

## **דוח רבעוני לתקופה שנסתיימה**

**ביום 30 ביוני, 2018**

### **תוכן עניינים**

- חלק א' - דו"ח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד לתקופה  
שנסתיימה ביום 30 ביוני, 2018
- חלק ב' - דו"חות כספיים ביניים מאוחדים ליום 30 ביוני, 2018  
(בלתי מבוקרים)
- חלק ג' - נתונים כספיים מתוך הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים  
המיוחסים לחברה ליום 30 ביוני, 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 שנסתיימה ב-30 ביוני, 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 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 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 השני גדלו בכ-22% לעומת הרבעון המקביל אשתקד וזאת למרות שהרבעון השני אופיין במזג אוויר סגרירי באירופה וארצות הברית. החברה ממשיכה לשמור על מיצובה החזק בשוק ושבעת רצון מהמשך תנופת המכירות של קו ה-S גם ברבעון השני של שנת 2018, שימור הביקוש לקווים המסורתיים ומצמיחה מרשימה בקווי המוצר לבריכות הציבוריות. מבנה השחקנים בשוק: באשר להחלטת המיזוג של פלואידרה וזודיאק ראה סעיף 2.6 להלן.

**2.2 צבר ההזמנות של החברה ליום 30.06.2018** המיועדות להימכר במהלך שנת 2018 מסתכם בכ-61.3 מיליון ש"ח לעומת צבר הזמנות של 77.8 מיליון ש"ח ליום 30.06.2017. ירידה של 21% הנובעת בעיקרה מתזמון מוקדם יותר אשתקד של קבלת הזמנות לרבעון השלישי בשל מזג אוויר חם מאוד ששרר בתקופה המקבילה.

**2.3 השפעת שערי המטבע בתקופת הדוח בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד:** שינויי שערי החליפין של המטבעות בתקופה של שישה חודשים: האירו שהיווה כ-52% ממכירות החברה התחזק בממוצע בשיעור של כ-6.6% אל מול השקל, והדולר האמריקאי שהיווה כ-40% ממכירות החברה נחלש בממוצע בשיעור של כ-3.5% אל מול השקל.

השפעת השינויים בשע"ח של המטבעות על המכירות ועל הרווח התפעולי בהשוואה לתקופה המקבילה של שישה חודשים אשתקד מסתכמת בגידול של כ-9 מיליון ש"ח במכירות, וגידול של כ-13 מיליון ש"ח ברווח התפעולי בעיקר הודות לעלייה בשע"ח של האירו מכיוון שלחברה הכנסות גבוהות מעלויות במטבע זה.

**2.4 הקצאת זכויות למניות MTFR** - לאחר תאריך הדוח וביום 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 אסיפה כללית שנתית ביום 7 באוגוסט 2018** - האסיפה הכללית השנתית של החברה נדחתה מספר פעמים לאור מגעים שהתקיימו עם בעלי מניות המיעוט בחברה ויועציהם, לגבי חידוש התקשרות החברה עם בעל השליטה בחברה בהסכם למתן שירותי ניהול והעברת ידע (להלן: "הסכם הניהול"), שאף הוא היה על סדר יומה של האסיפה הכללית השנתית. לאחר תאריך הדוח ביום 7 באוגוסט 2018, התכנסה האסיפה הכללית ואישרה את חידוש הסכם הניהול. לפרטים נוספים אודות זימון האסיפה, דחיית מועד כינוסה ואישור הסכם הניהול ראו דיווחים מידיים מהימים: 29 במאי 2018, 10 ביוני 2018, 12 ביולי 2018, 19 ביולי 2018, 26 ביולי 2018, 30 ביולי 2018 ו-8 באוגוסט 2018 אסמכתאות מספר 2018-01-043974, 2018-01-049701, 2018-01-063450, 2018-01-066537, 2018-01-069345, 2018-01-071004 ו-2018-01-074463 (בהתאמה), אשר האמור בהם מובא על דרך ההפניה. יש לציין כי בתקופת הדוח לא נרשמו כלל הוצאות לדמי ניהול כיוון והסכם הניהול אושר ע"י האסיפה הכללית רק לאחר תאריך הדוח, ברבעון השלישי. ברבעון השלישי צפויה החברה לרשום הוצאות לדמי ניהול רטרואקטיבית מ-1 בינואר 2018 בהיקף משוער של כ-2 מיליון ש"ח.

**2.6 מיזוג בשוק בריכות השחייה העולמי** - ביום 28 ביוני 2018 פרסמה הנציבות האירופית (the European Commission) כי אישרה את המיזוג בין שתי מתחרות עיקריות של החברה בתחום המנקים האלקטרוניים (רובוטים), פלואידרה (Fluidra S.A) וזודיאק (Zodiac Pool Solutions), בכפוף לכך שפלואידרה תממש את עיקר עסקיה באירופה בתחום המנקים הרובוטים לבריכות שחייה, המתקיימים באמצעות חברת אקוואטרון רובוטיק טכנולוגי בע"מ (Aquatron Robotic Technology Ltd.) (להלן: "אקוואטרון"), באופן ובדרכים שהורתה הנציבות. על פי תנאי המיזוג פלואידרה תאלץ להיפרד אם כן רק מחברת אקוואטרון שמרכז הפיתוח והייצור שלה בישראל ועיקר מכירותיה להערכת החברה הינן באירופה ובשאר העולם למעט צפון אמריקה, כך שהיא תישאר לאחר מכירת חברה זו רק עם החברה האחות שלה Aqua Products, Inc. (להלן: "אקוואפרודקס") הפועלת בניו ג'רסי בארה"ב, ואשר להערכת החברה מוכרת בעיקר בצפון אמריקה. להערכת החברה נתח השוק העולמי של פלואידרה (טרום המיזוג) בתחום הרובוטים לבריכות פרטיות עשוי לרדת בעקבות מכירה זו באופן משמעותי ולהערכת החברה בקרוב למחצית. בשלב זה לא ידוע לחברה מי יהיה הרוכש של חברת אקוואטרון, ולפיכך אין בידה להעריך את משמעותה של התפתחות זו. כמו כן החברה ממשיכה בלימוד משמעותיים המיזוג, אשר התפתחות זו מהווה תפנית חדשה בו. למידע נוסף על פעילות קבוצת פלואידרה בתחום מנקי הבריכות הרובוטים ראו בבקשה התיאור המובא בדוחות החברה לשנת 2017 (בסעיפים 2.1.1 (ח) ו-2.1.6 (ז) לפרק ב' של חלק א' לדוח התקופתי - תיאור עסקי התאגיד, ובסעיף 2.1 לחלק ב' - דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד לדוח התקופתי) (אסמכתא מספר 2018-01-032203) ודיווח מידי מיום 1 ביולי 2018 (אסמכתא מספר 2017-01-096652), אשר האמור בהם מובא על דרך ההפניה. המידע המתייחס לנתחי השוק של פלואידרה אחרי המכירה הצפויה של אקוואטרון 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 השוק בו היא פועלת, על המידע המצוי ברשותה נכון למועד דוח זה ועל הבנתה את משמעות המכירה לפי התנאים שקבעה הנציבות האירופית. ההערכות המובאות לעיל עשויות שלא להתממש או להתממש בדרך אחרת אם וככל שיתברר כי הערכותיה של החברה ביחס לשווקים הרלוונטיים אינן מדויקות או בשל כל מידע אחר שאינו מצוי ברשותה לגבי תוכניותיה של פלואידרה לקיום התנאים שקבעה הנציבות האירופית.

