



דוח דירקטוריון באשר למצב עסקי התאגיד לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2018

מופנית תשומת לב הקורא לכך שהחברה הינה "תאגיד קטן", כהגדרת המונח בתקנה 5 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970 (להלן: "התקנות"). ביום 27 בפברואר 2014 החליט דירקטוריון החברה לאמץ את כל ההקלות אשר אושרו לתאגידים קטנים במסגרת התקנות, כך שהחברה תדווח לפי תקנה 5 לתקנות ותאמץ את ארבעת ההקלות המנויות בה. ביום 29 במרץ 2018 החליט דירקטוריון החברה שלא ליישם את ההקלה במסגרת תקנה 5(ב) לתקנות ובהתאם כי החברה תשוב לדווח במתכונת רבעונית לטובת בעלי מניותיה.

הננו מתכבדים להגיש את דוח הדירקטוריון על מצב ענייני אורד בע"מ (להלן: "החברה") לתקופה שהסתיימה ביום 31 במרץ 2018 (להלן: "תקופת הדוח"), בהתאם לתקנות. דוח הדירקטוריון נערך מתוך הנחה כי מצוי בפני הקורא גם דוח דירקטוריון החברה לשנה שהסתיימה ביום 31.12.2017 אשר פורסם ביום 29.3.2018 כחלק מהדוח התקופתי לשנת 2017 (מס' אסמכתא: 2018-01-027474) (להלן: "הדוח התקופתי לשנת 2017").

חלק א' – הסברי הדירקטוריון למצב עסקי התאגיד

1. תיאור התאגיד וסיבתו העסקית

- 1.1 החברה עוסקת בביצוע פרויקטים, מכירת ציוד ומתן שירותים בתחום המתח הנמוך למערכות ביטחון, מערכות שליטה ובקרה והגנה היקפית ומערכות גילוי וכיבוי אש, בהתקנת מערכות סולאריות בטכנולוגיה פוטו-וולטאית לייצור חשמל ובמתן שירותי גמר למערכות אלקטרו-מכאניות. החברה פועלת באמצעות החברות הבנות והחל משנת 2016 החלה לדווח על פעילותה לפי שני מגזרי פעילות: בארץ ובחו"ל. לפרטים נוספים בקשר עם תחומי הפעילות של החברה ראו סעיף 2 לפרק א' לדוח התקופתי לשנת 2017.
- 1.2 החברה הגיעה להסכמות למכירת אחזקותיה של החברה בחברה הנכדה, Glosec NL BV – לפרטים ראו סעיף 9.1 להלן.
- 1.3 החברה התקשרה בהסכמים בתחום טעינת רכבים חשמליים – לפרטים ראו סעיף 9.2 להלן.
- 1.4 החברה פועלת לאמץ תכנית התייעלות במסגרתה צפויה לחסוך כשלושה עד ארבעה מיליוני ש"ח בשנה בפעילות החברה בישראל.

2. המצב הכספי

- 2.1 החברה מציגה בתקופת הדוח הפסד נקי של כ-2.87 מיליוני ש"ח, מתוכו 0.36 מיליוני ש"ח הפסד לבעלי מניותיה, לעומת רווח נקי של כ-0.95 מיליוני ש"ח ומתוכו הפסד של 0.4 מיליוני ש"ח לבעלי מניותיה בתקופה המקבילה אשתקד. ברבעון הנוכחי הציגה החברה שיפור בפעילות המסורתית שלה בישראל והציגה רווח גולמי של כ-7.6 מיליוני ש"ח לעומת רווח גולמי של 6.4 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה

אשתקד. לעומת זו, בפעילות החברה בחו"ל חלה ירידה ברווח הגולמי לרבעון, שהסתכם בכ- 1.4 מיליוני ש"ח לעומת 5.9 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הסיבה העיקרית לירידה הנ"ל נובעת מקיטון בפעילות בעיקר במערב אירופה, אי לכך ובשל הערכה שעבודות חדשות אמורות להתקבל רק בעוד מספר חודשים, פועלת החברה למכירת חלקה בחברה נכדה - Glosec NL BV (מחזיקה 51%) לבעלי מניות המיעוט באותה חברה. לפרטים נוספים ראו סעיף 9.1 להלן.

2.2 צבר ההזמנות של החברה, נכון למועד פרסום הדוח, הסתכם בכ-343 מיליוני ש"ח לעומת סך של כ-352 מיליוני ש"ח נכון ליום 31 בדצמבר 2017. לעניין זה, צבר ההזמנות הינו הזמנות מחייבות אשר טרם הוכרו כהכנסות בדוחות הכספיים של החברה. יודגש כי צבר ההזמנות מחוזי שירות ואחזקה מתייחס אך ורק לשנה השוטפת. התקשרויות מסוג זה מאופיינות, על בסיס ניסיון העבר של החברה, בחוזים המתחדשים כל שנה.

2.3 נכון למועד הדוח עומדת החברה באמות המידה הפיננסיות מול הבנקים המממנים של החברה, כמפורט בביאור 16 ב(4) לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2017. בשל ההסכמות למכירת אחזקותיה של החברה בחברה הנכדה, Glosec NL BV, כמפורט בסעיף 9.1 להלן, פועלת החברה לשינוי אמות המידה הפיננסיות מול הבנקים.

3. סעיפי המאזן

להלן פירוט השינויים העיקריים בסעיפי המאזן ליום 31 במרץ 2018 לעומת המאזן ליום 31 בדצמבר 2017 :

3.1 **נכסים שוטפים** - סך הנכסים השוטפים ליום 31 במרץ 2018 הסתכמו בכ-196.3 מיליון ש"ח לעומת כ-201.1 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2017, ירידה של כ-5 מיליוני ש"ח. עיקר הירידה נובעת מירידה של כ-18 מיליוני ש"ח ביתרת לקוחות חו"ל בגין כספים שהתקבלו ומנגד גידול של 11 מיליוני ש"ח בלקוחות ישראל הנובעים מהתקדמות הפרויקטים הסולאריים הקרקעיים.

3.2 **נכסים בלתי שוטפים** - הסתכמו לסך של כ-46.9 מיליוני ש"ח, נכון ליום 31 במרץ 2018, לעומת כ-46.4 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2017.

3.3 **התחייבויות שוטפות** - מסתכמות לסך של כ-158.8 מיליון ש"ח נכון ליום 31 במרץ 2018, לעומת סך של כ-158.4 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2017, האשראי מהבנקים גדל בכ-16 מיליוני ש"ח ומנגד ישנה ירידה של 13 מיליוני ש"ח בספקים הסיבה לכך הינה מימון ההון החוזר של הפרויקטים הסולאריים הקרקעיים שממומנים בחלקם ע"י החברה ותקבולים מהם אמורים להתקבל ברבעון השני.

3.4 **התחייבויות בלתי שוטפות** - מסתכמות לסך של כ-29.2 מיליוני ש"ח, נכון ליום 31 במרץ 2018 לעומת סך של כ-31.2 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2017, כתוצאה מפירעונות שוטפים של ההלוואות לזמן ארוך.

