



דוח דירקטוריון באשר למצב עסקי התאגיד לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 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 30 ביוני 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 עקרוניות למכירת אחזקותיה של החברה בחברה הנכדה, Glosec NL BV – לפרטים ראו סעיף 7.2 להלן.
- 1.3 החברה התקשרה בהסכמים בתחום טעינת רכבים חשמליים – לפרטים ראו סעיף 7.3 להלן.
- 1.4 החברה אימצה תכנית התייעלות במסגרתה צפויה לחסוך כשלושה עד ארבעה מיליוני ש"ח בשנה בפעילות החברה בישראל.
- 1.5 מיזם משותף של החברה וחברה מקומית באפריקה, זכה בפרויקט לביצוע עבודות ביטחון והגנת מתקנים עבור לקוח הפועל בתחום האנרגיה במזרח אפריקה – לפרטים ראו סעיף 9.1 להלן.

- 1.6 הוסכם בין החברה לבין בנק לאומי לישראל בע"מ והבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ על תיקון כתבי אמות המידה הפיננסיות מיום 10 באוקטובר 2016, להן התחייבה החברה כלפי כל אחד מהבנקים האמורים – לפרטים ראו סעיף 9.2 להלן.
- 1.7 החברה צופה להמשיך את מגמת השיפור ברווחים בפעילותה הנמשכת כפי שבא לידי ביטוי ברבעון השני לשנת 2018.

2. המצב הכספי

- 2.1 החברה מציגה בתקופת הדוח רווח מפעילות נמשכת של כ-3.2 מיליוני ש"ח, לעומת הפסד מפעילות נמשכת של כ-2.1 (2.1) מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הרווח התפעולי הסתכם בכ-6.1 מיליוני ש"ח לעומת הפסד תפעולי של (2.7) מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.
- 2.2 בעקבות אישור הדירקטוריון וההסכמות על מכירת החזקות החברה בחברה נכדה בהולנד - Glosec NL BV מוצגות תוצאות הפעילות כהפסד מפעילות שהופסקה אשר הסתכם בסך של כ-11 מיליוני ש"ח. חלק החברה בהפסד זה הינו בסך של כ-4.4 מיליוני ש"ח. עם מכירת החזקות החברה בחברה הנכדה האמורה, צפויה החברה להציג רווח הון של כ-5 מיליון ש"ח.
- 2.3 צבר ההזמנות של החברה, נכון למועד פרסום הדוח, הסתכם בכ-252 מיליוני ש"ח לעומת סך של כ-343 מיליוני ש"ח נכון ליום 31 במרץ 2018. 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. הירידה בצבר ההזמנות בתקופה נובעת בעיקרה מהתקדמות משמעותית בפרויקט הקמת המערכות הסולאריות הקרקעיות.
- 2.4 נכון ליום 30 ביוני 2018, השלימה החברה כ-76% מביצוע פרויקט המערכות הסולאריות הקרקעיות עבור חברת שיכון ובינוי אנרגיה מתחדשת בע"מ וצפויה לסיים את הפרויקט עד סוף שנת 2018.

3. סעיפי המאזן

- להלן פירוט השינויים העיקריים בסעיפי המאזן ליום 30 ביוני 2018 בהשוואה לסעיפי המאזן ליום 31 בדצמבר 2017:
- 3.1 **נכסים שוטפים** - סך הנכסים השוטפים ליום 30 ביוני 2018 הסתכמו בכ-231.9 מיליון ש"ח לעומת כ-201.1 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2017, הגידול נובע בעיקרו מסיווג נכסי החברה הנכדה בהולנד - Glosec NL BV, בסך של כ-38.2 מיליוני ש"ח, כנכסים של קבוצות מימוש המוחזקות למכירה, כחלק מהנכסים השוטפים. כמו כן לחברה יש גידול בהיקף הלקוחות השוטפים עקב גידול בהיקף המכירות.
- 3.2 **נכסים בלתי שוטפים** - הסתכמו לסך של כ-30 מיליוני ש"ח, נכון ליום 30 ביוני 2018, לעומת כ-46.4 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2017, ירידה של כ-16 מיליוני ש"ח הנובעת משינוי סיווג נכסי הנדל"ן בבעלות החברה הנכדה בהולנד, אשר סווגו בעבר כנדל"ן להשקעה, כנכסים שוטפים.
- 3.3 **התחייבויות שוטפות** - מסתכמות לסך של כ-205.9 מיליון ש"ח נכון ליום 30 ביוני 2018, לעומת סך של כ-158.4 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2017. האשראי מתאגידים בנקאיים, ללא אשראי החברה בהולנד וללא סיווג הלוואות לזמן ארוך במאזן כהלוואות לזמן קצר (בסך 18.8 מיליון ש"ח), גדל בסך של כ-20 מיליוני ש"ח ואשראי הספקים גדל בסך של כ-7 מיליוני ש"ח, זאת כתוצאה מהצורך במימון ההון החוזר של פרויקט הקמת המערכות הסולאריות הקרקעיות.
- 3.4 **התחייבויות בלתי שוטפות** - מסתכמות לסך של כ-5.7 מיליון ש"ח ליום 30 ביוני 2018, לעומת סך של כ-31.2 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2017, ירידה של כ-24.8 מיליוני ש"ח כתוצאה מסיווג סך של כ-18.8 מיליון ש"ח

כהתחייבויות לזמן קצר, כאמור בסעיף 9.2 להלן, ומירידה בסך של כ-6 מיליון ש"ח שנבעה בעיקרה מפירעונות שוטפים של ההלוואות לזמן ארוך.

3.5 **ההון העצמי המיוחס לבעלים** – לחברה הון עצמי חיובי בסך של כ-44.2 מיליון ש"ח, נכון ליום 30 ביוני 2018, לעומת הון עצמי חיובי בסך של כ-45.1 מיליון ש"ח, נכון ליום 31 בדצמבר 2017.