**2.7 חלוקת דיבידנד לאחר תאריך הדוח:** 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 ישולם ביום 20 בספטמבר, 2018.

### **3. המצב הכספי**

**3.1 הרכוש השוטף של החברה ליום 30 ביוני, 2018** הסתכם לסך של 527,889 אלפי ש"ח המהווה כ-78% מסך המאזן, בהשוואה לרכוש השוטף ליום 30 ביוני, 2017 שהסתכם לסך של 416,874 אלפי ש"ח והיווה גם כן, כ-78% מסך המאזן. השינויים בסעיפי הרכוש השוטף הינם:

א. סה"כ יתרות מזומנים ושווי מזומנים והשקעות לזמן קצר מסתכמים בתום תקופת הדוח בכ-116.1 מיליון ש"ח בהשוואה לכ-89.3 מיליון ש"ח בתום התקופה המקבילה אשתקד, עלייה של כ-26.7 מיליון ש"ח. העלייה נובעת מעלייה ברווחי החברה בתקופה ומשינוי בתמהיל ההון החוזר כגון עלייה באשראי לזמן קצר.

ב. גידול של כ-41.5 מיליון ש"ח ביתרת המלאי אשר נובע בעיקר מעלייה בפעילות החברה, מתפעול שני אתרי ייצור בתפוקה גבוהה ומהצטיידות במלאי תוצ"ג גבוה יותר בחברות הבת לטובת הגמישות ביכולת הספקת הביקושים.

ג. גידול של כ-42.1 מיליון ש"ח ביתרת הלקוחות הנובע מהעלייה בהכנסות בתקופה. בסה"כ ימי לקוחות שמרו על רמה דומה לזו בתקופה המקבילה אשתקד.

ד. גידול של כ-0.6 מיליון ש"ח ביתרת החייבים. עיקר הגידול נובע מעלייה ביתרת מע"מ לקבל מנגד, ירידה הנובעת מקיטון בשערך עסקאות ההגנה לאור עליית שער האירו.

**3.2 השקעות לזמן ארוך - הפקדונות ויתרות חובה לזמן ארוך ליום 30 ביוני, 2018** הסתכמו לכ-3.9 מיליון ש"ח בהשוואה לכ-3.6 מיליון ש"ח ליום 30 ביוני, 2017, ללא שינוי מהותי.

**3.3 רכוש קבוע - יתרת הרכוש הקבוע נטו ליום 30 ביוני, 2018** הינה 71.8 מיליון ש"ח לעומת כ-56 מיליון ש"ח ליום 30 ביוני, 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 לייצור.

**3.4 נכסים בלתי מוחשיים - יתרת הנכסים הבלתי מוחשיים נטו ליום 30 ביוני, 2018** הינה 49.9 מיליון ש"ח לעומת 36.4 מיליון ש"ח ליום 30 ביוני, 2017. במהלך השנה האחרונה רשמה החברה השקעות בפיתוח תחום הבקרה על מי הבריקה והן המשך השקעות בפיתוח תחום הרובוטים. בתקופה של שישה חודשים שהסתיימו ביוני 2018, רשמה החברה השקעות בפיתוח תחום הבקרה על מי הבריקה בסך של כ-2.9 מיליון ש"ח והשקעות בפיתוח תחום הרובוטים בסך של כ-7.9 מיליון ש"ח.

**3.5 נכסי מסים נדחים** - יתרת נכסי המסים הנדחים ליום 30 ביוני, 2018 הינה כ- 22.8 מיליון ש"ח לעומת כ- 18.3 מיליון ש"ח ליום 30 ביוני, 2017. העלייה מקורה בהפרשי עיתוי.

**3.6 ההתחייבויות השוטפות** של החברה ליום 30 ביוני, 2018 הסתכמו לסך של 250.3 מיליון ש"ח המהווים כ- 37% מסך המאזן, לעומת 166.4 מיליון ש"ח ליום 30 ביוני, 2017 המהווים כ- 31% מסך המאזן. השינויים המהותיים בסעיפי ההתחייבויות השוטפות הם:

א. עלייה באשראי לזמן קצר של כ- 60.7 מיליון ש"ח הנלקח בעיקר לצרכי ההון החוזר בקבוצה ולצרכי הגנה מאזנית.

ב. עלייה בספקים של 6.5 מיליון ש"ח הנובעת מעלייה בהיקפי המלאי בתקופת הדוח.

ג. עלייה בסעיפי זכאים ויתרות זכות של כ- 13.6 מיליון ש"ח הנובעת בעיקרה מעלייה ביתרת עסקאות מטבע לתאריך הדוח עקב עליית שער האירו, עלייה בהתחייבות לעובדים ומוסדות ועלייה בהוצאות לשלם עקב עלייה בפעילות.

**3.7 התחייבויות לזמן ארוך** של החברה ליום 30 ביוני, 2018 הסתכמו בכ- 11.5 מיליון ש"ח לעומת 10.9 מיליון ש"ח ליום 30 ביוני, 2017. ללא שינוי מהותי.

### **3.8 יחסי נזילות:**

	30/06/2017	30/06/2018
הון חוזר (באלפי ש"ח)	250,505	277,572
יחס שוטף	2.51	2.11
יחס מהיר	1.71	1.41

ההון החוזר של החברה עלה בכ- 11% לעומת 30 ביוני, 2017. ירידה ביחס השוטף וביחס המהיר בשל עלייה יחסית בסעיף התחייבויות שוטפות ועלייה בסעיף המלאי.

