומנהלים -** ביום 13 בפברואר, 2018 החליט דירקטוריון החברה על הקצאת 2,995,000 אופציות הניתנות להמרה למניות הרגילות בנות 0.1 ע.ג. כ"א של החברה לעובדים ומנהלים בחברה (בכלל זה הקצאת 313,000 אופציות למנכ"ל החברה), במנגנון Cashless Exercise. ההקצאה נעשתה בהתאם למיתאר הצעת ניירות ערך לעובדים ומנהלים בחברה ודוח הצעה פרטית שפרסמה החברה ביום 26 בפברואר 2018 (לרבות תיקון מיתאר מיום 15 במרץ 2018) וביום 20 במרץ 2018 בהתאמה (אסמכתאות מס' 019252-01-2018, 025342-01-2018 ו- 026608-01-2018, בהתאמה, המובאות על דרך ההפניה), זאת מכח תוכנית אופציות בהיקף כולל של עד 4,000,000 אופציות שאימץ דירקטוריון החברה בהמשך לאישור ועדת התגמול שלה (מהימים 27 בדצמבר 2017 ו- 25 בדצמבר 2017, בהתאמה).

**2.6 ביום 20 במרץ 2018 התקיימה אסיפה כללית** אשר אישרה הקצאת אופציות כאמור לעיל למנכ"ל החברה, תיקונים למדיניות התגמול שעניינם העיקרי תגמול הוני ותיקון תקנון ההתאגדות של החברה, כך שתתאפשר מסירת הודעה לבעל המניות על כינוס אסיפות כלליות גם באמצעות האינטרנט. אסיפה נדחית של אסיפה זו דחתה ביום 28 במרץ 2018 הצעה לחידוש הסכם שירותי הניהול שמעניק הקיבוץ לחברה (בשינויים שנקבעו). נכון לתאריך הדוח החברה מקיימת מגעים עם בעלי מניות מיעוט ויועציהם, לגבי מתכונת חידוש הסכם שירותי ניהול, אותו בכוונתה להביא לאישור מחודש של האסיפה הכללית. לפרטים נוספים אודות זימון האסיפה ותוצאות ההצבעה בה ראו דיווחים מיידיים מהימים: 14 בפברואר 2018, 19 במרץ 2018, 21 במרץ 2018 ו- 29 במרץ 2018 (אסמכתאות מספר 015151-01-2018, 026077-01-2018, 027364-01-2018, 027334-01-2018 ו- 033109-01-2018, בהתאמה), אשר האמור בהם מובא על דרך ההפניה.

### **3. המצב הכספי**

**3.1 הרכוש השוטף של החברה ליום 31 במרס, 2018** הסתכם לסך של 556,753 אלפי ש"ח המהווה כ- 79.4% מסך המאזן. הרכוש השוטף ליום 31 במרס, 2017 הסתכם לסך של 432,027 אלפי ש"ח והיווה כ- 79.2% מסך המאזן. השינויים בסעיפי הרכוש השוטף הינם:

א. סה"כ יתרות מזומנים ושווי מזומנים והשקעות לזמן קצר מסתכמים בתום תקופת הדוח לכ- 104.9 מיליון ש"ח בהשוואה לכ- 61 מיליון ש"ח בתום התקופה המקבילה אשתקד, עלייה של כ- 43.8 מיליון ש"ח. העלייה נובעת בעיקרה מעלייה ברווחי החברה בתקופה ומשינוי בתמהיל ההון החוזר כגון עלייה באשראי לזמן קצר.

ב. גידול של כ- 52.6 מיליון ש"ח ביתרת המלאי אשר נובע בעיקר מעלייה בפעילות החברה, מתפעול שני אתרי ייצור ומהצטיידות במלאי תוצ"ג גבוה יותר בחברות הבת לטובת אספקת הביקושים במהלך העונה.

ג. גידול של כ- 33.5 מיליון ש"ח ביתרת הלקוחות הנובע מעלייה במכירות. ימי הלקוחות שמרו על רמה דומה.

ד. יתרת החייבים ליום 31 במרס, 2018 הסתכמה בסך כ- 26.7 מיליון ש"ח לעומת 31.8 מיליון ש"ח ביום 31 במרס, 2017. עיקר הירידה נובעת מקיטון בשערוך עסקאות ההגנה לאור עליית שער האירו, וכן קיטון בפיקדון שהופקד בחודש אפריל 2016 בבית המשפט העליון, לאור סיום הטיפול בהתחייבות התלויה כאמור בבאור 20א' לדוחות הכספיים השנתיים.

**3.2 השקעות לזמן ארוך** - הפקדונות ויתרות חובה לזמן ארוך ליום 31 במרס, 2018 הסתכמו לכ- 3.9 מיליוני ש"ח בהשוואה לכ- 3.1 מיליון ש"ח ביום 31 במרס, 2017, ללא שינוי מהותי.

**3.3 רכוש קבוע** - יתרת הרכוש הקבוע נטו ליום 31 במרס, 2018 הינה 67.7 מיליון ש"ח לעומת כ- 54.8 מיליון ש"ח ליום 31 במרס, 2017. העלייה ברכוש קבוע נובעת בעיקרה מהשקעות באתרי הייצור של החברה באתר דלתון ובאתר בקיבוץ יזרעאל.

**3.4 נכסים בלתי מוחשיים** - יתרת הנכסים הבלתי מוחשיים נטו ליום 31 במרס, 2018 הינה 46.2 מיליון ש"ח לעומת 33.7 מיליון ש"ח ליום 31 במרס, 2017. במהלך השנה האחרונה רשמה החברה השקעות בתחום הבקרה על מי הברכה והן המשך השקעות בתחום הרובוטים.

**3.5 נכסי מסים נדחים** - יתרת נכסי המסים הנדחים ליום 31 במרס, 2018 הינה כ- 26.8 מיליון ש"ח לעומת כ- 21.8 מיליון ש"ח ליום 31 במרס, 2017. העלייה מקורה בהפרשי עיתוי.