3.6 **ההון החוזר** - לחברה הון חוזר בסך של כ-26.2 מיליוני ש"ח נכון ליום 30 ביוני 2018, לעומת הון חוזר בסך של כ-42.7 מיליוני ש"ח נכון ליום 31 בדצמבר 2017. הירידה נובעת בעיקרה מסיווג הלוואות מתאיגידים בנקאיים בסך כולל של 18.8 מיליון ש"ח מהתחייבויות לזמן ארוך להתחייבויות לזמן קצר.

4. **תוצאות הפעילות**

צפי	אחוז הגידול	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		אחוז הגידול	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
		2017	2018		2017	2018	
2018		2017	2018		2017	2018	
300,000	161%	47,093	122,923	100%	92,500	184,699	הכנסות
	42%	7,491	10,642	40%	15,274	21,366	רווח גולמי
		15.9%	8.6%		16.5%	11.5%	אחוז רווח גולמי
			20.1%			20.5%	בקיצוץ פעילות הקרקעיות*
		(929)	3,239		(2,687)	6,121	רווח (הפסד) תפעולי
		(1.9%)	2.6%		(2.9%)	3.3%	אחוז (הפסד) רווח תפעולי
			70,000			80,000	*הכנסות קרקעיות

4.1 **הכנסות** - הכנסות החברה לתקופת הדוח הסתכמו לסך של כ-184.7 מיליוני ש"ח, לעומת סך של כ-92.5 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. התפלגות ההכנסות בתקופת הדוח הינה כדלקמן – סך של כ-164 מיליוני ש"ח מפעילות החברה בישראל וסך של כ-21 מיליוני ש"ח מפעילות החברה בחו"ל, זאת לעומת סך של כ-81 מיליוני ש"ח מפעילות החברה בישראל וסך של כ-12 מיליוני ש"ח מפעילות החברה בחו"ל בתקופה המקבילה אשתקד. ניתן לראות כי הן בישראל והן בחו"ל החברה הכפילה את היקף הפעילות לעומת התקופה המקבילה אשתקד. הגידול נובע מביצוע הפרויקט להקמת מערכות סולאריות קרקעיות אשר החברה הכירה בכ-76% מההכנסות בגינו וכן מקבלה וביצוע פרויקטים בחו"ל.

4.2 **הרווח הגולמי** - הרווח הגולמי בתקופת הדוח הסתכם לסך של כ-21.4 מיליוני ש"ח, לעומת סך של כ-15.3 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עלייה של כ-40% המסתכמת לסך של כ-6 מיליוני ש"ח. בתקופה הנוכחית החברה הכפילה את מחזור הכנסותיה כתוצאה מביצוע הפרויקט להקמת מערכות סולאריות קרקעיות, כאמור, שבמסגרתו הכירה החברה עד כה בהכנסות בסך של כ-80 מיליון ש"ח ברווחיות גולמית אפסית. ראוי לציין כי החברה התקשרה עם שיכון ובינוי אנרגיה מתחדשת בע"מ בהסכם שירות לתקופה של 10 שנים אשר יחל עם סיום הקמת המערכות במסגרת הפרויקט האמור. בתחום פעילות החברה בישראל ובהתעלם מהפרויקט האמור, מציגה החברה רווח גולמי של כ-16.1 מיליון ש"ח לעומת רווח של כ-13.5 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. בפעילות החברה בחו"ל, הרווח הגולמי בתקופת הדוח הינו בסך של כ-5.3 מיליוני ש"ח לעומת סך של כ-1.7 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, הגידול נובע מגידול בהיקף הביצוע בפעילות החברה בחו"ל.

- 4.3 **הוצאות המכירה והשיווק** - הסתכמו בתקופת הדוח לסך של כ-2.9 מיליוני ש"ח המהווים כ-1.9% מההכנסות לעומת סך של כ-4.3 מיליוני ש"ח המהווים כ-4.7% מההכנסות בתקופה המקבילה אשתקד. הירידה נובעת מצמצום כוח אדם ומצמצום הוצאות עבור כנסים ותערוכות.
- 4.4 **הוצאות הנהלה וכלליות** - הסתכמו בתקופת הדוח לסך של כ-12.1 מיליוני ש"ח, המהווים כ-6.5% מההכנסות, לעומת סך של כ-14.5 מיליוני ש"ח, המהווים כ-14% מההכנסות בתקופה המקבילה אשתקד. כמו כן החברה צופה המשך ירידה בהוצאות עקב ההחלטה לאמץ את תכנית התייעלות כמפורט בסעיף 1.4 לעיל.
- 4.5 **הרווח (הפסד) תפעולי** - לתקופת הדוח הסתכם לסך של כ-6.1 מיליוני ש"ח לעומת הפסד של כ-(2.7) מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הסיבה העיקרית הינה כי בתקופה המקבילה אשתקד ביצעה החברה מספר פרויקטים מורכבים אשר הסתיימו בהפסד. כלקח מהפסדים אלו, ביצעה החברה מספר שינויים אשר כללו שינוי מבנה אירגוני, שינוי נהלי עבודה ושינוי במדיניות החברה בקבלת פרויקטים לביצוע. מעבר לכך החברה אימצה בתחילת הרבעון השלישי תכנית התייעלות אשר צפויה לגרום לחסכון בסך של כ-4 מיליוני ש"ח בהוצאות החברה לאורך התקופה של 18 החודשים הבאים.
- 4.6 **הוצאות מימון נטו** - הסתכמו בתקופת הדוח לסך של כ-2.8 מיליוני ש"ח לעומת הוצאות מימון נטו בסך של כ-2.9 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.
- 4.7 **רווח מפעילות נמשכת - לתקופת הדוח הסתכם לסך של כ-3.2 מיליוני ש"ח לעומת הפסד של כ-(2.1) מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.**
- 4.8 **רווח (הפסד) מפעילות מופסקת** - כאמור בסעיף 7.2 להלן, הגיעה החברה להסכמות עקרוניות למכירת אחזקותיה בחברה נכדה בהולנד- כאשר הסיבה העיקרית למימוש אחזקות החברה הינה חוסר בצבר הזמנות בפעילות זו מצד אחד, וקיומן של עלויות קבועות בפעילות זו מצד שני, אשר גרמו להפסד מפעילות מופסקת בסך של 11 מיליון ש"ח, כאשר חלק החברה בהפסד זה הינו כ-4.4 מיליון ש"ח. הפסד זה צפוי לקטון עם השלמת מכירת הפעילות המופסקת בשל רווח הון ממימוש המניות בסך של כ-5 מיליון ש"ח.