### **4. תוצאות הפעולות באלפי ש"ח**

להלן תמצית דוחות רווח והפסד ל- 6 חודשים ולרבעון 2 בשנים 2018 ו-2017:

סעיף	ינואר-יוני 2018	ינואר-יוני 2017	אפריל-יוני 2018	אפריל-יוני 2017
הכנסות ממכירות	521,271	439,584	279,567	229,977
רווח גולמי	227,985	188,218	121,537	99,498
% רווח גולמי	43.7%	42.8%	43.5%	43.3%
רווח תפעולי	137,862	111,459	73,555	59,558
% רווח תפעולי	26.4%	25.4%	26.3%	25.9%
רווח נקי	111,465	85,666	61,159	46,073
% רווח נקי	21.4%	19.5%	21.9%	20.0%

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

להלן ניתוח הכנסות ורווח גולמי לפי דיווח מגזרי						
הסברים	% שינוי	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		1. הכנסות:
		2017		2018		
		% מסך הכנסות	באלפי ש"ח	% מסך הכנסות	באלפי ש"ח	
העלייה נובעת מפעילות מוצלחת בכל הטריטוריות המרכזיות בהן פועלת החברה ומהמשך תנופת המכירות של קו ה - S.	20.3%	82.6%	189,850	81.7%	228,457	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.	24.2%	8.7%	19,951	8.9%	24,771	מנקים לבריכות ציבוריות
העלייה במכירות נובעת בעיקר מעליה במכירות הכיסויים האוטומטיים.	30.5%	8.7%	20,176	9.4%	26,339	מוצרי בטיחות ומוצרים נלווים לבריכות
	21.6%	100.0%	229,977	100.0%	279,567	סה"כ הכנסות
2. תוצאות המגזר:	% שינוי	% רווח גולמי	באלפי ש"ח	% רווח גולמי	באלפי ש"ח	
העלייה ברווח נובעת מעליית המכירות.	19.9%	43.0%	81,718	42.9%	97,998	מנקים לבריכות פרטיות
העלייה בשיעור הרווחיות הגולמית נובעת בעיקר מעליית שעי"ח של האירו ומתמיהל המוצרים.	30.4%	52.0%	10,367	54.6%	13,516	מנקים לבריכות ציבוריות
העלייה ברווחיות הגולמית נובעת בעיקר משיפור הרווחיות של מוצר הכיסויים האוטומטיים.	35.2%	36.7%	7,413	38.1%	10,023	מוצרי בטיחות ומוצרים נלווים לבריכות
	22.2%	43.3%	99,498	43.5%	121,537	רווח גולמי

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

להלן ניתוח הכנסות ורווח גולמי לפי דיווח מגזרי						
הסברים	% שינוי	לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2017		לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2018		1. הכנסות:
		% מסך הכנסות	באלפי ש"ח	% מסך הכנסות	באלפי ש"ח	
העלייה נובעת 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.	17.8%	84.3%	370,782	83.8%	436,823	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.	23.6%	8%	35,321	8.4%	43,649	מנקים לבריכות ציבוריות
עלייה במכירות נובעת בעיקר מעליה במכירות הכיסויים האוטומטיים.	21.9%	7.7%	33,481	7.8%	40,799	מוצרי בטיחות ומוצרים נלווים לבריכות
	18.6%	100.0%	439,584	100.0%	521,271	סה"כ הכנסות
2. תוצאות המגזר:	% שינוי	% 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 מסויימת בחלק מהטריטוריות. 3. המשך מגמת הוזלת רכיבים ב-BOM.	20.3%	42.5%	157,616	43.4%	189,608	מנקים לבריכות פרטיות
העלייה בשיעור הרווחיות הגולמית נובעת בעיקר מעליית שער האירו ומתמיהל המוצרים.	27.6%	52.2%	18,429	53.9%	23,510	מנקים לבריכות ציבוריות
עלייה ברווח הגולמי בשל עליית המכירות.	22.1%	36.4%	12,173	36.4%	14,867	מוצרי בטיחות ומוצרים נלווים לבריכות
	21.1%	42.8%	188,218	43.7%	227,985	רווח גולמי

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

סעיף	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2018	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2017	אחוז שינוי	הסברים עיקריים
הוצאות מחקר ופיתוח	5,811	4,482	29.7%	העלייה נובעת בעיקר מעלויות מחקר ופיתוח בפיתוח של מערכת הניטור, הבקרה והטיפול במי הבריכה והמשך מיקוד בפיתוח קו רובוטים חדש.
הוצאות מכירה ושיווק	23,815	19,155	24.3%	העלייה כוללת תוספת כוח אדם בחלק מהטריטוריות, עליית מקדמי מכירות ופרסום ועלייה בהוצאות משתנות.
הוצאות הנהלה וכלליות	18,356	16,303	12.6%	יש לציין שבתקופת הדוח לא נרשמו הוצאות דמי ניהול לבעל השליטה, מכיוון שטרם אושר הסכם הניהול החדש ובתקופה המקבילה הסתכמו דמי הניהול בכ- 3.1 מיליון ₪ (כאמור לעיל לאחר תאריך הדוח אושר הסכם הניהול, בהיקפים שונים מאלו שהיו בעבר, והשפעתו על תוצאות החברה צפויה לבוא לידי ביטוי החל בדוח לרבעון השלישי (השנה). מנגד נרשמה בתקופת הדוח עלייה בכוח אדם, בעלויות מערכות מידע ובהוצאות ייעוץ ומקצועיות.
רווח תפעולי	73,555	59,558	23.5%	עלייה כתוצאה מעליית המכירות והרווח הגולמי ובקיצוץ העלייה בהוצאות התפעוליות.
הוצאות (הכנסות) מימון, נטו	(535)	2,346	-	בתקופת הדוח נרשמו הכנסות מעסקאות מט"ח בעיקר לאור ירידת שער האירו ליום 30 ביוני, 2018 לעומת 31 במרס, 2018, אשר קוזזו בהוצאות בגין הפרשי שער, ריבית על אשראי ועמלות.
הוצאות אחרות	16	28	-	-
רווח לפני מס	74,074	57,184	29.5%	
מסים על הכנסה	12,915	11,111	16.2%	העלייה בהוצאות המס נובעת מהעלייה ברווח. הירידה בשיעור המס האפקטיבי מ-19.4% ל-17.4% נובעת בעיקרה מרפורמת המס בארה"ב אשר הביאה לירידה בשיעור המס הפדראלי המסתכם ל-21% ומהטבות מס במפעל בדלתון.
רווח נקי	61,159	46,073	32.7%	



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

<b>סעיף</b>	<b>לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2018</b>	<b>לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2017</b>	<b>אחוז שינוי</b>	<b>הסברים עיקריים</b>
<b>הוצאות מחקר ופיתוח</b>	11,107	7,503	48.0%	העלייה נובעת בעיקר מעלויות מחקר ופיתוח בפיתוח של מערכת הניטור, הבקרה והטיפול במי הבריכה שהסתכמו בתקופת הדוח בכ-5.5 מיליון ₪ והמשך מיקוד בפיתוח קו רובוטים חדש.
<b>הוצאות מכירה ושיווק</b>	44,797	36,963	21.2%	העלייה כוללת תוספת כוח אדם בחלק מהטריטוריות, עליית מקדמי מכירות ופרסום ועלייה בהוצאות משתנות.
<b>הוצאות הנהלה וכלליות</b>	34,219	32,293	6.0%	יש לציין שבתקופת הדוח לא נרשמו הוצאות דמי ניהול לבעל השליטה, כיוון וההסכם החדש אושר רק ברבעון השלישי. בתקופה המקבילה אשתקד הסתכמו דמי הניהול בכ-5.9 מיליון ש"ח. מנגד נרשמה בתקופת הדוח עלייה בכוח אדם, בעלויות מערכות מידע ובהוצאות ייעוץ ומקצועיות.
<b>רווח תפעולי</b>	137,862	111,459	23.7%	עלייה כתוצאה מעליית המכירות והרווח הגולמי ובקיצוץ העלייה בהוצאות התפעוליות.
<b>הוצאות מימון, נטו</b>	4,560	5,251	-	בשתי התקופות כוללות עלויות המימון הוצאות בגין שערי מטבע, ריבית על אשראי ועמלות.
<b>הכנסות (הוצאות) אחרות</b>	17	(7)	-	-
<b>רווח לפני מס</b>	133,319	106,201	25.5%	-
<b>מסים על הכנסה</b>	21,854	20,535	6.4%	העלייה בהוצאות המס נובעת מהעלייה ברווח. הירידה בשיעור המס האפקטיבי מ-19.3% ל-16.4% נובעת בעיקרה מרפורמת המס בארה"ב אשר הביאה לירידה בשיעור המס הפדראלי המסתכם ל-21%. ומהטבות מס במפעל בדלתון.
<b>רווח נקי</b>	111,465	85,666	30.1%	