**3.6 ההתחייבויות השוטפות** של החברה ליום 31 במרס, 2018 הסתכמו לסך של 339.2 מיליון ש"ח המהווים כ- 48.4% מסך המאזן, לעומת 231.5 מיליון ש"ח ליום 31 במרס, 2017 המהווים כ- 42.5% מסך המאזן. השינויים המהותיים בסעיפי ההתחייבויות השוטפות הם:

א. עלייה באשראי לזמן קצר של כ- 71.5 מיליון ש"ח הנלקח לצרכי ההון החוזר בקבוצה ולצרכי הגנה מאזנית.

ב. עלייה בספקים של 6.8 מיליון ש"ח הנובעת מעלייה בהיקפי המלאי בתקופת הדוח.

ג. עלייה בסעיפי זכאים ויתרות זכות של כ- 20.4 מיליון ש"ח הנובעת בעיקרה מעלייה ביתרת עסקאות מטבע לתאריך הדוח, עלייה בהתחייבות לעובדים ומוסדות ועלייה בהוצאות לשלם עקב עלייה בפעילות.

**3.7 התחייבויות לזמן ארוך** של החברה ליום 31 במרס, 2018 הסתכמו בכ- 11.7 מיליון ש"ח לעומת כ- 4.5 מיליון ש"ח ליום 31 במרס, 2017. עיקר העלייה נובעת מהלוואה לז"א שלקחה חברת הבת בצרפת מתאגיד בנקאי.

### **3.8 יחסי נזילות:**

31/03/2017	31/03/2018	
200,515	217,569	הון חוזר (באלפי ש"ח)
1.87	1.64	יחס שוטף
1.16	1.01	יחס מהיר

ההון החוזר של החברה עלה בכ- 8.5% לעומת 31 במרס, 2017. ירידה מתונה ביחס השוטף וביחס המהיר בשל עלייה יחסית בסעיף התחייבויות שוטפות ועלייה בסעיף המלאי.

#### 4. תוצאות הפעולות באלפי ש"ח

להלן תמצית דוחות רווח והפסד רבעון 1 בשנים 2018 ו-2017:

<u>סעיף</u>	<u>ינואר-מרץ 2018</u>	<u>ינואר-מרץ 2017</u>
הכנסות ממכירות	241,704	209,607
רווח גולמי	106,448	88,720
% רווח גולמי	44.04%	42.3%
רווח תפעולי	64,307	51,901
% רווח תפעולי	26.6%	24.8%
רווח נקי	50,306	39,593
% רווח נקי	20.8%	18.9%

**להלן ניתוח הכנסות ורווח גולמי לפי דיווח מגזרי**

הסברים	%	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		1. הכנסות המגזר:
		2017		2018		
		% מסך הכנסות	באלפי ש"ח	% מסך הכנסות	באלפי ש"ח	
העלייה נובעת ממכירות Early-Buy מוצלחות מאוד בכל הטריטוריות המרכזיות ומהמשך תנופת המכירות של קו ה - S ושימור רמת מחירים טובה כתוצאה מניהול נכון של האסטרטגיה השיווקית.	15.2%	86.3%	180,932	86.2%	208,366	רובוטים לניקוי בריכות פרטיות
עלייה מרשימה במכירות הכוללת את מרבית המוצרים ובעיקר מכירות מוצר חדש WAVE 150 המיועד לבריכות של 25 מטר.	22.8%	7.3%	15,370	7.8%	18,878	רובוטים לניקוי בריכות ציבוריות
עלייה במכירות נובעת בעיקר מעליה במכירות הכיסויים האוטומטיים.	8.7%	6.4%	13,305	6.0%	14,460	מוצרי בטיחות ומוצרים נלווים לבריכות
	15.3%	100.0%	209,607	100.0%	241,704	סה"כ הכנסות
2. תוצאות המגזר:	%	% 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. שיפור בתפעול אתר דלתון אשר ברבעון מקביל אשתקד היה בשלבי הרצה. 3. המשך מגמת הוזלת רכיבים ב-BOM. 4. עליית מחירים מסוימת בחלק מהטריטוריות.	20.7%	41.9%	75,898	44.0%	91,610	רובוטים לניקוי בריכות פרטיות
אין שינוי מהותי בשיעור הרווחיות הגולמית כתוצאה מתמהיל המוצרים.	24.0%	52.5%	8,062	52.9%	9,994	רובוטים לניקוי בריכות ציבוריות
העלייה ברווחיות הגולמית מותנה בשל תמהיל המוצרים: עלייה במכירות הכיסויים האוטומטיים בעלי שיעור רווחיות נמוך יחסית וירידה קלה במכירות מוצרי האזעקות והפוסידון.	1.8%	35.8%	4,760	33.5%	4,844	מוצרי בטיחות ומוצרים נלווים לבריכות
	20.0%	42.3%	88,720	44.0%	106,448	רווח גולמי