3.5 **ההון העצמי** - לחברה הון עצמי חיובי, בסך של כ-55.2 מיליון ש"ח, נכון ליום 31 במרץ 2018, לעומת הון עצמי חיובי בסך של כ-57.9 מיליון ש"ח נכון ליום 31 בדצמבר 2017.

3.6 **ההון החוזר** - לחברה הון חוזר בסך של כ-37.5 מיליוני ש"ח נכון ליום 31 במרץ 2018, לעומת הון חוזר בסך של כ-42.7 מיליוני ש"ח נכון ליום 31 בדצמבר 2017. הירידה בהון החוזר נובעת בעיקרה מקיטון בסך של כ-6 מיליוני ש"ח בלקוחות.

4. תוצאות הפעילות

- 4.1 **הכנסות** - הכנסות החברה לתקופת הדוח הסתכמו לסך של כ-64.9 מיליוני ש"ח לעומת סך של כ-62.5 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. התפלגות ההכנסות ברבעון הנוכחי הינה 51 מיליוני ש"ח בישראל ו-13.8 מיליוני ש"ח בחו"ל לעומת 39.5 מיליוני ש"ח בישראל ו-22.9 מיליוני ש"ח בחו"ל בתקופה המקבילה אשתקד. השינוי בהתפלגות נובע מירידה בהיקף הפרויקטים בפעילות במערב אירופה ברבעון הנוכחי. מנגד, יש גידול בפעילות בישראל כתוצאה מביצוע הפרויקטים הסולאריים הקרקעיים בהיקף שנתי צפוי של מעל 100 מיליון ש"ח שאמורים להסתיים עד לסוף השנה הנוכחית.
- 4.2 **הרווח הגולמי** - הרווח הגולמי בתקופת הדוח הסתכם לסך של כ-9 מיליוני ש"ח, לעומת סך של כ-12.3 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. ירידה של כ-3.3 מיליוני ש"ח הנובעת ממספר גורמים: מצד אחד, החברה הגדילה במגזר ישראל את הרווח הגולמי מ-6.4 מיליון ש"ח ברבעון הראשון של השנה הקודמת ל-7.6 מיליוני ש"ח ברבעון הנוכחי וזאת עקב שיפור בביצוע הפרויקטים בתחום המתח הנמוך. מצד שני, בפעילות חו"ל הרווח הגולמי קטן מ-5.9 מיליוני ש"ח ברבעון הראשון של השנה הקודמת ל-1.4 מיליוני ש"ח ברבעון הנוכחי וזאת עקב חוסר בביצוע עבודות בפעילות במערב אירופה.
- 4.3 **הוצאות המכירה והשיווק** - הסתכמו בתקופת הדוח לסך של כ-1.58 מיליוני ש"ח לעומת סך של כ-1.98 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הירידה נובעת מצמצום כח אדם.
- 4.4 **הוצאות הנהלה וכלליות** - הסתכמו בתקופת הדוח לסך של כ-7.79 מיליוני ש"ח לעומת סך של כ-7.83 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, החברה צופה לירידה בהוצאות עקב ההחלטה לאמץ את תכנית התייעלות כמפורט בסעיף 1.4 לעיל.
- 4.5 **הרווח (הפסד) תפעולי** - לתקופת הדוח הסתכם לסך של כ-(0.34) מיליוני ש"ח לעומת רווח של כ-1.9 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, כאשר הפעילות במערב אירופה תרמה להפסד סך של 3.2 וזאת עקב העלויות הקבועות בחברה הנכדה וחוסר ביצוע של פרויקטים. בנטרול פעילות זו, החברה הייתה מציגה רווח תפעולי של כ-2.9 מיליוני ש"ח.
- 4.6 **הוצאות מימון נטו** - הסתכמו בתקופת הדוח לסך של כ-2.4 מיליוני ש"ח לעומת הוצאות מימון נטו בסך של כ-1.3 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. עיקר הגידול נובע מגידול באשראי לזמן קצר בסך של כ-32 מיליוני ש"ח לעומת התקופה המקבילה אשתקד, וזאת לצורך מימון ההון החוזר לפרויקטים הסולאריים הקרקעיים.
- 4.7 **רווח (הפסד) נקי** - לתקופת הדוח הסתכם סך ההפסד הנקי לבעלי המניות לכ-0.36 מיליוני ש"ח. בנטרול חלק בעלי המניות בפעילות בחברה הנכדה Glosec NL BV, הרווח לבעלי המניות של החברה היה עומד על סך של 1.3 מיליוני ש"ח.

5. נזילות

- 5.1 **תזרימי המזומנים ששימשו לפעילות שוטפת לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2018** הסתכמו לכ-7.7 מיליוני ש"ח לעומת תזרימי מזומנים ששימשו לפעילות שוטפת והסתכמו לסך של כ-22.8 מיליוני ש"ח לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2017. התזרים השוטף הושפע מ-2 גורמים עיקריים: ההפסד שנוצר בפעילות במערב אירופה בסך של כ-4 מיליוני ש"ח ומימון ההון החוזר בגין הפרויקטים הסולאריים הקרקעיים בסך של כ-13 מיליוני ש"ח. להערכת החברה התזרים ברבעון השני אמור להשתפר בגלל תקבולים הצפויים להתקבל מהפרויקטים הסולאריים הקרקעיים.

5.2 **תזרימי המזומנים ששימשו לפעילות השקעה** הסתכמו בכ-0.65 מיליוני ש"ח לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2018 לעומת כ-1 מיליוני ש"ח שנבעו מפעילות השקעה בתקופה המקבילה אשתקד.

5.3 **תזרימי המזומנים שנבעו מפעילות מימון** הסתכמו לסך של כ-10.8 מיליוני ש"ח לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2018 לעומת כ-3.7 מיליוני ש"ח שנבעו מפעילות מימון בתקופה המקבילה אשתקד. החברה גייסה כ-15.3 מיליוני לצורך מימון ההון החוזר בעיקר עבור הפרויקטים הסולאריים הקרקעיים.

יתרת המזומנים ושווי המזומנים של החברה ליום 31 במרץ 2018 מסתכמת בכ-23.9 מיליון ש"ח, בעוד יתרת המזומנים ושווי המזומנים של החברה ליום 31 במרץ 2017 הסתכמה בכ-8.7 מיליון ש"ח.

6. מקורות המימון

מקורות ההון של החברה בתקופה המדווחת היו בעיקר הלוואות לזמן קצר מבנקים. החברה לא הנפיקה ניירות ערך בתקופה המדווחת.

האשראי מבנקים גדל בכ-16 מיליוני ש"ח ומנגד ישנה ירידה של כ-13 מיליוני ש"ח בספקים. הסיבה לכך הינה מימון ההון החוזר של הפרויקטים הסולאריים הקרקעיים שממומנים בחלקם ע"י החברה ותקבולים מהם אמורים להתקבל ברבעון השני.