## **5. הון עצמי**

ההון העצמי של החברה לפני זכויות המיעוט הסתכם ליום 30 ביוני, 2018 לכ- 400,617 אלפי ש"ח, המהווים כ-59% מהמאזן, לעומת 345,116 אלפי ש"ח, שהיוו כ-65% מהמאזן אשתקד. זכויות המיעוט - יתרה זו מייצגת את הזכויות של המיעוט ב- MTFR וב- MTAU. ליום 30 ביוני, 2018 הסתכמה היתרה בכ- 13,822 אלפי ש"ח לעומת 8,920 אלפי ש"ח אשתקד. העלייה בזכויות המיעוט נובעת מעלייה ברווחי חברות הבת.

## **6. תזרים מזומנים**

**תמצית תזרים המזומנים** - ביום 30 ביוני, 2018, הסתכמה יתרת המזומנים ושווי מזומנים בסך 98,806 אלפי ש"ח לעומת 72,429 אלפי ש"ח אשתקד. סה"כ בתקופת הדוח של שישה חודשים חלה עלייה של כ- 55,067 אלפי ש"ח ביתרות המזומנים לתקופה לעומת עלייה של כ- 32,792 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

השינויים נובעים מהגורמים הבאים :

**תזרים מפעילות שוטפת** - בתקופת הדוח נבע לחברה תזרים מפעילות שוטפת בסך כ- 38.4 מיליון ש"ח ביחס לתזרים שנבע לחברה בסך של כ- 52.4 מיליון ש"ח אשתקד. הירידה במזומנים שנבעו מפעילות שוטפת בתקופת הדוח נובעת בעיקרה מגידול משמעותי בהיקף המכירות והלקוחות שהגבייה בגינם צפויה להתעצם ברבעון השלישי.

**תזרים מפעילות השקעה** - בתקופת הדוח שימשו את החברה כ- 23.7 מיליון ש"ח מזומנים לפעילות השקעה לעומת כ- 9.9 מיליון ש"ח אשר שימשו את החברה לפעילות השקעה בתקופה המקבילה אשתקד. בתקופת הדוח השקיעה החברה יותר ברכוש קבוע בשל תזרים ההשקעות באתרי הייצור של החברה כאמור בסעיף 3.3 לעיל.

**תזרים מפעילות מימון** - בתקופת הדוח נבעו לחברה כ- 38.4 מיליון ש"ח מפעילות מימון לעומת כ- 3.8 מיליון ש"ח ששימשו את החברה 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, 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 30.6.2018**

סה"כ	שאינו מהווה מכשיר פיננסי	ללא הצמדה ואחר	צמוד למדד	צמוד דולר אוסטרלי	צמוד אירו	צמוד דולר	
<b>אלפי ש"ח</b>							
<b>נכסים</b>							
98,806	-	33,929	-	3,175	34,931	26,771	מזומנים ושווי מזומנים
17,276	-	10,531	6,494	-	-	251	השקעות לזמן קצר
207,448	-	8,652	-	10,329	104,430	84,037	לקוחות, נטו
29,789	-	24,847	-	1,147	2,882	913	חייבים ויתרות חובה
174,570	174,570	-	-	-	-	-	מלאי
3,925	-	583	-	273	3,069	-	פיקדונות ויתרות חובה לזמן ארוך
71,787	71,787	-	-	-	-	-	רכוש קבוע, נטו
49,865	49,865	-	-	-	-	-	נכסים בלתי מוחשיים, נטו
22,776	22,776	-	-	-	-	-	מסים נדחים
<b>676,242</b>	<b>318,998</b>	<b>78,542</b>	<b>6,494</b>	<b>14,924</b>	<b>145,312</b>	<b>111,972</b>	<b>סך הנכסים</b>
<b>התחייבויות</b>							
88,554	-	20,113	-	-	18,705	49,736	אשראי לזמן קצר
73,574	-	50,002	-	831	10,493	12,248	ספקים ונותני שירות
88,189	-	45,026	-	4,902	20,241	18,020	זכאים ויתרות זכות
3,660	3,660	-	-	-	-	-	מסים נדחים
2,111	2,111	-	-	-	-	-	התחייבות בשל הטבות לעובדים, נטו
5,715	-	195	-	207	5,105	208	התחייבויות אחרות
<b>261,803</b>	<b>5,771</b>	<b>115,336</b>	<b>-</b>	<b>5,940</b>	<b>54,544</b>	<b>80,212</b>	<b>סך ההתחייבויות</b>
<b>414,439</b>	<b>313,227</b>	<b>(36,794)</b>	<b>6,494</b>	<b>8,984</b>	<b>90,768</b>	<b>31,760</b>	<b>יתרה מאזנית נטו</b>