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

<b>סעיף</b>	<b>לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2018</b>	<b>לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2017</b>	<b>אחוז שינוי</b>	<b>הסברים עיקריים</b>
הוצאות מחקר ופיתוח	5,296	3,021	75.3%	העלייה נובעת בעיקר מעלויות מחקר ופיתוח בפיתוח של מערכת הניטור, הבקרה והטיפול במי הבריכה והמשך מיקוד בפיתוח קו רובוטים חדש.
הוצאות מכירה ושיווק	20,982	17,808	17.8%	העלייה כוללת תוספת כוח אדם בחלק מהטריטוריות, עליית מקדמי מכירות ופרסום ועלייה בהוצאות משתנות.
הוצאות הנהלה וכלליות	15,863	15,990	-	ללא שינוי מהותי בסכום בין התקופות. יש לציין שבתקופת הדוח לא נרשמו הוצאות דמי ניהול לבעל השליטה, כיוון וטרם אושר ההסכם החדש ובתקופה המקבילה הסתכמו דמי הניהול בכ- 2.8 מיליון ש"ח. מנגד נרשמה בתקופת הדוח עלייה בעלויות מערכות מידע ובכוח אדם.
<b>רווח תפעולי</b>	<b>64,307</b>	<b>51,901</b>	<b>23.9%</b>	עלייה כתוצאה מעליית המכירות והרווח הגולמי ובקיזוז העלייה בהוצאות מו"פ והוצאות מכירה ושיווק.
הוצאות מימון, נטו	5,095	2,905	75.4%	בתקופת הדוח נרשמו יותר הוצאות מימון בגין ריבית על אשראי, כמו כן נרשמו הוצאות מהותיות בגין עסקאות מטבע לאור עליית האירו ליום 31 במרץ ב-4.3% וגרר שיערוך שלילי של יתרת עסקאות המטבע באירו. מנגד נרשמו הכנסות מהפרשי שער עקב עליית שערי חליפין.
הכנסות אחרות	33	21	-	-
<b>רווח לפני מס</b>	<b>59,245</b>	<b>49,017</b>	<b>20.9%</b>	-
מסים על הכנסה	8,939	9,424	(5.1%)	הירידה בהוצאות המס נובעת בעיקרה מרפורמת המס בארה"ב אשר הביאה לירידה בשיעור המס הפדראלי המסתכם ל-21%.
<b>רווח נקי</b>	<b>50,306</b>	<b>39,593</b>	<b>27.1%</b>	עלייה ברווח הנקי נובעת מעליית הרווח התפעולי בקיזוז העלייה בהוצאות מימון ומהחיסכון היחסי בהוצאות המס כאמור.

## **5. הון עצמי**

ההון העצמי של החברה לפני זכויות המיעוט הסתכם ליום 31 במרס, 2018 לכ- 339,747 אלפי ש"ח, המהווים כ-48.4% מהמאזן, לעומת 302,385 אלפי ש"ח, שהיו כ-55.4% מהמאזן אשתקד. זכויות המיעוט - יתרה זו מייצגת את הזכויות של המיעוט ב-MTFR וב-MTAU. ליום 31 במרס, 2018 הסתכמה היתרה בכ- 10,745 אלפי ש"ח לעומת 6,983 אלפי ש"ח אשתקד. העלייה בזכויות המיעוט נובעת מעלייה ברווחי חברות הבת.

## **6. תזרים מזומנים**

**תמצית תזרים המזומנים** - ביום 31 במרס, 2018, הסתכמה יתרת המזומנים ושווי מזומנים בסך 87,621 אלפי ש"ח לעומת 44,292 אלפי ש"ח אשתקד. סה"כ בתקופת הדוח חלה עלייה של כ- 43,882 אלפי ש"ח ביתרות המזומנים לתקופה לעומת עלייה של כ- 4,655 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

השינויים נובעים מהגורמים הבאים :

**תזרים מפעילות שוטפת** - בתקופת הדוח שימש את החברה תזרים לפעילות שוטפת בסך כ- 60.9 מיליון ש"ח ביחס לתזרים ששימש את החברה בסך של כ- 37.2 מיליון ש"ח אשתקד. עקב עונתיות החברה ברבעון הראשון של השנה היקף המכירות גבוה ממכירות Early-Buy ויש גידול משמעותי בהיקף הלקוחות עם גבייה מלקוחות מועטה יחסית, לכן תזרים המזומנים השוטף שלילי. ברבעון השני והשלישי מתעצמת הגבייה מלקוחות ומחזקת את תזרים המזומנים מפעילות שוטפת.

**תזרים מפעילות השקעה** - בתקופת הדוח שימשו את החברה כ- 10 מיליון ש"ח מזומנים לפעילות השקעה לעומת כ- 2.3 מיליון ש"ח אשתקד אשר שימשו את החברה לפעילות השקעה. בתקופת הדוח השקיעה החברה יותר ברכוש קבוע בשל תזרים ההשקעות באתרי הייצור של החברה.

**תזרים מפעילות מימון** - בתקופת הדוח נבעו לחברה 113.8 מיליון ש"ח מזומנים מפעילות מימון לעומת 46.7 מיליון ש"ח שנבעו לחברה בתקופה המקבילה אשתקד. הן בתקופת הדוח והן אשתקד לקחה החברה אשראי לזמן קצר למימון ההון החוזר של הקבוצה.



## **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, האירו והדולר האוסטרלי משפיעים על תוצאות החברה. כ-98% ממכירות החברה וכ-50% מהתשומות של החברה הן במטבעות חוץ. עיקר החשיפה של החברה נובע מתיסוף של השקל אל מול האירו, בנוסף, החברה רגישה גם לתיסוף של השקל אל מול הדולר האמריקאי בעיקר בהיבט החשיפה המאזנית, וכן לאחר הקמת חברת-הבת באוסטרליה, החברה חשופה גם לתיסוף של השקל אל מול הדולר האוסטרלי. לחברה יש שני סוגים של חשיפת מטבע:

חשיפה מאזנית – הנובעת משיערוך נכסים מול התחייבויות במטבעות אלו וכן, חשיפה תזרימית הנובעת מעודף הכנסות על הוצאות במטבעות הנ"ל.