5. נזילות

- 5.1 **תזרימי המזומנים ששימשו לפעילות שוטפת** לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2018 הסתכמו לסך של כ-13.4 מיליוני ש"ח לעומת תזרימי מזומנים ששימשו לפעילות שוטפת והסתכמו לסך של כ-19.9 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. התזרים השוטף הושפע ממימון ההון החוזר בגין הפרויקט להקמת מערכות סולאריות קרקעיות בסך של כ-19 מיליוני ש"ח. להערכת החברה התזרים מפעילות שוטפת לשנת 2018 ישתפר בשל תקבולים הצפויים להתקבל משיכון ובינוי אנרגיה מתחדשת בע"מ, בגין הפרויקט האמור, לקראת סוף הרבעון הרביעי לשנת 2018.
- 5.2 **תזרימי המזומנים ששימשו לפעילות השקעה** הסתכמו בסך של כ-3.5 מיליוני ש"ח לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2018, לעומת סך של כ-2 מיליוני ש"ח ששימשו לפעילות השקעה בתקופה המקבילה אשתקד.
- 5.3 **תזרימי המזומנים שנבעו מפעילות מימון** הסתכמו לסך של כ-12.6 מיליוני ש"ח לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2018 לעומת סך של כ-3.9 מיליוני ש"ח שנבעו מפעילות מימון בתקופה המקבילה אשתקד. החברה הגדילה אשראי לזמן קצר בסך של כ-20 מיליוני ש"ח לצורך מימון ההון החוזר בעיקר עבור הפרויקט להקמת מערכות סולאריות קרקעיות.
- יתרת המזומנים ושווי המזומנים של החברה ליום 30 ביוני 2018 מסתכמת לסך של כ-22.7 מיליון ש"ח, בעוד יתרת המזומנים ושווי המזומנים של החברה ליום 30 ביוני 2017 הסתכמה לסך של כ-12 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-20 מיליוני ש"ח ואשראי מספקים גדל בכ-7 מיליוני ש"ח. הסיבה לכך הינה מימון ההון החוזר של הפרויקט להקמת מערכות סולאריות קרקעיות שממומן בחלקו ע"י החברה ושהתקבולים ממנו אמורים להתקבל עד סוף 2018.

7. אירועים מהותיים בתקופת הדיווח

7.1 ביום 13 ביוני 2018 החליט דירקטוריון החברה על מינויו של מר ניר פלג לתפקיד מנהל הפעילות בישראל, כחלק מהרחבת פעילות החברה בישראל והגדלת מעורבותו של מר פלג בחברה. במסגרת תפקידו כפוף מר פלג למנכ"ל החברה ולא יהיה אחראי על השיווק והמכירות בתחום המתח הנמוך ועל פעילות טעינת רכבים חשמליים. לאור המגבלות הקבועות בחוק החברות, התשנ"ט-1999, אזי במקביל למינויו של מר פלג כאמור, סיים את כהונתו כיו"ר דירקטוריון החברה והוא ממשיך לכהן כדירקטור מן המניין בחברה. עם סיום כהונתו של מר פלג כיו"ר דירקטוריון החברה, חדלה זכאותו לתגמולי יו"ר בסך של 40,000 ש"ח לחודש, כפי שאושר ביום 3 בספטמבר 2017, על ידי האסיפה כללית של החברה. מר פלג ויתר בשלב זה על שכר בגין כהונתו כמנהל הפעילות בישראל. החברה מתעתדת לכנס בהקדם אסיפת בעלי מניות אשר על סדר יומה, בין היתר, הצעה למינוי אחד הדירקטורים האחרים כיו"ר דירקטוריון החברה. עד למינוי יו"ר דירקטוריון קבוע לחברה, ימנה הדירקטוריון יו"ר מבין חבריו בכל ישיבת דירקטוריון שתתקיים, ככל שתתקיים, במהלך התקופה האמורה.

7.2 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.

7.3 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.

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 27 ביולי 2018, מיזם משותף של החברה וחברה מקומית באפריקה, זכה בפרויקט לביצוע עבודות ביטחון והגנת מתקנים עבור לקוח, הפועל בתחום האנרגיה במזרח אפריקה. סכום התמורה בפרויקט הינו כ- 20 מיליון ש"ח. תקופת ביצוע העבודות בפרויקט צפויה להימשך כשנים עשר חודשים.

9.2 ביום 7 באוגוסט 2018, הוסכם בין החברה לבין בנק לאומי לישראל בע"מ והבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ ("בנק לאומי", "בנק בינלאומי" וביחד – "הבנקים המממנים של החברה", בהתאמה) על תיקון כתבי אמות המידה הפיננסיות מיום 10 באוקטובר 2016, להן התחייבה החברה כלפי כל אחד מהבנקים המממנים של החברה ("כתבי התיקון"), וזאת בהמשך לאמור בסעיף 2.3 לדוח הרבעוני של החברה ליום 31.3.2018 כפי שפורסם ביום 30.5.2018 (מס' אסמכתא: 2018-01-053365).

לפרטים נוספים אודות אמות המידה הפיננסיות לבנקים טרם תיקון ראו ביאור ב16(4) לפרק ג' לדוח התקופתי של החברה לשנת 2017 כפי שפורסם ביום 29.3.2018 (מס' אסמכתא: 2018-01-027474), ולפרטים נוספים אודות התיקונים לאמות המידה הפיננסיות עליהם הוסכם במסגרת כתבי התיקון ראו דיווח מיידי של החברה מיום 7.8.2018 (מס' אסמכתא: 2018-01-073906).