7. אירועים מהותיים בתקופת הדיווח

בתקופת הדוח לא חלו אירועים מהותיים.

חלק ב' – היבטי ממשל תאגידי

8. תרומות

בתקופת הדוח הסתכמו התרומות לסך של כ-8 אלפי ש"ח. החברה לא קבעה מדיניות בנושא תרומות.

חלק ג' – אירועים מהותיים לאחר תקופת הדוח

9. להלן אירועים מהותיים שהתרחשו לאחר תקופת הדוח

9.1 ביום 30 במאי 2018 אישר דירקטוריון החברה הסכמות אליהן הגיעה החברה עם בעלי מניות השותפים שלה בחברה נכדה של החברה, Glosec NL BV (בהתאמה : "השותפים" ו - "החברה הנכדה"), המוחזקת בשיעור של 51% על ידי חברה בת של החברה, Glosec Systems BV ("החברה הבת"), למכירת מלוא החזקותיה של החברה הבת בחברה הנכדה לשותפים, בתמורה לסך של 2,450,000 אירו אשר תשולם בתשלומים שיתפרסו עד שנת 2020. להבטחת ביצוע התשלומים תשועבדנה המניות הנמכרות ותוחזקנה בנאמנות. הצדדים פועלים לעריכת הסכם מפורט ומחייב ביניהם אשר יכלול הסדרים מקובלים בעסקאות מסוג זה.

מידע צופה פני עתיד: המידע המפורט בסעיף זה, ביחס לעצם קיום העסקה, התמורה, לוח התשלומים והביטחונות שיינתנו במסגרת העסקה הינו בגדר מידע צופה פני עתיד, כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך,

התשכ"ח-1968 ואין כל וודאות בדבר התממשותו בפועל. התממשות הגורמים הנ"ל מותנית בין היתר בהתקיימות משתנים שונים, כגון הסכמת הצדדים על נוסח הסכם מפורט וגורמים אחרים שאינם בשליטתה של החברה. המידע האמור עשוי להתממש באופן שונה מהותית וזאת עקב גורמים שונים, ובכלל זה אי הגעה להסכמות בין הצדדים בקשר עם העסקה, או הגעה להסכמות אחרות מאלו המתוארות בדוח זה.

9.2 ביום 29 במאי 2018 התקשרה חברה בת של החברה, EVI Electric Vehicles Israel Ltd (להלן: "EVI") עם חברת Car2Go, חברה ישראלית, להקמה ואחזקה של 21 עמדות טעינה לרכבים חשמליים בעיר נתניה, זאת במסגרת כניסתה של החברה לתחום טעינת רכבים חשמליים. בנוסף התקשרה EVI בהסכם עם חברת GoTo Malta לאספקת עמדות טעינה במלטה עבור GoTo Malta בהיקף של כ-450 נקודות טעינה. היקף ההתקשרויות האמורות הינו בסך של כ-3.3 מיליון ש"ח ואינו מהותי עבור החברה. כמו כן התקשרה EVI עם EVBox, חברה הולנדית מתאגיד האנרגיה הצרפתי Engie (להלן: "EVBox"), בהסכם מסגרת, בהיקף שאינו מהותי לחברה, לרכישת ציוד הנדרש לצורך הקמת רשת עמדות טעינה ברחבי הארץ ולפיו תשמש EVI כמפיצה של EVBox בישראל. יצוין כי EVBox מייצרת ומתקינה עמדות טעינה חשמליות מתקדמות, לרבות שליטה וניטור מרחוק עם יכולת ניהול הרשאות וחיוב באמצעות תוכנת ניהול מתקדמת ומפעילה כיום כ-40,000 עמדות טעינה בעולם.

הדירקטוריון מודה לעובדי החברה ומנהליה על תרומתם.

אריאל אדורם

מנכ"ל החברה

ניר פלג

יו"ר הדירקטוריון

תאריך: 30 במאי 2018

אורד בע"מ

דוחות כספיים תמציתיים מאוחדים

ליום 31 במרץ 2018

בלתי מבוקרים

אורד בע"מ

דוחות כספיים תמציתיים מאוחדים ליום 31 במרץ, 2018

(בלתי מבוקרים)

תוכן העניינים

עמוד

3	דוח סקירה של רואי החשבון
4-5	דוחות תמציתיים מאוחדים על המצב הכספי
6	דוחות תמציתיים מאוחדים על רווח או הפסד
7	דוחות תמציתיים מאוחדים על הרווח הכולל
8-10	דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון
11-12	דוחות תמציתיים מאוחדים על תזרימי המזומנים
13-16	באורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים

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

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של **אורד בע"מ** החברה וחברות בנות (להלן - "הקבוצה") הכולל את הדו"ח התמציתי המאוחד על המצב הכספי ליום 31 במרץ, 2018 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על הרווח או הפסד, הרווח הכולל, השינויים בגירעון 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 ומיידיים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה 1 של לשכת רואי חשבון בישראל "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבידורים, 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, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34.

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

בריטמן אלמגור זהר ושות'

רואי חשבון

Member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited

חיפה, 30 במאי, 2018

אורד בע"מ

דוחות תמציתיים מאוחדים על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרץ	
	2017	2018
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	

22,638	8,742	23,945
7,315	2,599	7,333
148,145	106,715	142,554
14,733	5,625	13,382
8,336	11,913	9,159
<u>201,167</u>	<u>135,594</u>	<u>196,373</u>

נכסים שוטפים

מזומנים ושווי מזומנים
השקעות לזמן קצר
לקוחות
חייבים ויתרות חובה
מלאי

נכסים לא שוטפים

826	769	818
13,956	13,986	13,756
11,627	-	12,121
4,614	4,638	4,643
1,117	1,497	1,480
5,386	4,356	5,211
8,910	8,353	8,910
<u>46,436</u>	<u>33,599</u>	<u>46,939</u>
<u>247,603</u>	<u>169,193</u>	<u>243,312</u>

השקעה בחברות כלולות, נטו
רכוש קבוע
נדל"ן להשקעה
מוניטין
נכסים בלתי מוחשיים
נכסים פיננסיים אחרים
מסים נדחים

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים.

אורד בע"מ

דוחות תמציתיים מאוחדים על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרץ	
2017	2017	2018
מבוקר	בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח		

התחייבויות שוטפות

73,725	50,208	89,104	אשראי והלוואות לזמן קצר מתאגידים בנקאיים
52,492	37,835	39,680	התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
10,896	5,367	11,384	מיסים שוטפים לשלם
21,368	21,768	18,724	זכאים ויתרות זכות
158,481	115,178	158,892	

התחייבויות לא שוטפות

26,395	31,057	24,504	הלוואות מתאגידים בנקאיים
1,065	376	1,131	התחייבויות למיסים נדחים
2,610	1,311	2,664	התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
-	152	-	הלוואה מבעל שליטה
1,107	1,518	970	זכאים אחרים
31,177	34,414	29,269	

הון

731	595	731	הון מניות
186,628	158,223	186,628	פרמיה על מניות
2,995	2,036	3,416	קרן בגין תשלום מבוסס מניות
7,116	7,116	7,116	קרן מעסקה עם בעלי שליטה
(15,000)	(15,000)	(15,000)	קרן הון מעסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(2,597)	(1,303)	(2,597)	קרן בגין הפסדים אקטואריים
(133,787)	(134,216)	(134,150)	יתרת הפסד
(1,010)	(1,768)	(906)	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים
45,076	15,683	45,238	

זכויות שאינן מקנות שליטה

12,869	3,918	9,913
57,945	19,601	55,151
247,603	169,193	243,312

סה"כ הון

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים.