2.2 **סיכון שווי הוון בגין שינוי בשיעורי ריבית:** לחברה יש פיקדונות בריבית קבועה וכן השקעות באגרות חוב. שינויים בריבית השוק משנים את השווי ההוון 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 31.3.2018**

סה"כ	שאינו מהווה מכשיר פיננסי	ללא הצמדה ואחר	צמוד למדד	צמוד דולר אוסטרלי	צמוד אירו	צמוד דולר	
אלפי ש"ח							
<b>נכסים</b>							
87,621	-	16,861	-	5,699	33,953	31,108	מזומנים ושווי מזומנים
17,264	-	10,183	6,869	-	-	212	השקעות לזמן קצר
210,096	-	3,032	-	14,663	90,709	101,692	לקוחות, נטו
26,676	-	20,971	-	1,655	3,027	1,023	חייבים ויתרות חובה
215,096	215,096	-	-	-	-	-	מלאי
3,952	-	531	-	186	3,042	193	פיקדונות ויתרות חובה לזמן ארוך
67,719	67,719	-	-	-	-	-	רכוש קבוע, נטו
46,165	46,165	-	-	-	-	-	נכסים בלתי מוחשיים, נטו
26,833	26,833	-	-	-	-	-	מסים נדחים
<b>701,422</b>	<b>355,813</b>	<b>51,578</b>	<b>6,869</b>	<b>22,203</b>	<b>130,731</b>	<b>134,228</b>	<b>סך הנכסים</b>
<b>התחייבויות</b>							
144,655	-	20,040	-	-	19,021	105,594	אשראי לזמן קצר
84,401	-	63,788	-	1,787	9,732	9,094	ספקים ונותני שירות
18,000	-	18,000	-	-	-	-	דיבידנד לשלם
92,128	-	55,855	-	6,452	17,398	12,423	זכאים ויתרות זכות
3,660	3,660	-	-	-	-	-	מסים נדחים
2,058	2,058	-	-	-	-	-	התחייבות בשל הטבות לעובדים, נטו
6,028	-	70	-	207	5,621	130	התחייבויות אחרות
<b>350,930</b>	<b>5,718</b>	<b>157,753</b>	<b>-</b>	<b>8,446</b>	<b>51,772</b>	<b>127,241</b>	<b>סך ההתחייבויות</b>
<b>350,492</b>	<b>350,095</b>	<b>(106,175)</b>	<b>6,869</b>	<b>13,757</b>	<b>78,959</b>	<b>6,987</b>	<b>יתרה מאזנית נטו</b>

**דו"ח בסיסי הצמדה ליום 31.3.2017**

סה"כ	שאינו מהווה מכשיר פיננסי	ללא הצמדה ואחר	צמוד למדד	צמוד דולר אוסטרלי	צמוד אירו	צמוד דולר	
אלפי ש"ח							
<b>נכסים</b>							
44,292	-	17,537	-	5,424	10,646	10,685	מזומנים ושווי מזומנים
16,746	-	10,178	6,388	-	-	180	השקעות לזמן קצר
176,600	-	2,588	-	12,782	67,296	93,934	לקוחות, נטו
31,853	-	27,847	-	715	2,496	795	חייבים ויתרות חובה
162,536	162,536	-	-	-	-	-	מלאי
3,054	-	448	-	153	2,453	-	פיקדונות ויתרות חובה לזמן ארוך
54,791	54,791	-	-	-	-	-	רכוש קבוע, נטו
33,694	33,694	-	-	-	-	-	נכסים בלתי מוחשיים, נטו
21,780	21,780	-	-	-	-	-	מסים נדחים
<b>545,346</b>	<b>272,801</b>	<b>58,598</b>	<b>6,388</b>	<b>19,074</b>	<b>82,891</b>	<b>105,594</b>	<b>סך הנכסים</b>
<b>התחייבויות</b>							
73,119	-	8,011	-	-	3,886	61,222	אשראי לזמן קצר
77,639	-	68,262	-	1,269	4,049	4,059	ספקים ונותני שירות
12,000	-	12,000	-	-	-	-	דיבידנד לשלם
68,754	-	40,708	-	3,808	12,772	11,466	זכאים ויתרות זכות
2,925	2,925	-	-	-	-	-	מסים נדחים
1,419	1,419	-	-	-	-	-	התחייבות בשל הטבות לעובדים, נטו
122	-	-	-	4	71	47	התחייבויות אחרות
<b>235,978</b>	<b>4,344</b>	<b>128,981</b>	<b>-</b>	<b>5,081</b>	<b>20,778</b>	<b>76,794</b>	<b>סך ההתחייבויות</b>
<b>309,368</b>	<b>268,457</b>	<b>(70,383)</b>	<b>6,388</b>	<b>13,993</b>	<b>62,113</b>	<b>28,800</b>	<b>יתרה מאזנית נטו</b>

28 במאי, 2018

תאריך אישור דוח  
הדירקטוריון

אייל טריבר  
מנכ"ל

יונתן בשיא  
יו"ר הדירקטוריון

**מיטרוניקס בע"מ**

**דוחות כספיים ביניים מאוחדים  
(בלתי מבוקרים)  
ליום 31 במרס, 2018**

## מיטרוניקס בע"מ

### דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 31 במרס, 2018

#### בלתי מבוקרים

#### תוכן העניינים

#### עמוד

2	סקירת דוחות כספיים ביניים מאוחדים
3-4	דוחות מאוחדים על המצב הכספי
5	דוחות מאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר
6-8	דוחות מאוחדים על השינויים בהון
9-10	דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים
11-17	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 31 במרס, 2018 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 - "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופת ביניים זו לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

לא סקרנו את המידע הכספי התמציתי לתקופת הביניים של חברה שאוחדה אשר נכסיה הכלולים באיחוד מהווים כ- 28% מכלל הנכסים המאוחדים ליום 31 במרס, 2018 והכנסותיה הכלולות באיחוד מהוות כ- 43% מכלל ההכנסות המאוחדות לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. המידע הכספי התמציתי לתקופת 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 מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניוודע 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.