**דו"ח בסיסי הצמדה ליום 30.6.2017**

סה"כ	שאינו מהווה מכשיר פיננסי	ללא הצמדה ואחר	צמוד למדד	צמוד דולר אוסטרלי	צמוד אירו	צמוד דולר	
אלפי ש"ח							
<b>נכסים</b>							
72,429	-	13,222	-	2,434	33,684	23,089	מזומנים ושווי מזומנים
16,913	-	9,990	6,848	-	-	75	השקעות לזמן קצר
165,302	-	7,783	-	7,338	90,415	59,766	לקוחות, נטו
29,172	-	25,065	-	647	2,806	654	חייבים ויתרות חובה
133,058	133,058	-	-	-	-	-	מלאי
3,625	-	483	-	185	2,765	192	פיקדונות ויתרות חובה לזמן ארוך
56,051	56,051	-	-	-	-	-	רכוש קבוע, נטו
36,375	36,375	-	-	-	-	-	נכסים בלתי מוחשיים, נטו
18,345	18,345	-	-	-	-	-	מסים נדחים
<b>531,270</b>	<b>243,829</b>	<b>56,543</b>	<b>6,848</b>	<b>10,604</b>	<b>129,670</b>	<b>83,776</b>	<b>סך הנכסים</b>
<b>התחייבויות</b>							
27,874	-	-	-	-	1,654	26,220	אשראי לזמן קצר
67,071	-	52,797	-	783	9,472	4,019	ספקים ונותני שירות
71,424	-	40,468	-	2,332	15,553	13,071	זכאים ויתרות זכות
2,925	2,925	-	-	-	-	-	מסים נדחים
1,463	1,463	-	-	-	-	-	התחייבות בשל הטבות לעובדים, נטו
6,477	-	-	-	161	6,257	59	התחייבויות אחרות
<b>177,234</b>	<b>4,388</b>	<b>93,265</b>	<b>-</b>	<b>3,276</b>	<b>32,936</b>	<b>43,369</b>	<b>סך ההתחייבויות</b>
<b>354,036</b>	<b>239,441</b>	<b>(36,722)</b>	<b>6,848</b>	<b>7,328</b>	<b>96,734</b>	<b>40,407</b>	<b>יתרה מאזנית נטו</b>

22 באוגוסט, 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 ביוני, 2018**

## מיטרוניקס בע"מ

### דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 30 ביוני, 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
6-10	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 ביוני, 2018 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של שישה ושלשה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה 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 ומיידיים), 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- 21% מכלל הנכסים המאוחדים ליום 30 ביוני, 2018 והכנסותיה הכלולות באיחוד מהוות כ- 38% ו- 34%, בהתאמה, מכלל ההכנסות המאוחדות לתקופות של שישה ושלשה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. המידע הכספי התמציתי לתקופות הביניים 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 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 ומיידיים), התש"ל-1970.



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

נכסים שוטפים

43,739	72,429	98,806	מזומנים ושווי מזומנים
17,384	16,913	17,276	השקעות לזמן קצר
55,082	165,302	207,448	לקוחות, נטו
27,295	29,172	29,789	חייבים ויתרות חובה
232,613	133,058	174,570	מלאי
376,113	416,874	527,889	

נכסים בלתי שוטפים

4,223	3,439	3,716	יתרות חובה לזמן ארוך
202	186	209	פקדונות לזמן ארוך
63,512	56,051	71,787	רכוש קבוע
42,458	36,375	49,865	נכסים בלתי מוחשיים
22,234	18,345	22,776	מסים נדחים
132,629	114,396	148,353	
508,742	531,270	676,242	

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

התחייבויות שוטפות

27,301	27,874	88,554	אשראי מתאגידים בנקאיים
84,335	67,071	73,574	התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
2,671	9,183	12,292	מסים לשלם
57,362	51,464	65,047	זכאים ויתרות זכות
8,376	10,777	10,850	הפרשות
180,045	166,369	250,317	

התחייבויות לא שוטפות

2,003	1,463	2,111	התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
5,739	6,190	5,038	הלוואה מתאגיד בנקאי
340	287	677	התחייבויות אחרות
3,715	2,925	3,660	מסים נדחים
11,797	10,865	11,486	

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	249,976	299,605	יתרת רווח
-	-	1,885	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)	(5,997)	קרן מעסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(13,728)	(14,538)	(10,182)	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ
306,528	345,116	400,617	

זכויות שאינן מקנות שליטה

10,372	8,920	13,822	
316,900	354,036	414,439	
508,742	531,270	676,242	

סה"כ הון

22 באוגוסט, 2018

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2017		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, 2017		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, 2018		
מבוקר		בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		
אלפי ש"ח (למעט נתוני רווח למניה)						
638,925	229,977	279,567	439,584	521,271	הכנסות ממכירות	
376,210	130,479	158,030	251,366	293,286	עלות המכירות	
262,715	99,498	121,537	188,218	227,985	רווח גולמי	
15,878	4,482	5,811	7,503	11,107	הוצאות מחקר ופיתוח	
73,576	19,155	23,815	36,963	44,797	הוצאות מכירה ושיווק	
62,749	16,303	18,356	32,293	34,219	הוצאות הנהלה וכלליות	
110,512	59,558	73,555	111,459	137,862	רווח תפעולי	
(433)	(28)	(16)	(7)	17	הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו	
845	2,618	3,778	7,962	2,456	הכנסות מימון	
(7,325)	(4,964)	(3,243)	(13,213)	(7,016)	הוצאות מימון	
103,599	57,184	74,074	106,201	133,319	רווח לפני מסים על ההכנסה	
18,812	11,111	12,915	20,535	21,854	מסים על ההכנסה	
84,787	46,073	61,159	85,666	111,465	רווח נקי	
רווח (הפסד) כולל אחר:						
סכומים שיסווגו מחדש לרווח או הפסד בהתקיים תנאים ספציפיים:						
(3,442)	(1,354)	1,529	(4,554)	3,490	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)	(1,354)	1,529	(4,554)	3,490	סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר	
80,976	44,719	62,688	81,112	114,955	סה"כ רווח כולל	
רווח נקי מיוחס ל:						
80,935	44,018	57,783	82,964	106,658	בעלי המניות של החברה	
3,852	2,055	3,376	2,702	4,807	זכויות שאינן מקנות שליטה	
84,787	46,073	61,159	85,666	111,465		
סה"כ רווח כולל מיוחס ל:						
76,956	42,731	59,611	78,544	110,204	בעלי המניות של החברה	
4,020	1,988	3,077	2,568	4,751	זכויות שאינן מקנות שליטה	
80,976	44,719	62,688	81,112	114,955		
<b>רווח נקי למניה בסיסי ומדולל המיוחס לבעלי המניות של החברה (בש"ח)</b>						
0.75	0.41	0.54	0.77	0.99	רווח נקי למניה בסיסי ומדולל	

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
-	-	-	106,658	-	-	-	-	-	-	106,658	111,465
-	-	-	-	-	-	3,546	-	-	-	3,546	3,490
-	-	-	-	-	-	3,546	-	-	-	3,546	3,490
-	-	-	106,658	-	-	3,546	-	-	-	110,204	114,955
-	-	-	(18,000)	-	-	-	-	-	-	(18,000)	(18,000)
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,301)
-	-	-	-	1,885	-	-	-	-	-	1,885	1,885
11,052	102,891	(500)	299,605	1,885	164	(10,182)	(448)	2,147	(5,997)	400,617	414,439

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  
עלות תשלום מבוסס מניות

יתרה ליום 30 ביוני, 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 משלום 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	קרן הערכה מחדש	סה"כ	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ הון
בלתי מבוקר אלפי ש"ח												
11,052	102,891	(500)	241,822	626	164	(12,010)	(448)	2,147	(5,997)	339,747	10,745	350,492
-	-	-	57,783	-	-	-	-	-	-	57,783	3,376	61,159
-	-	-	-	-	-	1,828	-	-	-	1,828	(299)	1,529
-	-	-	-	-	-	1,828	-	-	-	1,828	(299)	1,529
-	-	-	57,783	-	-	1,828	-	-	-	59,611	3,077	62,688
-	-	-	-	1,259	-	-	-	-	-	1,259	-	1,259
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 באפריל, 2018