30 במאי, 2018

איציק אשר סמנכ"ל כספים	אריאל אדורם מנכ"ל	ניר פלג יו"ר הדירקטוריון	תאריך אישור הדוחות הכספיים
---------------------------	----------------------	-----------------------------	----------------------------

אורד בע"מ

דוחות תמציתיים מאוחדים על רווח או הפסד

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל- 3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ		
2017	2017	2018	
מבוקר	בלתי מבוקר		
אלפי ש"ח (למעט נתוני רווח למניה)			
284,595	62,531	64,869	הכנסות מביצוע עבודות, ממכירות וממתן שירותים
224,208	50,196	55,842	עלות העבודות, המכירות והשירותים
60,387	12,335	9,027	רווח גולמי
7,434	1,983	1,581	הוצאות מכירה ושיווק
31,915	7,828	7,792	הוצאות הנהלה וכלליות
687	555	-	הוצאות אחרות
(3,059)	-	-	רווח מהתאמת שווי הוגן של נדל"ן להשקעה
23,410	1,969	(346)	רווח (הפסד) תפעולי
1,280	507	940	הכנסות מימון
(7,339)	(1,775)	(3,367)	הוצאות מימון
(6,059)	(1,268)	(2,427)	הכנסות (הוצאות) מימון, נטו
17,351	701	(2,773)	רווח (הפסד) לאחר מימון
(7)	(8)	(11)	חלק החברה בהפסדי חברות כלולות, נטו
17,344	693	(2,784)	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
(4,709)	265	(87)	הכנסות (הוצאות) מסים על ההכנסה
12,635	958	(2,871)	רווח (הפסד) לתקופה
			מיוחס ל:
29	(400)	(363)	בעלי מניות החברה
12,606	1,358	(2,508)	זכויות שאינן מקנות שליטה
12,635	958	(2,871)	
			<u>רווח נקי למניה המיוחס לבעלי המניות של החברה (בש"ח)</u>
-	(0.01)	-	רווח (הפסד) בסיסי למניה
-	(0.01)	-	רווח (הפסד) מדולל למניה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים.

אורד בע"מ

דוחות תמציתיים מאוחדים על הרווח הכולל

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר <u>2017</u>	ל- 3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ <u>2017</u> <u>2018</u>		
<u>מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>		
	<u>אלפי ש"ח</u>		
12,635	958	(2,871)	רווח (הפסד) לתקופה
			רווח (הפסד) כולל אחר (לאחר השפעת המס):
			<u>סכומים שלא יסווגו מחדש לאחר מכן לרווח או הפסד:</u>
(1,294)	-	-	הפסד אקטוארי בגין תכניות להטבה מוגדרת, נטו
			<u>סכומים שיסווגו או המסווגים מחדש לרווח או הפסד בהתקיים תנאים ספציפיים:</u>
548	(398)	794	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים
(710)	(398)	794	סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר
11,925	560	(2,077)	סה"כ רווח (הפסד) כולל
			מיוחס ל:
(720)	(613)	(259)	בעלי מניות החברה
12,645	1,173	(1,818)	זכויות שאינן מקנות שליטה
<u>11,925</u>	<u>560</u>	<u>(2,077)</u>	

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים.

אורד בע"מ

דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון

<u>מיוחס לבעלי מניות החברה</u>											
<u>סה"כ הון</u>	<u>זכויות שאינן מקנות שליטה</u>	<u>סה"כ</u>	<u>קרן הון מעסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה</u>	<u>קרן בגין הפסדים אקטואריים</u>	<u>קרן מתרגום דוחות כספיים</u>	<u>יתרת הפסד</u>	<u>קרן מעסקה עם בעלי שליטה</u>	<u>קרן בגין תשלום מבוסס מניות</u>	<u>פרמיה על מניות</u>	<u>הון מניות</u>	
57,945	12,869	45,076	(15,000)	(2,597)	(1,010)	(133,787)	7,116	2,995	186,628	731	<u>יתרה ליום 1 בינואר, 2018 (מבוקר)</u>
(2,871)	(2,508)	(363)	-	-	-	(363)	-	-	-	-	רווח (הפסד) לתקופה
794	690	104	-	-	104	-	-	-	-	-	רווח כולל אחר לתקופה
(2,077)	(1,818)	(259)	-	-	104	(363)	-	-	-	-	סה"כ רווח (הפסד) כולל לתקופה
421	-	421	-	-	-	-	-	421	-	-	עלות תשלום מבוסס מניות דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(1,138)	(1,138)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	<u>יתרה ליום 31 במרץ, 2018</u>
<u>55,151</u>	<u>9,913</u>	<u>45,238</u>	<u>(15,000)</u>	<u>(2,597)</u>	<u>(906)</u>	<u>(134,150)</u>	<u>7,116</u>	<u>3,416</u>	<u>186,628</u>	<u>731</u>	

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים.

אורד בע"מ

דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון

מיוחס לבעלי מניות החברה

סה"כ הון	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ	קרן הון מעסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	קרן בגין הפסדים אקטואריים	קרן מתרגום דוחות כספיים	יתרת הפסד	קרן מעסקה עם בעלי שליטה	קרן בגין תשלום מבוסס מניות	פרמיה על מניות	הון מניות	
22,594	4,298	18,296	(15,000)	(1,303)	(1,555)	(131,816)	7,116	2,036	158,223	595	<u>יתרה ליום 1 בינואר, 2017 (מבוקר)</u>
958	1,358	(400)	-	-	-	(400)	-	-	-	-	רווח לתקופה
(398)	(185)	(213)	-	-	(213)	-	-	-	-	-	רווח כולל אחר לתקופה
560	1,173	(613)	-	-	(213)	(400)	-	-	-	-	סה"כ רווח כולל לתקופה
(2,000)	-	(2,000)	-	-	-	(2,000)	-	-	-	-	דיבידנד לבעלי המניות
(1,553)	(1,553)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
19,601	3,918	15,683	(15,000)	(1,303)	(1,768)	(134,216)	7,116	2,036	158,223	595	<u>יתרה ליום 31 במרץ, 2017</u>

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים.