מיטרוניקס בע"מ

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

נכסים שוטפים

43,739	44,292	87,621	מזומנים ושווי מזומנים
17,384	16,746	17,264	השקעות לזמן קצר
55,082	176,600	210,096	לקוחות, נטו
27,295	31,853	26,676	חייבים ויתרות חובה
232,613	162,536	215,096	מלאי
376,113	432,027	556,753	

נכסים בלתי שוטפים

4,223	2,876	3,737	יתרות חובה לזמן ארוך
202	178	215	פקדונות לזמן ארוך
63,512	54,791	67,719	רכוש קבוע
42,458	33,694	46,165	נכסים בלתי מוחשיים
22,234	21,780	26,833	מסים נדחים
132,629	113,319	144,669	
508,742	545,346	701,422	

מיטרוניקס בע"מ

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

התחייבויות שוטפות

27,301	73,119	144,655
84,335	77,639	84,401
2,671	6,757	10,925
-	12,000	18,000
57,362	51,855	72,287
8,376	10,142	8,916
180,045	231,512	339,184

אשראי מתאגידים בנקאיים  
התחייבויות לספקים ולנותני שירותים  
מסים לשלם  
דיבידנד לשלם  
זכאים ויתרות זכות  
הפרשות

התחייבויות לא שוטפות

2,003	1,419	2,058
5,739	-	5,554
340	122	474
3,715	2,925	3,660
11,797	4,466	11,746

התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו  
הלוואה מתאגיד בנקאי  
התחייבויות אחרות  
מסים נדחים

הון המיוחס לבעלי מניות של החברה

11,052	10,552	11,052
102,891	103,391	102,891
(500)	(500)	(500)
210,947	205,958	241,822
-	-	626
164	164	164
(448)	(79)	(448)
2,147	2,147	2,147
(5,997)	(5,997)	(5,997)
(13,728)	(13,251)	(12,010)
306,528	302,385	339,747
10,372	6,983	10,745
316,900	309,368	350,492
508,742	545,346	701,422

הון מניות  
פרמיה על מניות  
מניות אוצר  
יתרת רווח  
קרן בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות  
קרן בגין עסקאות עם בעל שליטה  
קרן בגין מדידה מחדש של תוכניות להטבה מוגדרת  
קרן הערכה מחדש  
קרן מעסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה  
התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ

זכויות שאינן מקנות שליטה

סה"כ הון

28 במאי, 2018

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



לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר,	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס,		
2017	2017	2018	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
638,925	209,607	241,704	הכנסות ממכירות
376,210	120,887	135,256	עלות המכירות
262,715	88,720	106,448	רווח גולמי
15,878	3,021	5,296	הוצאות מחקר ופיתוח
73,576	17,808	20,982	הוצאות מכירה ושיווק
62,749	15,990	15,863	הוצאות הנהלה וכלליות
110,512	51,901	64,307	רווח תפעולי
(433)	21	33	הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
845	7,351	3,963	הכנסות מימון
(7,325)	(10,256)	(9,058)	הוצאות מימון
103,599	49,017	59,245	רווח לפני מסים על ההכנסה
18,812	9,424	8,939	מסים על ההכנסה
84,787	39,593	50,306	רווח נקי
			רווח (הפסד) כולל אחר:
			סכומים שיסווגו מחדש לרווח או הפסד בהתקיים תנאים ספציפיים:
(3,442)	(3,200)	1,961	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)	(3,200)	1,961	סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר
80,976	36,393	52,267	סה"כ רווח כולל
			רווח נקי מיוחס ל:
80,935	38,946	48,875	בעלי המניות של החברה
3,852	647	1,431	זכויות שאינן מקנות שליטה
84,787	39,593	50,306	
			סה"כ רווח כולל מיוחס ל:
76,956	35,813	50,593	בעלי המניות של החברה
4,020	580	1,674	זכויות שאינן מקנות שליטה
80,976	36,393	52,267	
			<u>רווח נקי למניה בסיסי ומדולל לבעלי המניות של החברה</u>
			<u>(בש"ח)</u>
0.75	0.36	0.45	רווח נקי למניה 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
-	-	-	48,875	-	-	-	-	-	-	48,875	50,306
-	-	-	-	-	-	1,718	-	-	-	1,718	1,961
-	-	-	-	-	-	1,718	-	-	-	1,718	1,961
-	-	-	48,875	-	-	1,718	-	-	-	50,593	52,267
-	-	-	(18,000)	-	-	-	-	-	-	(18,000)	(18,000)
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,301)
-	-	-	-	626	-	-	-	-	-	626	626
11,052	102,891	(500)	241,822	626	164	(12,010)	(448)	2,147	(5,997)	339,747	350,492

יתרה ליום 1 בינואר, 2018  
(מבוקר)

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

סה"כ רווח כולל אחר

סה"כ רווח כולל

דיבידנד שהוכרז וטרם  
שולם

דיבידנד לבעלי זכויות  
שאינן מקנות שליטה  
עלות תשלום מבוסס מניות

יתרה ליום 31 במרס, 2018

## 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 הון
בלתי מבוקר										
אלפי ש"ח										
10,552	96,718	(500)	185,685	164	(10,138)	(79)	2,147	(5,875)	278,674	285,577
-	-	-	38,946	-	-	-	-	-	38,946	39,593
-	-	-	-	-	(3,133)	-	-	-	(3,133)	(3,200)
-	-	-	-	-	(3,133)	-	-	-	(3,133)	(3,200)
-	-	-	38,946	-	(3,133)	-	-	-	35,813	36,393
-	-	-	(12,000)	-	-	-	-	-	(12,000)	(12,000)
-	-	-	-	-	20	-	-	(122)	(102)	(117)
-	6,673	-	(6,673)	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(485)
10,552	103,391	(500)	205,958	164	(13,251)	(79)	2,147	(5,997)	302,385	309,368

יתרה ליום 1 בינואר, 2017  
(מבוקר)

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

סה"כ הפסד כולל אחר

סה"כ רווח (הפסד) כולל

דיבידנד שהוכרז וטרם שולם  
רכישת זכויות שאינן מקנות  
שליטה

הכרזת חלוקת מניות הטבה  
דיבידנד לבעלי זכויות שאינן  
מקנות שליטה

יתרה ליום 31 במרס, 2017

מיוחס לבעלי מניות של החברה											
הון מניות	פרמיה על מניות	מניות אוצר	יתרת רווח	קרן עסקאות עם בעל שליטה	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 בעל שליטה	זכויות שאינן מקנות שליטה	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 ששולם 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 31 במרס,	
2017	2017	2018
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

רווח נקי

84,787	39,593	50,306
--------	--------	--------

התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:

התאמות לסעיפי רווח והפסד:

19,526	4,415	4,017
(1,627)	(2,695)	(4,453)
693	50	329
20,075	5,283	4,923
-	-	696
187	42	55
(528)	(175)	23
(31)	(7)	(20)
(302)	82	268
5,066	(3,647)	7,077
4,660	1,768	319

מסים על הכנסה  
מסים נדחים, נטו  
הוצאות מימון, נטו  
פחת והפחתות  
עלות תשלום מבוסס מניות  
עלייה בהתחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו  
ריבית שנצברה על פיקדון לזמן ארוך והפרשי שער בגין השקעות  
רווח הון מממוש רכוש קבוע  
ירידת (עליית) ערך ניירות ערך הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח  
והפסד, נטו  
פרעון ושינוי בשווי הוגן של נגזרים פיננסיים, נטו  
הפרשי שער בגין מזומנים ושווי מזומנים

47,719	5,116	13,234
--------	-------	--------

שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות:

(1,866)	(125,561)	(152,401)
7,627	11,179	1,110
(61,309)	11,321	20,544
15,460	10,283	(6,184)
12,985	15,342	15,019
420	4	1,762

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

(26,683)	(77,432)	(120,150)
----------	----------	-----------

מזומנים ששולמו והתקבלו במהלך התקופה עבור:

519	231	168
(1,212)	(281)	(497)
(19,526)	(4,415)	(4,017)

ריבית ודיבידנד שהתקבלו  
ריבית ששולמה  
מסים ששולמו

(20,219)	(4,465)	(4,346)
----------	---------	---------

85,604	(37,188)	(60,956)
--------	----------	----------

מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) שוטפת

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

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה

(15,239)	(2,271)	(3,773)	רכישה והיוון נכסים בלתי מוחשיים
(20,076)	(3,340)	(7,510)	רכישת רכוש קבוע
31	7	47	תמורה ממימוש רכוש קבוע
-	-	1,337	מענקי השקעה שהתקבלו
3,036	3,290	(148)	תמורה ממימוש (רכישה) ניירות ערך הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד, נטו
(32,248)	(2,314)	(10,047)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה

תזרימי מזומנים מפעילות מימון

(4)	-	-	תשלום תמלוגים בגין מענקים ממשלתיים בצרפת
84	47,318	114,688	אשראי לזמן קצר, נטו
7,960	-	-	קבלת הלוואה לזמן ארוך
(914)	-	(414)	פרעון הלוואה לזמן ארוך
(49,000)	-	-	דיבידנד ששולם לבעלי מניות של החברה
(536)	(485)	(462)	דיבידנד ששולם לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(117)	(117)	-	רכישת מניות מבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(42,527)	46,716	113,812	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) מימון
(4,660)	(1,768)	(319)	<u>הפרשי שער בגין יתרות מזומנים ושווי מזומנים</u>
(2,067)	(791)	1,392	<u>הפרשי תרגום בגין יתרות מזומנים של פעילויות חוץ</u>
4,102	4,655	43,882	<u>עלייה במזומנים ושווי מזומנים</u>
39,637	39,637	43,739	<u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה</u>
43,739	44,292	87,621	<u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה</u>

(א) פעילות מהותית שלא במזומן

2,594	1,215	2,774	רכישת רכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים באשראי
-	12,000	18,000	דיבידנד שהוכרז וטרם שולם
-	-	839	דיבידנד שהוכרז וטרם שולם לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה

## באור 1: - כללי

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

## באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית

## א. מתכונת העריכה של הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

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

## ב. הכנסות מחוזים עם לקוחות

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 ההכרה בהכנסה - ראה סעיף ט' בבאור 2 לדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים. המדיניות החשבונאית שמושמת 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 בשווים ההוגן ובתוספת עלויות עסקה שניתן לייחס במישרין לרכישה של הנכס הפיננסי, למעט במקרה של נכס פיננסי אשר נמדד בשווי הוגן דרך רווח או הפסד, לגביו עלויות עסקה נזקפות לרווח או הפסד.

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. גריעת התחייבויות פיננסיות

החברה גורעת התחייבויות פיננסיות כאשר ורק כאשר, היא מסולקת - דהיינו, כאשר המחויבות שהוגדרה בחוזה נפרעת או מבוטלת או פוקעת.  
התחייבויות פיננסיות 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 לפקיעתה.

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 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-השימוש.
- הטיפול החשבונאי מצד המחכיר נותר ללא שינוי מהותי לעומת התקן הקיים, קרי, סיווג כחכירה מימונית או כחכירה תפעולית.

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

### 16 IFRS חכירות (המשך)

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.

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 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 קיים, 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.

החברה תמשיך לבחון את השלכות התקן על דוחותיה הכספיים ותדווח על ההשלכות הכספיות בדוחותיה הכספיים לרבעון השני.

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 אזהרות 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, מדיית 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

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 31 במרס, 2018

241,704	14,460	18,878	208,366	סה"כ הכנסות מחיצוניים
106,448	4,844	9,994	91,610	סה"כ רווח מגזרי
(42,141)				הוצאות משותפות בלתי מוקצות
33				הכנסות אחרות
(5,095)				הוצאות מימון, נטו
59,245				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 31 במרס, 2017

209,607	13,305	15,370	180,932	סה"כ הכנסות מחיצוניים
88,720	4,760	8,062	75,898	סה"כ רווח מגזרי
(36,819)				הוצאות משותפות בלתי מוקצות
21				הכנסות אחרות
(2,905)				הוצאות מימון, נטו
49,017				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	סה"כ הכנסות מחיצוניים
262,715	21,873	31,077	209,765	סה"כ רווח מגזרי
(152,203)				הוצאות משותפות בלתי מוקצות
(433)				הוצאות אחרות
(6,480)				הוצאות מימון, נטו
103,599				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 31 במרס, 2018	
בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח	
115,326	אירופה
103,393	ארה"ב
17,506	אוקייאניה
5,479	שאר העולם
241,704	

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 ההוניים של החברה, בהתאם למודל הבינומי לתמחור אופציות:

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

בתקופת הדוח רשמה החברה הוצאות שכר עבודה בסך של 696 אלפי ש"ח בגין תשלום מבוסס מניות.