יצוין כי ליום 30 ליוני, 2018 לא עמדה החברה באמות המידה שחלו באותו מועד, בשל כך סווג בדוחותיה הכספיים של החברה ליום 30 ביוני 2018 סך של כ- 19 מיליון ש"ח הלוואות לזמן ארוך כהלוואות לזמן קצר. לאחר חתימת כתבי התיקון האמורים, עומדת החברה בכל אמות המידה הפיננסיות להן התחייבה כלפי הבנקים המממנים של החברה, כך שבדוחות הכספיים לרבעון 3 לשנת 2018 של החברה יבוטל הסיווג האמור של הלוואות לזמן ארוך כהלוואות לזמן קצר.

הדירקטוריון מודה לעובדי החברה ומנהליה על תרומתם.

אריאל אדורם

מנכ"ל החברה

יצחק סולטן

יו"ר הדירקטוריון (זמני)

תאריך: 9 באוגוסט 2018

אורד בע"מ

דוחות כספיים תמציתיים מאוחדים ליום 30 ביוני, 2018

בלתי מבוקרים

אורד בע"מ

דוחות כספיים תמציתיים מאוחדים ליום 30 ביוני, 2018

בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

עמוד

2	דוח סקירה של רואי החשבון
3-4	דוחות תמציתיים מאוחדים על המצב הכספי
5	דוחות תמציתיים מאוחדים על רווח או הפסד
6	דוחות תמציתיים מאוחדים על הרווח הכולל
7-10	דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון
11-12	דוחות תמציתיים מאוחדים על תזרימי המזומנים
13-20	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 30 ביוני 2018, ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על הרווח או הפסד, הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של שישה ושלושה 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 ומידיים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתבסס על סקירתנו.

לא סקרנו את המידע הכספי לתקופות הביניים התמציתי של חברות שאוחדו אשר נכסיהן הכלולים באיחוד מהווים כ- 0.6% מכלל הנכסים המאוחדים ליום 30 ביוני 2018, והכנסותיהן הכלולות באיחוד מהוות כ- 1.1% וכ- 1.3%, בהתאמה, מכלל ההכנסות המאוחדות לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. כמו כן, לא סקרנו את המידע הכספי לתקופות הביניים התמציתי של השקעות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני אשר ההשקעה בהן הינה כ- 804 אלפי ש"ח ליום 30 ביוני 2018, וחלקה של החברה או הקבוצה בתוצאותיהן הינו כ- 22 וכ- 33 אלפי ש"ח, בהתאמה, לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. המידע הכספי לתקופות הביניים התמציתי של אותן חברות נסקר על ידי רואי חשבון אחרים שדוחות הסקירה שלהם הומצאו לנו ומסקנתנו, ככל שהיא מתייחסת למידע הכספי בגין אותן חברות, מבוססת על דוחות הסקירה של רואי החשבון האחרים.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה 1 של לשכת רואי חשבון בישראל "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת 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 מחויבים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

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

בריטמן אלמגור זהר ושות'
רואי חשבון

Member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited

חיפה, 09 באוגוסט, 2018

תל אביב - משרד ראשי

מרכז עזריאלי 1 תל אביב, 6701101, ת.ד. 16593 תל אביב 6116402 | טלפון: 03-6085555 | פקס: 03-6094022 | info@deloitte.co.il

משרד ירושלים	משרד חיפה	משרד באר שבע	משרד אילת	משרד פתח תקווה	משרד נתניה	משרד נצרת
קרית המדע 3 מגדל הר חוצבים ירושלים, 914510 ת.ח. 45396	מעלה השחרור 5 ת.ד. 5648 חיפה, 3105502	אלומות 12 פארק התעשייה עומר ת.ד. 1369 עומר, 8496500	המרכז העירוני ת.ד. 583 אילת, 8810402	הסיבים 7 ת.ד. 6712 פתח תקווה, 4959368	Seker - Deloitte ניבוי ישראל 7 ת.ד. 8458 נתניה, 4250407	מרכז אבן עאמר 9 נצרת, 16100
טלפון: 02-5018888 פקס: 02-5374173 info-jer@deloitte.co.il	טלפון: 04-8607333 פקס: 04-8672528 info-haifa@deloitte.co.il	טלפון: 08-6909500 פקס: 08-6909600 info-beersheva@deloitte.co.il	טלפון: 08-6375676 פקס: 08-6371628 info-ellat@deloitte.co.il	טלפון: 073-3994163 פקס: 03-9190372 info@deloitte.co.il	טלפון: 09-8922444 פקס: 09-8922440 info@deloitte.co.il	טלפון: 073-3994455 פקס: 073-3994455 info-nazareth@deloitte.co.il

אורד בע"מ

דוחות תמציתיים מאוחדים על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני	
2017	2017	2018
מבוקר	בלתי מבוקר	
<u>אלפי ש"ח</u>		
22,638	11,909	22,566
7,315	1,154	10,003
148,145	104,966	138,877
14,733	5,790	13,272
-	-	174
8,336	10,919	9,048
-	-	38,161
<u>201,167</u>	<u>134,738</u>	<u>232,101</u>
826	809	804
13,956	20,374	8,820
11,627	-	-
4,614	4,602	4,665
5,386	4,934	5,220
8,910	10,821	8,910
1,117	1,371	1,458
<u>46,436</u>	<u>42,911</u>	<u>29,877</u>
<u>247,603</u>	<u>177,649</u>	<u>261,978</u>

נכסים שוטפים

מזומנים ושווי מזומנים
השקעות לזמן קצר
לקוחות
חייבים ויתרות חובה
חברות קשורות
מלאי

נכסים של קבוצות מימוש המוחזקות למכירה (*)
סה"כ נכסים שוטפים

נכסים לא שוטפים

השקעה בחברות כלולות, נטו
רכוש קבוע
נדל"ן להשקעה
מוניטין
נכסים פיננסיים אחרים
נכסי מסים נדחים
נכסים בלתי מוחשיים
סה"כ נכסים לא שוטפים

סה"כ נכסים

(*) ראה ביאורטג' בדבר פעילות מופסקת.