אורד בע"מ

דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון

מיוחס לבעלי מניות החברה

סה"כ הון	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ	קרן הון מעסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	קרן בגין הפסדים אקטואריים	קרן מתרגום דוחות כספיים	יתרת הפסד	קרן מעסקה עם בעלי שליטה	קרן בגין תשלום מבוסס מניות	פרמיה על מניות	הון מניות	
אלפי ש"ח											
22,594	4,298	18,296	(15,000)	(1,303)	(1,555)	(131,816)	7,116	2,036	158,223	595	יתרה ליום 1 בינואר, 2017
12,635	12,606	29	-	-	-	29	-	-	-	-	רווח לשנה
(710)	39	(749)	-	(1,294)	545	-	-	-	-	-	רווח (הפסד) כולל אחר לשנה
<u>11,925</u>	<u>12,645</u>	<u>(720)</u>	<u>-</u>	<u>(1,294)</u>	<u>545</u>	<u>29</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	סה"כ רווח כולל לשנה
28,541	-	28,541	-	-	-	-	-	-	28,405	136	הנפקת הון מניות
(2,000)	-	(2,000)	-	-	-	(2,000)	-	-	-	-	דיבידנד לבעלי המניות
959	-	959	-	-	-	-	-	959	-	-	עלות תשלום מבוסס מניות
(4,074)	(4,074)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
<u>57,945</u>	<u>12,869</u>	<u>45,076</u>	<u>(15,000)</u>	<u>(2,597)</u>	<u>(1,010)</u>	<u>(133,787)</u>	<u>7,116</u>	<u>2,995</u>	<u>186,628</u>	<u>731</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2017

אורד בע"מ

דוחות תמציתיים מאוחדים על תזרימי המזומנים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל- 3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ			
	2017	2018		2017
	אלפי ש"ח			בלתי מבוקר
מבוקר			אלפי ש"ח	
12,635	958	(2,871)	<u>תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת</u>	
			רווח (הפסד) לתקופה	
			התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:	
			התאמות לסעיפי רווח והפסד:	
3,403	855	820	פחת והפחתות	
707	555	-	הכנסות אחרות	
959	-	421	עלות תשלום מבוטס מניות	
48	44	(4)	פעילות מול צדדים קשורים	
(3,059)	-	-	שערוך נדל"ן להשקעה	
(3)	-	8	שערוך התחייבויות לתאגידים בנקאיים	
393	212	-	שערוך הלוואה מבעלי שליטה והפחתת ניכיון	
7	8	11	חלק החברה (ברווחי) הפסדי חברות כלולות, נטו	
(927)	(1,467)	66	מסים נדחים, נטו	
(402)	1	54	שינוי בהתחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו	
1,126	208	1,376		
			<u>שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות:</u>	
(51,297)	(9,717)	7,716	ירידה (עלייה) בלקוחות	
(10,182)	(723)	1,619	ירידה (עלייה) בחייבים ויתרות חובה	
2,880	(312)	(887)	ירידה (עלייה) במלאי	
8,478	(6,130)	(13,468)	עלייה (ירידה) בהתחייבויות לספקים ולנותני שירותים	
(2,280)	(7,294)	(2,333)	עלייה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות	
(52,401)	(24,176)	(7,353)		
			<u>מזומנים ששולמו והתקבלו במהלך התקופה עבור:</u>	
(490)	(483)	(201)	מסים ששולמו	
3,874	706	1,288	נטרול ריבית ששולמה	
(41)	(3)	(27)	נטרול ריבית שהתקבלה	
3,343	220	1,060		
(35,297)	(22,790)	(7,788)	<u>מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת</u>	

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים.

אורד בע"מ

דוחות תמציתיים מאוחדים על תזרימי המזומנים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל- 3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ		
2017	2017	2018	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
			<u>תזרימי מזומנים מפעילות השקעה</u>
(11,291)	(1,791)	(300)	רכישת רכוש קבוע
(4,289)	-	(18)	תנועה בפיקדון, נטו
499	1,252	-	תמורה ממימוש רכוש קבוע
(197)	-	26	פיקדון שכירות לזמן ארוך
(974)	(489)	-	מתן הלוואות לאחרים
-	-	(384)	השקעה בהסכם בלעדיות
41	3	27	תקבולי ריבית
<u>(16,211)</u>	<u>(1,025)</u>	<u>(649)</u>	מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה
			<u>תזרימי מזומנים מפעילות מימון</u>
28,541	-	-	הנפקת הון מניות
(8,192)	(2,120)	(1,939)	פירעון הלוואות לזמן ארוך מבנקים
(3,874)	(706)	(1,288)	תשלומי ריבית
(4,074)	(1,553)	(1,138)	תשלומי דיבידנד לזכויות שאינן מקנות שליטה
35,377	10,533	15,342	אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים, נטו
(666)	(333)	-	פירעון הלוואה מבעל שליטה
(2,000)	(2,000)	-	חלוקת דיבידנד
(548)	(137)	(137)	פירעון זכאים לזמן ארוך
<u>44,564</u>	<u>3,684</u>	<u>10,840</u>	מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון
493	(216)	(1,096)	<u>הפרשי תרגום בגין יתרות מזומנים ושוי מזומנים</u>
(6,451)	(20,347)	1,307	<u>עלייה במזומנים ושוי מזומנים</u>
<u>29,089</u>	<u>29,089</u>	<u>22,638</u>	<u>יתרת מזומנים ושוי מזומנים לתחילת התקופה</u>
<u>22,638</u>	<u>8,742</u>	<u>23,945</u>	<u>יתרת מזומנים ושוי מזומנים לסוף התקופה</u>

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים.

אורד בע"מ

באורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים

באור 1 - כללי

חברת אורד בע"מ (להלן: "החברה") התאגדה בישראל ומשרדה הרשום ממוקם בחולון. החברה הינה חברת החזקות אשר פועלת בעיקר בישראל באמצעות החברות המוחזקות, בביצוע פרויקטים, ובמסגרתם - במכירת ציוד ומתן שירותים בתחומי התקנת מערכות מתח נמוך (הכוללות בין היתר מערכות שליטה ובקרה, מערכות הגנה היקפיות וכדומה). מידע נוסף על מגזרי הפעילות מוצג בביאור 5.

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית

בסיס לעריכת הדוחות הכספיים

הדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים (להלן - "דוחות כספיים תמציתיים") של הקבוצה נערכו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34, "דיווח כספי לתקופות ביניים" (להלן - "IAS 34").

בעריכת דוחות כספיים תמציתיים אלה, יישמה הקבוצה מדיניות חשבונאית, כללי הצגה ושיטות חישוב הזהים לאלו שישומו בעריכת דוחותיה הכספיים ליום 31 בדצמבר, 2017 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך.

הדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים נערכו בהתאם להוראות הגילוי בפרק ד' לתקנות ניירות ערך (דו"חות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970.