באור 7: - ארועים בתקופת הדיווח

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, לאחר תאריך המאזן, כאשר היום הקובע נקבע ליום 12 באפריל, 2018.

ב. ביום 28 במרס, 2018, דחתה האסיפה הנדחית של האסיפה הכללית, הצעה לחידוש הסכם שירותי הניהול שמעניק הקיבוץ לחברה (בשינויים שנקבעו).

נכון לתאריך הדוח מקיימת החברה מגעים עם בעלי מניות מיעוט ויועציהם, לגבי מתכונת חידוש הסכם שירותי ניהול, אותו בכוונתה להביא לאישור מחודש של האסיפה הכללית.

כיוון וההסכם טרם חודש לא כללה החברה בדוחות הכספיים ליום 31 במרס, 2018 הפרשה בגין שירותי ניהול. בדוחותיה הכספיים של החברה ליום 31 במרס, 2017 וליום 31 בדצמבר, 2017 נכללו דמי ניהול לקיבוץ בסכום של כ- 2,827 אלפי ש"ח וכ- 7,122 אלפי ש"ח בהתאמה.

-----

מיטרוניקס בע"מ

נתונים כספיים מתוך הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים  
המיוחסים לחברה

ליום 31 במרס, 2018

בלתי מבוקרים

## מיטרוניקס בע"מ

### נתונים כספיים מתוך הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים המיוחסים לחברה ליום 31 במרס, 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 ומיידיים), 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 138' לתקנות ניירות ערך  
(דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970**

**מבוא**

סקרנו את המידע הכספי הביניים הנפרד המובא לפי תקנה 138' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970 של מיטרוניקס בע"מ (להלן - החברה), ליום 31 במרס, 2018 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. המידע הכספי הביניים הנפרד הינו באחריות הדירקטוריון והנהלה של החברה. אחריותנו היא להביע מסקנה על המידע הכספי הביניים הנפרד לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

לא סקרנו את המידע הכספי הביניים הנפרד מתוך הדוחות הכספיים של חברות מוחזקות אשר הנכסים בניכוי ההתחייבויות המיוחסים להן, נטו הסתכמו לסך של כ- 41,093 אלפי ש"ח ליום 31 במרס, 2018 ואשר חלקה של החברה ברווחי החברות הנ"ל הסתכם לסך של כ- 12,535 אלפי ש"ח לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדוחות הכספיים של אותן חברות נסקרו על ידי רואי חשבון אחרים שדוחותיהם הומצאו לנו ומסקנתנו, ככל שהיא מתייחסת לדוחות הכספיים בגין אותן חברות מבוססת על דוחות 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 מזהים 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 הביניים הנפרד הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם להוראות תקנה 138' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970.

בכבוד רב,

קוסט פורר גבאי את קסירר  
רואי חשבון

חיפה,  
28 במאי, 2018



## דוח מיוחד לפי תקנה ד'38

### 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 31 במרס, 2018 המפורסמים במסגרת הדוחות התקופתיים (להלן - דוחות מאוחדים), המוצגים בהתאם לתקנה ד'38 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970.

## מיטרוניקס בע"מ

### נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על המצב הכספי המיוחסים לחברה

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

#### נכסים שוטפים

20,537	25,104	54,845	מזומנים ושווי מזומנים
17,384	16,746	17,264	השקעות לזמן קצר
106,557	192,904	238,835	לקוחות, נטו
27,140	34,534	28,031	חייבים ויתרות חובה
1,351	-	-	הלוואות לחברות מוחזקות
120,993	86,681	93,984	מלאי
293,962	355,969	432,959	

#### נכסים לא שוטפים

747	448	724	יתרות חובה לזמן ארוך
60,546	53,802	75,454	השקעות בחברות מוחזקות
57,892	49,203	60,829	רכוש קבוע, נטו
38,556	30,062	42,566	נכסים בלתי מוחשיים, נטו
11,480	12,089	15,049	מסים נדחים
169,221	145,604	194,622	
463,183	501,573	627,581	

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, 2017	ליום 31 במרס, 2017	2018
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	

#### התחייבויות שוטפות

10,406	51,073	99,223	אשראי מתאגידים בנקאיים
73,619	70,707	71,999	התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
258	88	3,753	מסים לשלם
-	12,000	18,000	דיבידנד לשלם
66,736	57,469	88,803	זכאים ויתרות זכות
3,566	6,365	3,861	הפרשות
154,585	197,702	285,639	

#### התחייבויות לא שוטפות

2,003	1,419	2,058	התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
67	67	137	התחייבויות אחרות
2,070	1,486	2,195	

#### הון המיוחס לבעלי מניות החברה

11,052	10,552	11,052	הון מניות
102,891	103,391	102,891	פרמיה על מניות
(500)	(500)	(500)	מניות אוצר
210,947	205,958	241,822	יתרת רווח
-	-	626	קרן בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות
164	164	164	קרן בגין עסקאות עם בעל שליטה
(448)	(79)	(448)	קרן בגין מדידה חדש של תכניות להטבה מוגדרת
2,147	2,147	2,147	קרן הערכה מחדש
(5,997)	(5,997)	(5,997)	קרן מעסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(13,728)	(13,251)	(12,010)	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ
306,528	302,385	339,747	סה"כ הון
463,183	501,573	627,581	