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

אורד בע"מ

דוחות תמציתיים מאוחדים על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני	
2017	2017	2018
מבוקר	בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח		
73,725	56,230	102,587
52,492	37,737	58,925
10,896	7,939	12
21,368	20,275	16,564
-	-	27,818
158,481	122,181	205,906
26,395	30,323	1,960
1,065	345	255
2,610	1,132	2,717
1,107	1,381	833
31,177	33,181	5,765
731	595	731
186,628	158,223	186,628
2,995	2,036	3,416
7,116	7,116	7,116
(15,000)	(15,000)	(15,000)
(133,787)	(132,182)	(135,131)
(2,597)	(1,303)	(2,597)
(1,010)	(1,646)	(995)
45,076	17,839	44,168
12,869	4,448	6,139
57,945	22,287	50,307
247,603	177,649	261,978

התחייבויות שוטפות

אשראי מתאגידים בנקאיים ואחרים
התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
מיסים שוטפים לשלם
זכאים ויתרות זכות

התחייבויות של קבוצות מימוש המוחזקות למכירה (*)
סה"כ התחייבויות שוטפות

התחייבויות לא שוטפות

הלוואות מתאגידים בנקאיים
התחייבות למיסים נדחים
התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
זכאים אחרים

סה"כ התחייבויות לא שוטפות

הון

הון מניות
פרמיה על מניות
קרן הון בגין תשלום מבוסס מניות
קרן הון מעסקה עם בעלי שליטה
קרן הון מעסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
יתרת הפסד
קרן בגין הפסדים אקטואריים
התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים
הון המיוחס לבעלים של החברה האם

זכויות שאינן מקנות שליטה

סה"כ הון

סה"כ התחייבויות והון

(*) ראה ביאור 6ב' בדבר פעילות מופסקת.

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

9 באוגוסט, 2018

איציק אשר סמנכ"ל כספים ומשנה למנכ"ל	אריאל אדורם מנכ"ל	צחי סולטן יו"ר זמני	תאריך אישור הדוחות הכספיים
---	----------------------	------------------------	----------------------------

אורד בע"מ

דוחות תמציתיים מאוחדים על רווח או הפסד

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
	2017	2018	2017	2018	
מבוקר	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		
<u>אלפי ש"ח (למעט נתוני הפסד למניה)</u>					
201,797	47,093	122,923	92,500	184,699	הכנסות מביצוע עבודות, ממכירות וממתן שירותים
170,148	39,602	112,281	77,226	163,333	עלות המכירות, העבודות והשירותים
31,649	7,491	10,642	15,274	21,366	רווח גולמי
7,434	2,383	1,341	4,366	2,922	הוצאות מכירה ושיווק
27,605	6,023	5,885	13,026	12,146	הוצאות הנהלה וכלליות
687	14	177	569	177	הוצאות (הכנסות) אחרות
(4,077)	(929)	3,239	(2,687)	6,121	רווח (הפסד) תפעולי
1,273	-	777	142	1,717	הכנסות מימון
(6,877)	(1,648)	(1,981)	(3,046)	(4,506)	הוצאות מימון
(5,604)	(1,648)	(1,204)	(2,904)	(2,789)	הוצאות מימון, נטו
(9,681)	(2,577)	2,035	(5,591)	3,332	רווח (הפסד) לאחר מימון
(7)	-	33	(8)	22	חלק החברה ברווחי (הפסדי) חברות כלולות, נטו
(9,688)	(2,577)	2,068	(5,599)	3,354	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
1,449	2,081	(68)	3,527	(155)	(הוצאות) הכנסות מסים על ההכנסה
(8,239)	(496)	2,000	(2,072)	3,199	רווח (הפסד) מפעילות נמשכת
20,874	4,994	(6,977)	7,528	(11,047)	רווח (הפסד) מפעילות מופסקת (*)
12,635	4,498	(4,977)	5,456	(7,848)	רווח (הפסד) לתקופה
29	2,034	(981)	1,634	(1,344)	סה"כ רווח (הפסד) לתקופה מיוחס ל:
12,606	2,464	(3,996)	3,822	(6,504)	בעלים של החברה האם
12,635	4,498	(4,977)	5,456	(7,848)	זכויות שאינן מקנות שליטה סה"כ
<u>רווח (הפסד) למניה</u>					
(0.14)	0.00	0.02	(0.03)	0.04	רווח (הפסד) בסיסי ומדולל למניה מפעילות נמשכת
0.14	0.04	(0.04)	0.06	(0.06)	רווח (הפסד) בסיסי ומדולל למניה מפעילות מופסקת (*)
0.00	0.04	(0.02)	0.03	(0.02)	סה"כ רווח (הפסד) בסיסי ומדולל למניה

(*) ראה ביאור 6ב' בדבר פעילות מופסקת.

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

אורד בע"מ

דוחות תמציתיים מאוחדים על הרווח הכולל

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
	2017	2018	2017	2018	
מבוקר	בלתי מבוקר אלפי ש"ח		בלתי מבוקר		
12,635	4,498	(4,977)	5,456	(7,848)	רווח לתקופה
					רווח (הפסד) כולל אחר:
					<u>סכומים אשר לא יסווגו בעתיד לרווח או הפסד, נטו ממס:</u>
(1,294)	-	-	-	-	הפסד אקטוארי בגין תכניות להטבה מוגדרת, נטו
					<u>סכומים אשר יסווגו בעתיד או המסווגים מחדש לרווח או הפסד בהתקיים תנאים ספציפיים:</u>
288	109	(162)	(91)	243	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים
288	109	(162)	(91)	243	סה"כ הפסד כולל אחר לתקופה מפעילות נמשכת
296	179	(127)	(19)	262	סה"כ הפסד כולל אחר לתקופה מפעילות מופסקת (*)
11,925	4,786	(5,266)	5,346	(7,343)	סה"כ רווח (הפסד) כולל
					סה"כ רווח כולל לתקופה מיוחס ל:
(720)	2,156	(1,070)	1,543	(1,329)	בעלים של החברה האם
12,645	2,630	(4,196)	3,803	(6,014)	זכויות שאינן מקנות שליטה
11,925	4,786	(5,266)	5,346	(7,343)	

(*) ראה ביאור 6ב' בדבר פעילות מופסקת.