באור 3 - תקני דיווח כספי חדשים, פרשנויות שפורסמו ותיקונים לתקנים

IFRS 9 "מכשירים פיננסיים"

תקן דיווח כספי בינלאומי (IFRS 9) "מכשירים פיננסיים" (להלן - "התקן") הינו התקן הסופי של פרויקט מכשירים פיננסיים. התקן מציג מודל חדש לבחינת הפסד חזוי מירידת ערך כמפורט להלן. בנוסף, מבטל התקן את פרשנות IFRIC 9 "בחינה מחדש של נגזרים משובצים".

מודל ירידת הערך החדש המבוסס על הפסדי אשראי צפויים מיושם למכשירי חוב הנמדדים לפי עלות מופחתת או לפי שווי הוגן דרך רווח כולל אחר, חייבים בגין חכירה, נכסי חוזה המוכרים לפי IFRS 15 ומחויבויות בכתב למתן הלוואות וחוזי ערבות פיננסית. ההפרשה לירידת ערך הינה לגבי הפסדים חזויים לפי הסתברות לחדלות פירעון ב-12 החודשים הקרובים (בשנה הקרובה), או לפי הסתברות לחדלות פירעון לכל אורך חיי המכשיר (lifetime). בחינה לכל אורך חיי המכשיר נדרשת אם סיכון האשראי עלה משמעותית ממועד ההכרה לראשונה בנכס. גישה אחרת חלה אם הנכס הפיננסי נוצר או נרכש כאשר הוא פגום (credit-impaired). התקן מוסיף הנחיות הצגה וגילויים בקשר עם ירידות ערך של מכשירים פיננסיים.

השפעת יישום לראשונה של תקן זה על דוחותיה הכספיים של הקבוצה אינה מהותית.

IFRS 15 "הכנסות בגין חוזים עם לקוחות"

התקן החליף את ההנחיות בדבר הכרה בהכנסות בגין חוזים עם לקוחות והציג מודל חדש להכרה בהכנסה זו. בהתאם לתקן הכנסות מחוזים עם לקוחות מוכרות בדוח על הרווח או הפסד כאשר השליטה בנכס מועברת ללקוח. על מנת לקבוע את נקודת הזמן שבה הלקוח משיג שליטה על נכס שהובטח והקבוצה מקיימת מחויבות ביצוע, הקבוצה מביאה בחשבון סימנים להעברת שליטה, אשר כוללים בעיקר את הסימנים הבאים:

- לקבוצה יש זכות לתשלום בהווה בעבור הנכס;
- ללקוח יש בעלות משפטית על נכס;
- הקבוצה העבירה חזקה פיזית על הנכס;
- ללקוח יש את הסיכונים וההטבות המשמעותיים מהבעלות על הנכס;
- הלקוח אישר את קבלת הנכס;

הכנסה נמדדת ומוכרת לפי שווי הוגן של התמורה שצפויה להתקבל בהתאם לתנאי החוזה, בניכוי הסכומים שנגבו לטובת צדדים שלישיים (כגון, מסים). הכנסה מוכרת בדוחות המאוחדים על רווח או הפסד עד למידה שצפוי שההטבות הכלכליות יזרמו לקבוצה, וכן ההכנסה והעלויות, אם רלוונטי, ניתנות למדידה מהימנה.

אורד בע"מ

באורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים

באור 3 - תקני דיווח כספי חדשים, פרשנויות שפורסמו ותיקונים לתקנים (המשך)

IFRS 15 "הכנסות בגין חוזים עם לקוחות" (המשך)

לעניין פיצול ההכנסות מחוזים עם לקוחות לקבוצות המתארות את האופן שבו המהות, הסכום, העיתוי וחוסר הודאות של הכנסות ותזרימי מזומנים מושפעים מגורמים כלכליים, לחברה הכנסות ממספר אזורים גאוגרפיים כלהלן:

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2018

סה"כ	אפריקה	מערב אירופה	ישראל	
62,531	19,342	3,599	39,590	הכנסות

השפעת יישום לראשונה של תקן זה על דוחותיה הכספיים של הקבוצה אינה מהותית.

באור 4 - השקעות לזמן קצר

היתרה ליום 31 במרץ, 2018 כוללת פיקדונות מוגבלים בסך של 7,333 אלפי ש"ח המוחזקים על ידי הקבוצה אך אינם זמינים לשימוש מאחר שהם מהווים בטוחה לערבויות / משעובדים (סך של 2,599 אלפי ש"ח ליום 31 במרץ, 2017 ו-6,915 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר, 2017).

באור 5 - מגזרי פעילות

א. כללי

הקבוצה מדווחת את מגזרי הפעילות בהתבסס על הפעילות בארץ ובחו"ל. ההנהלה עוקבת אחר תוצאות הפעילות של מגזרי הפעילות בנפרד לצורכי קבלת החלטות לגבי הקצאת משאבים והערכת ביצועים.

ב. דיווח בדבר מגזרי פעילות

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2018			
סה"כ	חו"ל	ישראל	
64,869	13,827	51,042	הכנסות
9,027	1,403	7,624	רווח גולמי של המגזר
243,312	71,915	171,397	סך נכסי המגזר
188,161	42,231	145,930	התחייבויות המגזר

אורד בע"מ

באורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים

באור 5 - מגזרי פעילות (המשך) ב. דיווח בדבר מגזרי פעילות (המשך)

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2017

סה"כ	חו"ל	ישראל	
62,531	22,941	39,590	הכנסות
12,335	5,910	6,425	רווח גולמי של המגזר
169,193	37,607	131,586	סך נכסי המגזר
149,592	22,810	126,782	התחייבויות המגזר

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017

סה"כ	חו"ל	ישראל	
284,595	116,042	168,553	הכנסות
60,387	35,828	24,559	רווח גולמי של המגזר
247,603	83,006	164,597	סך נכסי המגזר
189,658	48,640	141,018	התחייבויות המגזר

באור 6 - אירועים מהותיים לאחר תקופת הדיווח

- א. ביום 30 במאי 2018 אישר דירקטוריון החברה הסכמות אליהן הגיעה החברה עם בעלי מניות השותפים שלה בחברה נכדה של החברה, Glosec NL BV (בהתאמה: "השותפים" ו-"החברה הנכדה"), המוחזקת בשיעור של 51% על ידי חברה בת של החברה, Glosec Systems BV ("החברה הבת"), למכירת מלוא אחזקותיה של החברה הבת בחברה הנכדה לשותפים, בתמורה לסך של 2,450,000 אירו אשר תשולם בתשלומים שיתפרסו עד שנת 2020. להבטחת ביצוע התשלומים תשועבדנה המניות הנמכרות ותוחזקנה בנאמנות. הצדדים פועלים לעריכת הסכם מפורט ומחייב ביניהם אשר יכלול הסדרים מקובלים בעסקאות מסוג זה.
- ב. ביום 29 במאי 2018 התקשרה חברה בת של החברה, EVI Electric Vehicles Israel Ltd (להלן: "EVI") עם חברת Car2Go, חברה ישראלית, להקמה ואחזקה של 21 עמדות טעינה לרכבים חשמליים בעיר נתניה, זאת במסגרת כניסתה של החברה לתחום טעינת רכבים חשמליים. בנוסף התקשרה EVI בהסכם עם חברת GoTo Malta לאספקת עמדות טעינה במלטה עבור GoTo Malta בהיקף של כ-450 נקודות טעינה. היקף ההתקשרויות האמורות הינו בסך של כ-3.3 מיליון ₪ ואינו מהותי עבור החברה. כמו כן התקשרה EVI עם EVBox, חברה הולנדית מתאגיד האנרגיה הצרפתי Engie (להלן: "EVBox"), בהסכם מסגרת, בהיקף שאינו מהותי לחברה, לרכישת ציוד הנדרש לצורך הקמת רשת עמדות טעינה ברחבי הארץ ולפיו תשמש EVI כמפיצה של EVBox בישראל. יצוין כי EVBox מייצרת ומתקינה עמדות טעינה חשמליות מתקדמות, לרבות שליטה וניטור מרחוק עם יכולת ניהול הרשאות וחיוב באמצעות תוכנת ניהול מתקדמת ומפעילה כיום כ-40,000 עמדות טעינה בעולם.