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

מני מימון סמנכ"ל כספים	אייל טריבר סמנכ"ל	יונתן בשיא יו"ר הדירקטוריון	28 במאי, 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 31 במרס, 2017	2018	
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח		
461,204	145,104	167,742	הכנסות ממכירות
317,386	95,897	106,274	עלות המכירות
143,818	49,207	61,468	רווח גולמי
13,740	2,533	4,696	הוצאות מחקר ופיתוח
20,406	5,605	6,580	הוצאות מכירה ושיווק
34,883	9,423	8,217	הוצאות הנהלה וכלליות
74,789	31,646	41,975	רווח תפעולי
43	10	6	הכנסות אחרות, נטו
(4,622)	(2,520)	(4,779)	הוצאות מימון, נטו
20,267	12,966	15,243	חלק החברה ברווחי חברות מוחזקות, נטו
90,477	42,102	52,445	רווח לפני מסים על ההכנסה
9,542	3,156	3,570	מסים על ההכנסה
80,935	38,946	48,875	רווח נקי המיוחס לחברה
רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לחברה:			
סכומים שיסווגו מחדש לרווח או הפסד בהתקיים תנאים ספציפיים:			
(3,610)	(3,133)	1,718	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)	(3,133)	1,718	סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לחברה
76,956	35,813	50,593	סה"כ רווח כולל המיוחס לחברה

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

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

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת של החברה:

80,935	38,946	48,875
--------	--------	--------

רווח נקי מיוחס לחברה

התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת של החברה:

התאמות לסעיפי רווח והפסד של החברה:

114	(126)	223
(20,267)	(12,966)	(15,243)
16,771	4,544	4,011
-	-	696
187	42	55
10,955	3,742	3,338
(1,389)	(2,068)	(3,569)
529	465	(27)
(31)	(7)	-
(302)	82	268
4,660	1,768	319
11,227	(4,524)	(9,929)

הוצאות (הכנסות) מימון, נטו  
רווח בגין חברות מוחזקות, נטו  
פחת והפחתות  
עלות תשלום מבוסס מניות  
עלייה בהתחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו  
מסים על הכנסה  
מסים נדחים, נטו  
הפרשי שער בגין הלוואות  
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:

(14,559)	(100,906)	(132,278)
12,544	5,449	456
(18,655)	15,657	27,009
6,443	4,910	(4,394)
20,215	13,577	25,857
5,988	(61,313)	(83,350)

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

מזומנים ששולמו והתקבלו במהלך התקופה עבור:

519	231	168
(633)	(105)	(391)
(10,955)	(3,742)	(3,338)
(11,069)	(3,616)	(3,561)
87,081	(30,507)	(47,965)

מזומנים נטו שנבעו מפעילות (שימשו לפעילות) שוטפת של החברה

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

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

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה של החברה:

(14,138)	(2,048)	(3,301)	השקעה בעלויות פיתוח
(647)	(176)	(343)	רכישת נכסים בלתי מוחשיים
(18,131)	(2,661)	(5,877)	רכישת רכוש קבוע
-	-	1,337	מענקי השקעה שהתקבלו
31	7	-	תמורה ממימוש רכוש קבוע
3,036	3,290	(148)	תמורה ממימוש (רכישת) ניירות ערך הנמדדים בשווי הוגן דרך
5,450	5,450	1,378	רווח והפסד, נטו
(1,415)	-	-	גביית הלוואות לזמן קצר מחברות מוחזקות
845	765	729	מתן הלוואות לזמן קצר לחברות מוחזקות
			דיבידנד שהתקבל מחברת בת
(24,969)	4,627	(6,225)	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) השקעה של החברה

תזרימי מזומנים מפעילות מימון של החברה:

2,769	43,436	88,817	אשראי לזמן קצר, נטו
(49,000)	-	-	דיבידנד ששולם לבעלי מניות של החברה
(117)	(117)	-	רכישת מניות מבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(46,348)	43,319	88,817	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) מימון של החברה
(4,660)	(1,768)	(319)	הפרשי שער בגין יתרות מזומנים ושווי מזומנים
11,104	15,671	34,308	עלייה במזומנים ושווי מזומנים של החברה
9,433	9,433	20,537	יתרת מזומנים ושווי מזומנים של החברה לתחילת התקופה
20,537	25,104	54,845	יתרת מזומנים ושווי מזומנים של החברה לסוף התקופה

(א) פעילות מהותית שלא במזומן

2,594	1,215	2,774	רכישת רכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים באשראי
-	12,000	18,000	דיבידנד שהוכרז וטרם שולם

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

## 1. כללי

מידע כספי נפרד זה ערוך במתכונת מתומצתת ליום 31 במרס, 2018 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך, בהתאם להוראות תקנה 38ד' 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

המדיניות 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 ומידיים) 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 תוכננו 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 שתוכננו 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 השנתי בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי אשר צורף לדוח הרבעוני לתקופה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2017 (להלן: "**הדוח השנתי 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 31 בדצמבר 2017 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 שהובאה במסגרת הדוח השנתי בדבר הבקרה הפנימית האחרון.

למועד הדוח, בהתבסס על הערכת האפקטיביות של הבקרה הפנימית בדוח השנתי 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 מיטרוניקס בע"מ (להלן: "התאגיד") לרבעון הראשון של שנת 2018 (להלן: "הדוחות");
  - (2) לפי ידיעתי, הדוחות אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות;
  - (3) לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות;
  - (4) גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולוועדות הביקורת והדוחות הכספיים של התאגיד, בהתבסס על הערכתי העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית של 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), התש"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 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.

28 במאי, 2018

אייל טריבר, מנכ"ל

## הצהרת מנהלים

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

אני, מני מימון, מצהיר כי:

- (1) בחנתי את הדוחות הכספיים ביניים ואת המידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים של מיטרוניקס בע"מ (להלן: "התאגיד") לרבעון הראשון של שנת 2018 (להלן: "הדוחות" או "הדוחות לתקופת הביניים");
- (2) לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ביניים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית, ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת 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 העדכניות 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), התש"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 לבין מועד דוח זה, המתייחס לדוחות הכספיים לתקופת הביניים ולכל מידע כספי אחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים, אשר יש בו כדי לשנות, להערכתי את מסקנת הדירקטוריון והנהלה 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.

28 במאי, 2018

מני מימון, סמנכ"ל כספים