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

אורד בע"מ

דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון

מיוחס לבעלי מניות החברה

הון מניות	פרמיה על מניות	קרן בגין תשלום מבוסס מניות	קרן מעסקה עם בעלי שליטה	יתרת הפסד	קרן מתרגום דוחות כספיים	קרן בגין הפסדים אקטואריים	קרן הון מעסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ הון
אלפי ש"ח									
731	186,628	2,995	7,116	(133,787)	(1,010)	(2,597)	(15,000)	12,869	57,945
-	-	-	-	(1,344)	-	-	-	(6,504)	(7,848)
-	-	-	-	-	15	-	-	490	505
-	-	-	-	(1,344)	15	-	-	(6,014)	(7,343)
-	-	421	-	-	-	-	-	422	843
-	-	-	-	-	-	-	-	(1,138)	(1,138)
731	186,628	3,416	7,116	(135,131)	(995)	(2,597)	(15,000)	6,139	50,307

יתרה ליום 1 בינואר, 2018

(בלתי מבוקר)

רווח לתקופה

הפסד כולל אחר לתקופה

סה"כ רווח (הפסד) כולל לתקופה

עלות תשלום מבוסס מניות

דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה

יתרה ליום 30 ביוני, 2018

מיוחס לבעלי מניות החברה

הון מניות	פרמיה על מניות	קרן בגין תשלום מבוסס מניות	קרן מעסקה עם בעלי שליטה	יתרת הפסד	קרן מתרגום דוחות כספיים	קרן בגין הפסדים אקטואריים	קרן הון מעסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ הון
אלפי ש"ח									
595	158,223	2,036	7,116	(131,816)	(1,555)	(1,303)	(15,000)	4,298	22,594
-	-	-	-	1,634	-	-	-	3,822	5,456
-	-	-	-	-	(91)	-	-	(19)	(110)
-	-	-	-	1,634	(91)	-	-	3,803	5,346
-	-	-	-	(2,000)	-	-	-	-	(2,000)
-	-	-	-	-	-	-	-	(3,653)	(3,653)
595	158,223	2,036	7,116	(132,182)	(1,646)	(1,303)	(15,000)	4,448	22,287

יתרה ליום 1 בינואר, 2017

(בלתי מבוקר)

רווח לתקופה

הפסד כולל אחר לתקופה

סה"כ רווח (הפסד) כולל לתקופה

דיבידנד לבעלי המניות

דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה

יתרה ליום 30 ביוני, 2017

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

אורד בע"מ

דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון

מיוחס לבעלי מניות החברה

הון מניות	פרמיה על מניות	קרן בגין תשלום מבוסס מניות	קרן מעסקה עם בעלי שליטה	יתרת הפסד	קרן מתרגום דוחות כספיים אלפי ש"ח	קרן בגין הפסדים אקטואריים	קרן הון מעסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה		סה"כ הון
							זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ	
731	186,628	3,416	7,116	(134,150)	(906)	(2,597)	(15,000)	45,238	55,151
-	-	-	-	(981)	-	-	-	(981)	(4,977)
-	-	-	-	-	(89)	-	-	(89)	(289)
-	-	-	-	(981)	(89)	-	-	(1,070)	(5,266)
-	-	-	-	-	-	-	-	-	422
731	186,628	3,416	7,116	(135,131)	(995)	(2,597)	(15,000)	44,168	50,307

יתרה ליום 1 באפריל, 2018
(בלתי מבוקר)
רווח לתקופה
רווח כולל אחר לתקופה
סה"כ רווח כולל לתקופה
עלות תשלום מבוסס מניות

יתרה ליום 30 ביוני, 2018

מיוחס לבעלי מניות החברה

הון מניות	פרמיה על מניות	קרן בגין תשלום מבוסס מניות	קרן מעסקה עם בעלי שליטה	יתרת הפסד	קרן מתרגום דוחות כספיים אלפי ש"ח	קרן בגין הפסדים אקטואריים	קרן הון מעסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה		סה"כ הון
							זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ	
595	158,223	2,036	7,116	(134,216)	(1,768)	(1,303)	(15,000)	15,683	19,601
-	-	-	-	2,034	-	-	-	2,034	4,498
-	-	-	-	-	122	-	-	122	288
-	-	-	-	2,034	122	-	-	2,156	4,786
-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,100)
595	158,223	2,036	7,116	(132,182)	(1,646)	(1,303)	(15,000)	17,839	22,287

יתרה ליום 1 באפריל, 2017
(בלתי מבוקר)
רווח לתקופה
רווח כולל אחר לתקופה
סה"כ רווח כולל לתקופה
דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה

יתרה ליום 30 ביוני, 2017

הביאורים המוצגים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

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 אלפי ש"ח	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	יתרה ליום 1 בינואר, 2017
12,635	12,606	29	-	-	-	29	-	-	-	-	רווח לשנה
(710)	39	(749)	-	(1,294)	545	-	-	-	-	-	רווח כולל אחר לשנה
11,925	12,645	(720)	-	(1,294)	545	29	-	-	-	-	סה"כ רווח כולל לשנה
28,541	-	28,541	-	-	-	-	-	-	28,405	136	הנפקת הון מניות
(2,000)	-	(2,000)	-	-	-	(2,000)	-	-	-	-	מימוש לבעלי המניות
959	-	959	-	-	-	-	-	959	-	-	עלות תשלום מבוסס מניות
(4,074)	(4,074)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
57,945	12,869	45,076	(15,000)	(2,597)	(1,010)	(133,787)	7,116	2,995	186,628	731	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2017