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

סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר

סה"כ רווח כולל

עלות תשלום מבוסס מניות

יתרה ליום 30 ביוני, 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 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 מעסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	קרן הערכה מחדש	סה"כ	זכויות שאינן מקנות שליטה
סה"כ הון	סה"כ	סה"כ	סה"כ	סה"כ	סה"כ	סה"כ	סה"כ	סה"כ	סה"כ	סה"כ	סה"כ
בלתי 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
-	-	-	82,964	-	-	-	-	-	82,964	2,702	85,666
-	-	-	-	-	(4,420)	-	-	-	(4,420)	(134)	(4,554)
-	-	-	-	-	(4,420)	-	-	-	(4,420)	(134)	(4,554)
-	-	-	82,964	-	(4,420)	-	-	-	78,544	2,568	81,112
-	-	-	(12,000)	-	-	-	-	-	(12,000)	-	(12,000)
-	-	-	-	-	20	-	-	(122)	(102)	(15)	(117)
500	6,173	-	(6,673)	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(536)	(536)
11,052	102,891	(500)	249,976	164	(14,538)	(79)	2,147	(5,997)	345,116	8,920	354,036

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 ששולם  
רכישת זכויות שאינן מקנות  
שליטה  
חלוקת מניות הטבה  
דיבידנד לבעלי זכויות שאינן  
מקנות שליטה

יתרה ליום 30 ביוני, 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 התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ	קרן בגין מדידה מחדש של תוכניות להטבה מוגדרת	קרן מעסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	קרן הערכה מחדש	סה"כ	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ הון
בלתי מבוקר אלפי ש"ח											
10,552	103,391	(500)	205,958	164	(13,251)	(79)	2,147	(5,997)	302,385	6,983	309,368
-	-	-	44,018	-	-	-	-	-	44,018	2,055	46,073
-	-	-	-	-	(1,287)	-	-	-	(1,287)	(67)	(1,354)
-	-	-	-	-	(1,287)	-	-	-	(1,287)	(67)	(1,354)
-	-	-	44,018	-	(1,287)	-	-	-	42,731	1,988	44,719
500	(500)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(51)	(51)
11,052	102,891	(500)	249,976	164	(14,538)	(79)	2,147	(5,997)	345,116	8,920	354,036

יתרה ליום 1 באפריל, 2017

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

סה"כ הפסד כולל אחר

סה"כ רווח (הפסד) כולל

חלוקת מניות הטבה

דיבידנד לבעלי זכויות שאינן  
מקנות שליטה

יתרה ליום 30 ביוני, 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 בעלי מניות	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ	קרן בגין מדידה מחדש של תוכניות להטבה מוגדרת	קרן הערכה מחדש	קרן מעסקאות עם בעלי מניות שאינן מקנות שליטה	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ הון	סה"כ
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 ביוני,		לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני,	
2017	2017	2018	2017	2018
מבוקר	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח			

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת  
רווח נקי

84,787	46,073	61,159	85,666	111,465
--------	--------	--------	--------	---------

התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים  
מפעילות שוטפת:

התאמות לסעיפי רווח והפסד:

19,526	7,288	7,376	11,703	11,393	מסים על הכנסה
(1,627)	3,636	3,898	941	(555)	מסים נדחים, נטו
693	456	885	506	1,214	הוצאות מימון, נטו
20,075	4,893	5,333	10,176	10,256	פחת והפחתות
-	-	1,259	-	1,885	עלות תשלום מבוסס מניות
-	-	125	-	195	שינויים בשווי אופציות בגין חברי קיבוץ
187	44	53	86	108	עלייה בהתחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
(528)	(265)	33	(440)	56	ריבית שנצברה על פיקדון לזמן ארוך והפרשי שער בגין השקעות
(31)	(24)	269	(31)	249	הפסד (רווח) הון מממוש רכוש קבוע, נטו
(302)	(71)	1	11	269	ירידת (עליית) ערך ניירות ערך הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד, נטו
5,066	4,172	(6,717)	525	360	פרעון ושינוי בשווי הוגן של נגזרים פיננסיים, נטו
4,660	1,979	(803)	3,747	(484)	הפרשי שער בגין מזומנים ושווי מזומנים
47,719	22,108	11,712	27,224	24,946	

(1,866)	11,433	3,328	(114,128)	(149,073)	שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות:
7,627	(1,724)	(3,185)	9,455	(2,075)	ירידה (עלייה) בלקוחות, נטו
(61,309)	28,773	41,295	40,094	61,839	ירידה (עלייה) בחייבים ויתרות חובה (כולל זמן ארוך)
15,460	(12,286)	(10,186)	(2,003)	(16,370)	ירידה (עלייה) במלאי
12,985	2,794	3,476	18,136	18,495	עלייה (ירידה) בהתחייבויות לספקים ולנותני שירותים
420	140	43	144	1,805	עלייה בזכאים ויתרות זכות, הפרשות ומסים לשלם
(26,683)	29,130	34,771	(48,302)	(85,379)	עלייה בהתחייבויות אחרות

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

(20,219)	(7,744)	(8,261)	(12,209)	(12,607)	
85,604	89,567	99,381	52,379	38,425	מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2017		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, 2017		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, 2018		לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, 2017		לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, 2018	
מבוקר		בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		מבוקר		בלתי מבוקר	
		אלפי ש"ח							
(15,239)		(3,624)		(5,638)		(5,895)		(9,411)	
(20,076)		(3,918)		(8,037)		(7,258)		(15,547)	
31		24		2		31		49	
-		-		-		-		1,337	
3,036		(96)		(13)		3,194		(161)	
(32,248)		(7,614)		(13,686)		(9,928)		(23,733)	
תזרימי מזומנים מפעילות השקעה									
רכישה והיוון נכסים בלתי מוחשיים									
רכישת רכוש קבוע									
תמורה ממכירת רכוש קבוע									
מענקי השקעה שהתקבלו									
תמורה ממכירת (רכישת) ניירות ערך הנמדדים									
בשווי הוגן דרך רווח או הפסד, נטו									
מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה									
תזרימי מזומנים מפעילות מימון									
תשלום תמלוגים בגין מענקים ממשלתיים בצרפת									
(4)		-		-		-		-	
84		(46,310)		(56,180)		1,008		58,508	
7,960		7,960		-		7,960		-	
(914)		(127)		(418)		(127)		(832)	
דיבידנד ששולם לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה									
(536)		(51)		(839)		(536)		(1,301)	
(49,000)		(12,000)		(18,000)		(12,000)		(18,000)	
(117)		-		-		(117)		-	
דיבידנד ששולם לבעלי מניות של החברה									
רכישת מניות מבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה									
(42,527)		(50,528)		(75,437)		(3,812)		38,375	
מזומנים נטו שנבעו (ששימשו) לפעילות מימון									
(4,660)		(1,979)		803		(3,747)		484	
הפרשי שער בגין יתרות מזומנים ושווי מזומנים									
הפרשי תרגום בגין יתרות מזומנים של פעילויות חוץ									
(2,067)		(1,309)		124		(2,100)		1,516	
עלייה במזומנים ושווי מזומנים									
4,102		28,137		11,185		32,792		55,067	
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה									
39,637		44,292		87,621		39,637		43,739	
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה									
43,739		72,429		98,806		72,429		98,806	
(א) פעילות מהותית שלא במזומן									
רכישת רכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים									
באשראי									
2,594		891		1,601		2,106		2,495	