אורד בע"מ

באורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים

באור 7 - מיסים על הכנסה

החברה והחברות הבנות שלה נישומות לפי חוקי המס בישראל. הכנסות החברה והחברות הבנות, חייבות במס חברות בשיעור רגיל.

שיעור מס החברות בישראל בשנת 2016 ו-2015 - 25% ו-26.5% בהתאמה. ביום 29 בדצמבר 2016 פורסם ברשומות חוק ההתייעלות הכלכלית (תיקוני חקיקה להשגת יעדי התקציב לשנות 2017 ו-2018), התשע"ז-2016 (להלן - החוק). במסגרת החוק, שיעור מס החברות יופחת מ-25% ל-24% בשנת 2017 על הכנסה שהופקה או שנצמחה מיום 1 בינואר 2017 ויופחת ל-23% בשנת 2018 על הכנסה שהופקה או שנצמחה מיום 1 בינואר 2018.

חבר בני אדם חייב במס על רווח הון ריאלי בשיעור מס החברות החל בשנת המכירה.

באור 8 - אמות מידה פיננסיות

נכון למועד הדוח, עומדת החברה באמות המידה הפיננסיות מול הבנקים המממנים של החברה, כמפורט בביאור 16 ב(4) לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2017. בשל ההסכמות למכירת אחזקותיה של החברה בחברה הנכדה, Glosec NL BV, כמפורט בסעיף 6 א' לעיל, פועלת החברה לשינוי אמות המידה הפיננסיות מול הבנקים.

* * *

אורד בע"מ

מידע כספי ביניים נפרד

ליום 31 במרץ, 2018

אורד בע"מ

מידע כספי ביניים נפרד

ליום 31 במרץ, 2018

(בלתי מבוקרים)

תוכן עניינים

עמוד

2

דוח מיוחד של רואה החשבון המבקר

מידע כספי ביניים (בלתי מבוקרים):

3-4

נתונים על המצב הכספי

5

נתונים על הרווח או הפסד ורווח כולל אחר

6-7

נתונים על תזרימי המזומנים

8

מידע נוסף

לכבוד
בעלי המניות של אורד בע"מ
המשביר 4
חולון

א.ג.נ.,

**הנדון: דוח מיוחד לסקירת המידע הכספי הביניים הנפרד
לפי תקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970**

מבוא

סקרנו את המידע הכספי הביניים הנפרד המובא לפי תקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970 של אורד בע"מ (להלן - "החברה") ליום 31 במרץ 2018, ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו 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.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה 1 של לשכת רואי חשבון בישראל "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי נפרד לתקופות ביניים מורכבת מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום 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 מזהים בביקורת. בהתאם לכך אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

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

בריטמן אלמגור זהר ושות'
רואי חשבון
Member of Deloitte Touche Tohmatsu Limite

חיפה, 30 במאי, 2018

אורד בע"מ
נתונים על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרץ	
	2017	2018
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	

נכסים שוטפים

21,072	3,452	19,512	מזומנים ושוי מזומנים
6,900	-	6,900	פיקדונות משועבדים
82,166	78,791	85,772	לקוחות
9,637	3,531	6,242	חייבים ויתרות חובה
6,956	9,604	7,086	מלאי
14,629	8,242	19,643	יתרות חו"ז עם חברות מוחזקות וצדדים קשורים
<u>141,360</u>	<u>103,620</u>	<u>145,155</u>	סה"כ נכסים שוטפים

נכסים לא שוטפים

17,667	8,599	14,411	נכסים בניכוי התחייבויות המיוחסים לחברות מוחזקות
2,629	3,026	3,233	נכסים פיננסיים אחרים
-	-	384	נכסים בלתי מוחשיים
6,256	4,221	6,256	מיסים נדחים
8,062	8,333	7,830	רכוש קבוע
<u>34,614</u>	<u>24,179</u>	<u>32,114</u>	סה"כ נכסים לא שוטפים
<u>175,974</u>	<u>127,799</u>	<u>177,269</u>	

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

אורד בע"מ

נתונים על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרץ	
2017	2017	2018
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	

53,380	36,844	65,275
6,830	5,306	6,857
26,430	21,986	21,456
4,420	936	5,219
14,068	15,500	9,263
<u>105,128</u>	<u>80,572</u>	<u>108,070</u>

התחייבויות שוטפות
 אשראי והלוואות לזמן קצר מתאגידים בנקאיים
 חלויות שוטפות של הלוואות מבנקים
 התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
 יתרות חו"ז עם חברות מוחזקות וצדדים קשורים
 זכאים ויתרות זכות

סה"כ התחייבויות שוטפות

22,152	28,726	20,427
-	152	-
2,511	1,148	2,564
1,107	1,518	970
<u>25,770</u>	<u>31,544</u>	<u>23,961</u>

התחייבויות לא שוטפות
 הלוואות מתאגידים בנקאיים
 הלוואה מבעל עניין ואחרים
 התחייבויות בשל הטבות לעובדים
 זכאים אחרים לזמן ארוך

סה"כ התחייבויות לא שוטפות

731	595	731
186,628	158,223	186,628
7,116	7,116	7,116
(15,000)	(15,000)	(15,000)
2,995	2,036	3,416
(2,597)	(1,303)	(2,597)
(133,787)	(134,216)	(134,150)
(1,010)	(1,768)	(906)
<u>45,076</u>	<u>15,683</u>	<u>45,238</u>
<u>175,974</u>	<u>127,799</u>	<u>177,269</u>

הון
 הון מניות
 פרמיה על מניות
 קרן בגין עסקה עם בעל שליטה
 קרן הון מעסקה עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
 קרן בגין תשלום מבוסס מניות
 קרן בגין רווחים (הפסדים) אקטואריים
 יתרת הפסד
 התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים