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

אורד בע"מ

דוחות תמציתיים מאוחדים על תזרימי המזומנים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	
2017	2017	2018	2017	2018
מבוקר	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח			

(8,238)	(496)	2,000	(2,072)	3,199	<u>תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת</u>
					רווח (הפסד) לתקופה מפעילות נמשכת
					התאמות:
					התאמות לסעיפי רווח והפסד:
3,293	776	714	1,589	1,422	פחת והפחתות
707	35	177	590	177	הכנסות (הוצאות) אחרות
48	-	1	44	(3)	הכנסות (הוצאות) ריבית מול צדדים קשורים
(3)	-	-	-	8	שערוך התחייבויות לתאגידים בנקאיים
393	181	-	393	-	שערוך הלוואה מבעלי שליטה והפחתת ניכיון
7	-	(33)	8	(22)	חלק החברה ברווחי חברות כלולות, נטו
(1,708)	(2,499)	(76)	(3,966)	(10)	מסים נדחים, נטו
(402)	(179)	53	(178)	107	שינוי בהתחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
2,335	(1,686)	836	(1,520)	1,679	
(15,074)	55	(26,848)	(4,246)	(35,963)	שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות:
(9,903)	(424)	(427)	(981)	1,199	קיטון (גידול) בלקוחות
2,116	1,728	196	1,498	(691)	קיטון (גידול) בחייבים ויתרות חובה
4,965	(869)	24,789	(6,857)	15,919	קיטון במלאי
(6,941)	(210)	1,527	(6,786)	(480)	גידול (קיטון) בספקים ולנותני שירותים
(24,837)	280	(763)	(17,372)	(20,016)	גידול (קיטון) בזכאים ויתרות זכות
					מזומנים שנבעו מפעילויות (לפעילויות) שוטפות:
(490)	(111)	(76)	(594)	(277)	תשלומי מסים
3,376	954	1,046	1,660	2,002	נטרול ריבית ששולמה
(41)	(7)	(5)	(10)	(32)	נטרול ריבית שהתקבלה
2,845	836	965	1,056	1,693	
(27,895)	(1,066)	3,038	(19,908)	(13,445)	מזומנים נטו מפעילות (לפעילות) שוטפת נמשכת
(7,402)	8,317	(3,117)	4,369	5,578	מזומנים נטו מפעילות (לפעילות) שוטפת מופסקת (*)

(*) ראה ביאור 6ב' בדבר פעילות מופסקת.

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

אורד בע"מ

דוחות תמציתיים מאוחדים על תזרימי המזומנים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
	2017	2018	2017	2018	
	בלתי מבוקר אלפי ש"ח		בלתי מבוקר		
(2,349)	(543)	(212)	(1,472)	(512)	<u>תזרימי מזומנים מפעילות השקעה</u>
(5,846)	-	(2,670)	1	(2,688)	רכישת רכוש קבוע
499	-	28	391	28	תנועה בפיקדון, נטו
(197)	-	(11)	-	15	תמורה מממוש רכוש קבוע
-	-	-	-	(384)	פיקדון שכירות לזמן ארוך
(974)	(482)	-	(971)	-	השקעה בהסכם בלעדיות
41	9	5	10	32	מתן הלוואה לאחרים
(8,826)	(1,016)	(2,860)	(2,041)	(3,509)	תקבולי ריבית
(7,385)	(4,960)	-	(4,960)	-	מזומנים נטו שימשו לפעילות השקעה נמשכת
					מזומנים נטו לפעילות השקעה מופסקת (*)
28,541	-	-	-	-	<u>תזרימי מזומנים מפעילות מימון</u>
(8,088)	(2,091)	(1,867)	(4,184)	(3,779)	הנפקת מניות
(3,376)	(954)	(1,046)	(1,660)	(2,002)	פירעון הלוואות והתחייבויות אחרות לזמן ארוך
25,398	5,803	4,457	16,336	19,799	מבנקים
(548)	(137)	(137)	(274)	(274)	תשלומי ריבית
(2,000)	-	-	(2,000)	-	אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים, נטו
(4,074)	(2,100)	-	(3,653)	(1,138)	פירעון זכאים אחרים לזמן ארוך
(666)	(333)	-	(666)	-	תשלום דיבידנד לבעלי המניות
35,187	188	1,407	3,899	12,606	תשלום דיבידנד לזכויות שאינן מקנות שליטה
					פירעון הלוואה מבעל שליטה
9,377	1,551	(127)	1,524	(486)	מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון נמשכת
493	153	499	(63)	(597)	מזומנים נטו, מפעילות (לפעילות) מימון מופסקת (*)
(6,451)	3,167	(1,160)	(17,180)	147	הפרשי תרגום בגין יתרות מזומנים ושווי מזומנים
29,089	8,742	23,945	29,089	22,638	עלייה (ירידה) נטו במזומנים ושווי מזומנים
22,638	11,909	22,785	11,909	22,785	מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
					מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

אורד בע"מ

באורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים

באור 1 - כללי

חברת אורד בע"מ (להלן: "החברה") התאגדה בישראל ומשרדה הרשום ממוקם בחולון. 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. החברה פועלת בארץ ובחו"ל בעצמה ובאמצעות חברות הבנות שלה. 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 שיושמו 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;

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)

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.

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 שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2018				
	מערב	אפריקה	בין מגזרי	סה"כ
	אירופה			ישראל
הכנסות	2,773	18,517	(158)	184,699
	163,409			

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2018				
	מערב	אפריקה	בין מגזרי	סה"כ
	אירופה			ישראל
הכנסות	2,067	8,489	(158)	122,765
	112,367			

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

IFRS 16 "חכירות"

התקן החדש מבטל את IAS 17 "חכירות" והפרשנויות הנלוות לו, וקובע את הכללים להכרה, מדידה, הצגה וגילוי של חכירות ביחס לשני הצדדים לעסקה, דהיינו הלקוח ('חוכר') והספק ('מחכיר'). התקן אינו משנה את הטיפול החשבונאי הקיים כיום בספרי המחכיר.