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

באור 1: - כללי

דוחות כספיים אלה נערכו במתכונת מתומצתת ליום 30 ביוני, 2018 ולתקופות של שישה 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 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

16 IFRS חכירות

בינואר 2016 פרסם ה-IASB את תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 16 בדבר חכירות (להלן - התקן החדש). בהתאם לתקן החדש, חכירה מוגדרת 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 הפעילות 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, 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 שישה חודשים  
שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2018

521,271	40,799	43,649	436,823	סה"כ הכנסות מחיצוניים
227,985	14,867	23,510	189,608	סה"כ רווח מגזרי
(90,123)				הוצאות משותפות בלתי מוקצות
17				הכנסות אחרות, נטו
(4,560)				הוצאות מימון, נטו
133,319				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 ביוני, 2018

279,567	26,339	24,771	228,457
121,537	10,023	13,516	97,998
(47,982)			
(16)			
535			
74,074			

סה"כ הכנסות מחיצוניים

סה"כ רווח מגזרי

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

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 שישה חודשים  
שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2017

439,584	33,481	35,321	370,782
188,218	12,173	18,429	157,616
(76,759)			
(7)			
(5,251)			
106,201			

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)

ב. דיווח בדבר מגזרי פעילות (המשך)

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

לתקופה של שלושה חודשים  
שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2017

229,977	20,176	19,951	189,850
99,498	7,413	10,367	81,718
(39,940)			
(28)			
(2,346)			
57,184			

סה"כ הכנסות מחיצוניים

סה"כ רווח מגזרי

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

רווח לפני מסים על ההכנסה

סה"כ	מוצרי בטיחות ומוצרים נלווים לבריכות	ייצור רובוטים לניקוי בריכות ציבוריות	ייצור רובוטים לניקוי בריכות פרטיות
	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 ביוני, 2018	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, 2018	
בלתי מבוקר		
אלפי ש"ח		
156,751	272,056	אירופה
96,618	200,011	ארה"ב
9,618	27,124	אוקייאניה
16,580	22,080	שאר העולם
279,567	521,271	

באור 6: - תשלום מבוסס מניות

ביום 13 בפברואר, 2018 החליט דירקטוריון החברה על הענקת 2,995,000 אופציות לעובדי החברה (מתוכן 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 שישה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, 2018 רשמה החברה הוצאות שכר עבודה בסך של 2,080 ו- 1,384 אלפי ש"ח, בהתאמה, בגין תשלום מבוסס מניות.

באור 7: - ארועים בתקופת הדיווח ולאחריה

- 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, לאחר תאריך המאזן, 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, לאחר תאריך המאזן, התכנסה אסיפה כללית ואישרה את חידוש התקשרות החברה עם בעל השליטה בחברה בהסכם למתן שירותי ניהול והעברת ידע. כיוון ולתאריך הדוח ההסכם טרם חודש לא כללה החברה בדוחות הכספיים ליום 30 ביוני, 2018 הפרשה בגין שירותי ניהול. בדוחותיה הכספיים של החברה ליום 30 ביוני, 2017 וליום 31 בדצמבר, 2017 נכללו דמי ניהול לקיבוץ בסכום של כ- 5,961 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 ישולם ביום 20 בספטמבר, 2018, לאחר תאריך המאזן, כאשר היום הקובע נקבע ליום 4 בספטמבר, 2018.

-----

**מיטרוניקס בע"מ**

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

**ליום 30 ביוני, 2018**

**בלתי מבוקרים**

## מיטרוניקס בע"מ

### נתונים כספיים מתוך הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים המיוחסים לחברה ליום 30 ביוני, 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 30 ביוני, 2018 ולתקופות של שישה 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- 51,228 אלפי ש"ח ליום 30 ביוני, 2018 ואשר חלקה של החברה ברווחי החברה הנ"ל הסתכם לסך של כ- 20,478 אלפי ש"ח וכ- 7,943 אלפי ש"ח לתקופות של שישה 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 מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומישום 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 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 138' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970.

בכבוד רב,

קוסט פורר גבאי את קסירר  
רואי חשבון

חיפה,  
22 באוגוסט, 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 ביוני, 2018 המפורסמים במסגרת הדוחות התקופתיים (להלן - דוחות מאוחדים), המוצגים בהתאם לתקנה 38ד' 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 30 ביוני,	
2017	2017	2018
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	

#### נכסים שוטפים

20,537	35,231	70,186	מזומנים ושווי מזומנים
17,384	16,913	17,276	השקעות לזמן קצר
106,557	153,051	163,264	לקוחות, נטו
27,140	30,509	30,614	חייבים ויתרות חובה
1,351	-	-	הלוואות לחברות מוחזקות
120,993	73,483	86,743	מלאי
293,962	309,187	368,083	

#### נכסים לא שוטפים

747	675	583	יתרות חובה לזמן ארוך
60,546	64,670	93,156	השקעות בחברות מוחזקות
57,892	50,417	64,995	רכוש קבוע, נטו
38,556	32,618	46,596	נכסים בלתי מוחשיים, נטו
11,480	8,803	10,998	מסים נדחים
169,221	157,183	216,328	
463,183	466,370	584,411	

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 30 ביוני, 2017	2018	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
<u>התחייבויות שוטפות</u>			
10,406	10,488	49,632	אשראי מתאגידים בנקאיים
73,619	55,026	60,316	התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
258	2,444	4,945	מסים לשלם
66,736	44,852	62,123	זכאים ויתרות זכות
3,566	6,914	4,405	הפרשות
154,585	119,724	181,421	
<u>התחייבויות לא שוטפות</u>			
2,003	1,463	2,111	התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
67	67	262	התחייבויות אחרות
2,070	1,530	2,373	
<u>הון המיוחס לבעלי מניות החברה</u>			
11,052	11,052	11,052	הון מניות
102,891	102,891	102,891	פרמיה על מניות
(500)	(500)	(500)	מניות אוצר
210,947	249,976	299,605	יתרת רווח
-	-	1,885	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)	(5,997)	קרן מעסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(13,728)	(14,538)	(10,182)	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ
306,528	345,116	400,617	<u>סה"כ הון</u>
463,183	466,370	584,411	