סה"כ הון עצמי

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

איציק אשר סמנכ"ל כספים	אריאל אדורם מנכ"ל	ניר פלג יו"ר הדירקטוריון	30 במאי, 2018 תאריך אישור הדוחות הכספיים
---------------------------	----------------------	-----------------------------	---

אורד בע"מ

נתונים על הרווח או הפסד ורווח כולל אחר

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ		
	2017	2017	
מבוקר	בלתי מבוקר		
אלפי ש"ח			
131,239	31,074	39,387	הכנסות מביצוע עבודות, ממכירות וממתן שירותים
110,657	26,489	32,665	עלות המכירות והשירותים
20,582	4,585	6,722	רווח גולמי
5,895	1,541	1,378	הוצאות מכירה ושיווק
16,258	3,639	3,713	הוצאות הנהלה וכלליות
649	562	-	הוצאות אחרות
(2,220)	(1,157)	1,631	רווח (הפסד) תפעולי
1,227	67	606	הכנסות מימון
(5,048)	(1,111)	(2,009)	הוצאות מימון
(3,821)	(1,044)	(1,403)	הוצאות מימון, נטו
(6,041)	(2,201)	228	רווח (הפסד) לאחר מימון
2,985	351	(591)	חלק החברה ברווחי (הפסדי) חברות מוחזקות, נטו ממס
(3,056)	(1,850)	(363)	רווח (הפסד) לפני מיסים על הכנסה
3,085	1,450	-	הכנסות מיסים על הכנסה
29	(400)	(363)	רווח (הפסד) נקי
רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לחברה (לאחר השפעת המס):			
(1,268)	-	-	הפסד אקטוארי בגין תכניות להטבה מוגדרת
(26)	-	-	הפסד כולל אחר המיוחס לחברות המוחזקות (לאחר השפעת המס)
545	(213)	104	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים
(749)	(213)	104	סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר
(720)	(613)	(259)	סה"כ רווח (הפסד) כולל המיוחס לחברה

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

אורד בע"מ

נתונים על תזרימי המזומנים

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

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת של החברה

29	(400)	(363)
----	-------	-------

רווח (הפסד) המיוחס לחברה

התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת של החברה:

התאמות לסעיפי רווח והפסד של החברה:

2,259	569	569
224	12	90
393	212	-
649	562	-
(2,985)	(351)	591
(305)	-	53
(3,161)	(1,526)	-
(2,926)	(522)	1,303

פחת והפחתות
פעילות למול צדדים קשורים
הוצאות ריבית לבעלי שליטה
הוצאות אחרות
הפסד (רווח) בגין חברות מוחזקות
שינוי בהתחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
מיסים נדחים, נטו

שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות של החברה:

(11,583)	(8,208)	(3,905)
(7,704)	(317)	3,420
2,336	62	(230)
9,457	5,013	(4,974)
(4,173)	(2,840)	(4,506)
(11,667)	(6,290)	(10,195)

ירידה (עלייה) בלקוחות
ירידה (עלייה) בחייבים ויתרות חובה
ירידה (עלייה) במלאי
עלייה (ירידה) בהתחייבויות לספקים ולנותני שירותים
עלייה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות

מזומנים ששולמו והתקבלו במהלך התקופה בחברה עבור:

151	(293)	-
3,015	671	838
-	-	(29)
3,166	378	809

מיסים ששולמו
נטרול ריבית ששולמה
נטרול ריבית שהתקבלה

(11,398)	(6,834)	(8,446)
----------	---------	---------

מזומנים נטו שנבעו ששימשו לפעילות שוטפת של החברה

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

אורד בע"מ

נתונים על תזרימי המזומנים

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

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה של החברה

(2,046)	(804)	(237)	רכישת רכוש קבוע
416	306	-	מכירת רכוש קבוע
(6,500)	-	-	תנועה בפקדון, נטו
(213)	(302)	148	תמורה מהחזק פיקדון
6,260	6,260	-	מיזוג חברת הבת
(5,664)	(2,418)	(3,828)	מתן אשראי לחברות מוחזקות
-	-	(384)	השקעה בהסכם בלעדיות
-	-	29	תקבולי ריבית
-	1,553	-	קבלת דיבידנד מחברה מוחזקת
(2,413)	-	2,413	קבלת (מתן) הלוואה לחברה בת
<u>(10,160)</u>	<u>4,595</u>	<u>(2,336)</u>	

מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) השקעה של החברה

תזרימי מזומנים מפעילות מימון של החברה

28,541	-	-	הנפקת הון מניות
(6,721)	(1,671)	(1,698)	פירעון הלוואות מתאגידים בנקאיים
4,908	291	1,004	משיכת יתר
(666)	(333)	-	קבלת (פירעון) הלוואה לבעלי שליטה
(3,015)	(671)	(838)	תשלומי ריבית
18,396	6,477	10,891	אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים ואחרים, נטו
(2,000)	(2,000)	-	חלוקת דיבידנד
(548)	(137)	(137)	פירעון לזכאים אחרים
<u>38,895</u>	<u>1,956</u>	<u>9,222</u>	
17,337	(283)	(1,560)	<u>עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים</u>
<u>3,735</u>	<u>3,735</u>	<u>21,072</u>	<u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה</u>
<u>21,072</u>	<u>3,452</u>	<u>19,512</u>	<u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה</u>

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

אורד בע"מ

מידע נוסף

באור 1 - כללי

המידע הכספי הנפרד של החברה ערוך בהתאם להוראות תקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), התש"ל-1970. יש לעיין במידע כספי נפרד זה בהקשר למידע הכספי הנפרד של החברה ליום 31 בדצמבר, 2017 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולנתונים הנוספים אשר נלוו אליהם.

באור 2 - מדיניות חשבונאית

המידע הכספי הנפרד נערך בהתאם למדיניות החשבונאית המפורטת בביאור למידע הכספי הנפרד של החברה ליום 31 בדצמבר, 2017 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך.

באור 4 - אירועים מהותיים לאחר תקופת הדיווח

בדבר אירועים מהותיים בתקופת הדוח, ראה באור 6 לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים המתפרסמים עם מידע זה.

* * *

הצהרת מנהל כללי

לפי תקנה 38ג(ד1) לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970

אני, אריאל אדורם, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוח הרבעוני של אורד בע"מ ("התאגיד") לרבעון הראשון של שנת 2018 ("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 ולוועדת הביקורת של דירקטוריון התאגיד, כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בדיווח הכספי ובגילויי ובבקרה עליהם;

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

30 במאי, 2018

תאריך

אריאל אדורם, מנכ"ל

הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים

לפי תקנה 38ג(ד)2 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970

אני, יצחק אשר, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים ביניים ואת המידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים של אורד בע"מ ("התאגיד") לרבעון הראשון של שנת 2018 ("הדוחות");
2. לפי ידיעתי, הדוחות והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות 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 והמידע הכספי האחר 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 ולוועדת הביקורת של דירקטוריון התאגיד, כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בדיווח הכספי ובגילוי ובבקרה עליהם;

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