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

מני מימון סמנכ"ל כספים	אייל טריבר מנכ"ל	יונתן בשיא יו"ר הדירקטוריון	22 באוגוסט, 2018 תאריך אישור הדוחות הכספיים
---------------------------	---------------------	--------------------------------	---------------------------------------------------

## מיטרוניקס בע"מ

### נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על הרווח הכולל המיוחסים לחברה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר,	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני,		לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני,		
	2017	2018	2017	2018	
	מבוקר	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	מבוקר	בלתי מבוקר	
	461,204	182,007	213,184	327,111	הכנסות ממכירות
	317,386	123,423	140,321	219,320	עלות המכירות
	143,818	58,584	72,863	107,791	רווח גולמי
	13,740	3,905	5,085	6,438	הוצאות מחקר ופיתוח
	20,406	4,532	7,544	10,137	הוצאות מכירה ושיווק
	34,883	9,615	9,399	19,038	הוצאות הנהלה וכלליות
	74,789	40,532	50,835	72,178	רווח תפעולי
	43	27	(140)	37	הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
	(4,622)	(1,465)	799	(3,985)	הכנסות (הוצאות) מימון, נטו
	20,267	12,235	15,887	25,201	חלקי החברה ברווחי חברות מוחזקות, נטו
	90,477	51,329	67,381	93,431	רווח לפני מסים על ההכנסה
	9,542	7,311	9,598	10,467	מסים על ההכנסה
	80,935	44,018	57,783	82,964	רווח נקי המיוחס לחברה
					רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לחברה:
					סכומים שישווגו מחדש לרווח או הפסד בהתקיים תנאים ספציפיים:
	(3,610)	(1,287)	1,828	(4,420)	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ
					סכומים שלא ישווגו מחדש לאחר מכן לרווח או הפסד:
	(369)	-	-	-	הפסד ממדידה מחדש בגין תוכניות להטבה מוגדרת
	(3,979)	(1,287)	1,828	(4,420)	סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר
	76,956	42,731	59,611	78,544	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 ביוני,		לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני,	
2017	2017	2018	2017	2018
מבוקר	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח				

## תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת של החברה:

106,658	82,964	57,783	44,018	80,935
---------	--------	--------	--------	--------

רווח נקי מיוחס לחברה

התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת של החברה:

התאמות לסעיפי רווח והפסד של החברה:

746	120	523	246	114
(31,130)	(25,201)	(15,887)	(12,235)	(20,267)
8,370	8,555	4,359	4,011	16,771
1,885	-	1,259	-	-
195	-	125	-	-
108	86	53	44	187
7,693	7,694	4,355	3,952	10,955
482	1,218	4,051	3,286	(1,389)
(27)	465	-	-	529
-	(31)	-	(24)	(31)
269	11	1	(71)	(302)
(484)	3,747	(803)	1,979	4,660
(11,893)	(3,336)	(1,964)	1,188	11,227

הוצאות מימון, נטו

רווח בגין חברות מוחזקות, נטו

פחת והפחתות

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

רווח הון מממוש 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:

(56,707)	(61,053)	75,571	39,853	(14,559)
(3,310)	9,247	(3,766)	3,798	12,544
34,250	28,855	7,241	13,198	(18,655)
(15,798)	(11,662)	(11,404)	(16,572)	6,443
913	3,865	(24,944)	(9,712)	20,215
(40,652)	(30,748)	42,698	30,565	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:

270	345	102	114	519
(1,016)	(465)	(625)	(360)	(633)
(7,693)	(7,694)	(4,355)	(3,952)	(10,955)
(8,439)	(7,814)	(4,878)	(4,198)	(11,069)

ריבית ודיבידנד שהתקבלו

ריבית ששולמה

מסים ששולמו

מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת של החברה

45,674	41,066	93,639	71,573	87,081
--------	--------	--------	--------	--------

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

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

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה של החברה:

(14,138)	(3,396)	(5,162)	(5,444)	(8,463)	השקעה בעלויות פיתוח
(647)	(54)	(376)	(230)	(719)	רכישת נכסים בלתי מוחשיים
(18,131)	(3,440)	(7,296)	(6,101)	(13,173)	רכישת רכוש קבוע
31	24	-	31	-	תמורה ממימוש רכוש קבוע
-	-	-	-	1,337	מענקי השקעה שהתקבלו
					תמורה ממימוש (רכישת) ניירות ערך
3,036	(96)	(13)	3,194	(161)	הנמדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד, נטו
5,450	-	-	5,450	1,378	גביית הלוואות לזמן קצר מחברות מוחזקות
(1,415)	-	-	-	-	מתן הלוואה לזמן קצר לחברות מוחזקות
845	80	1,337	845	2,066	דיבידנד שהתקבל מחברת בת

מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה של החברה

(24,969)	(6,882)	(11,510)	(2,255)	(17,735)
----------	---------	----------	---------	----------

תזרימי מזומנים מפעילות מימון של החברה:

2,769	(40,585)	(49,591)	2,851	39,226	אשראי לזמן קצר, נטו
(117)	-	-	(117)	-	רכישת מניות מבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(49,000)	(12,000)	(18,000)	(12,000)	(18,000)	דיבידנד ששולם לבעלי מניות של החברה

מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) מימון של החברה

(46,348)	(52,585)	(67,591)	(9,266)	21,226
----------	----------	----------	---------	--------

הפרשי שער בגין יתרות מזומנים ושווי מזומנים

(4,660)	(1,979)	803	(3,747)	484
---------	---------	-----	---------	-----

עלייה במזומנים ושווי מזומנים של החברה

11,104	10,127	15,341	25,798	49,649
--------	--------	--------	--------	--------

יתרת מזומנים ושווי מזומנים של החברה לתחילת התקופה

9,433	25,104	54,845	9,433	20,537
-------	--------	--------	-------	--------

יתרת מזומנים ושווי מזומנים של החברה לסוף התקופה

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

(א) פעילות מהותית שלא במזומן

2,594	891	1,601	2,106	2,495	רכישת רכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים באשראי
-------	-----	-------	-------	-------	--------------------------------------------

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

## 1. כללי

מידע כספי נפרד זה ערוך במתכונת מתומצתת ליום 30 ביוני, 2018 ולתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו 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

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 ולאחריה, 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 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 הרבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי אשר צורף לדוח הרבעוני לתקופה שנתיימה ביום 31 במרץ, 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 31 במרץ 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 שהובאה במסגרת הדוח 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 מיטרוניקס בע"מ (להלן: "התאגיד") לרבעון השני 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), 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.

22 באוגוסט 2018

אייל טריבר, מנכ"ל

## הצהרת מנהלים

### הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים לפי תקנה 38(ג)(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 השני 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), 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 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.

22 באוגוסט 2018

מני מימון, מנהל כספים