התקן החדש מבטל את ההבחנה הקיימת כיום לגבי חוכר, בין חכירות מימוניות לחכירות תפעוליות וקובע מודל חשבונאי אחיד ביחס לכל סוגי החכירות. בהתאם למודל החדש, בגין כל נכס חוכר, החוכר נדרש מחד להכיר בנכס בגין זכות השימוש ומאידך בהתחייבות פיננסית בגין דמי החכירה.

הוראות ההכרה בנכס והתחייבות כאמור לא יחולו לגבי נכסים החכורים לתקופה של עד 12 חודשים בלבד וכן ביחס לחכירות של נכסים בעלי ערך נמוך (דוגמת, מחשבים אישיים).

לאור זאת, חכירות של (נדל"ן וכלי רכב) בקבוצה המטופלות כיום כחכירות תפעוליות, תוכרנה בעת יישום התקן כנכסים וכהתחייבויות בדוח על המצב הכספי של הקבוצה.

התקן ייכנס לתוקף מחייב לגבי תקופות דיווח שנתיים המתחילות ביום 1 בינואר 2019 או לאחרייו. התקן החדש מאפשר לחוכרים לבחור באחת מגישות היישום הבאות:

1. יישום למפרע מלא – לפי גישה זו, נכס זכות- השימוש וההתחייבויות 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.

אורד בע"מ

באורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים

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

IFRS 16 "חכירות" (המשך)

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.

הקבוצה מעריכה כי תבחר בגישת יישום למפרע חלקי בעת היישום לראשונה של התקן החדש, כאשר מדידת נכסי זכות השימוש תהיה שווה לסכום ההתחייבות בגין החכירה כפי שיוצגו בעת המעבר.

להערכת הנהלת הקבוצה, להלן ההשפעות העיקריות הצפויות במועד היישום לראשונה של התקן:

ההשפעות העיקריות הצפויות על הדוח על המצב הכספי של הקבוצה ליום 1 בינואר 2019:

הנכס החכור	נכס בגין זכות שימוש	התחייבות בגין חכירה	מסים נדחים	סך השינוי נטו בהון
נדל"ן	5,630	5,770	32	107
כלי רכב	7,995	8,222	52	175
סה"כ	13,625	13,992	84	282

שיעורי ההיוון ששימשו לצורך התחשיבים לעיל מבוססים על מחיר החוב התוספתי של החוכר בכל חכירה, כתלות בסכום החכירה, משך החיים הממוצע שלה וטיב הנכס החכור. טווח שיעורי ההיוון הינו 2.6% ההשפעות העיקריות הצפויות על הדוח על הרווח או הפסד לשנת 2019:

הנכס החכור	קיטון בהוצאות חכירה לפי IAS 17	גידול בהוצאות פחת לפי IFRS 16	סה"כ גידול (קיטון) ברווח (הפסד) מפעולות רגילות	גידול בהוצאות המימון על פי IFRS 16	גידול בהוצאות המס על פי IFRS 16	סה"כ גידול (קיטון) ברווח (הפסד) לשנה
נדל"ן	2,885	2,815	70	70	16	54
כלי רכב	4,094	3,985	109	109	25	84
סה"כ	6,979	6,800	179	179	41	138

יודגש כי המידע המוצג בביאור זה בדבר השפעות היישום לראשונה של התקן מהווה הערכה של החברה וייתכן כי יהיה שונה מהנתונים הכמותיים אשר יכללו בדוחות הכספיים לתקופת היישום לראשונה.

עם חלוף הזמן לקראת מועד התחילה של התקן, החברה תשפר את הבנתה בקשר עם הוראותיו ותגבש מדיניות באשר לסוגיות יישומיות העולות מהן וכן תשפר את יכולתה לאמוד את ההשפעה הכמותית של יישומו באופן מדויק יותר. כאשר רלוונטי, החברה תעדכן את הגילויים בדבר השפעות היישום בדוחות הרבעוניים ובדוח הכספי לשנת 2018 בהתאם.

אורד בע"מ

באורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים

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

IFRS 16 "חכירות" (המשך)

עמידה באמות מידה פיננסיות

לקבוצה הלוואות מבנקים לזמן ארוך אשר אמות המידה הפיננסיות שלהן כוללות יחסי EBITDA, יחס כיסוי חוב ויחס הון עצמי למאזן. יישום התקן לראשונה עשוי להשפיע על תוצאות מדדים אלה. הקבוצה צופה כי תעמוד באמות המידה הפיננסיות במתכונתן הנוכחית.

באור 4 - השקעות לזמן קצר

היתרה ליום 30 ביוני, 2018 כוללת פיקדונות מוגבלים בסך של 10,003 אלפי ש"ח המוחזקים על ידי הקבוצה אך אינם זמינים לשימוש מאחר שהם מהווים בטוחה לערבויות / משעובדים (סך של 1,154 אלפי ש"ח ליום 30 ביוני, 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

<u>לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2018</u>				
<u>ישראל</u>	<u>חו"ל</u>	<u>בין מגזרי</u>	<u>סה"כ</u>	
163,409	21,290	(158)	184,699	הכנסות
16,083	5,283	-	21,366	רווח גולמי של המגזר
213,565	21,245	(10,993)	223,817	סך נכסי המגזר (*)
175,843	19,003	(10,993)	183,853	התחייבויות המגזר (*)

(*) לא כולל נכסי והתחייבויות של פעילויות שהופסקו

<u>לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2018</u>				
<u>ישראל</u>	<u>חו"ל</u>	<u>בין מגזרי</u>	<u>סה"כ</u>	
112,367	10,556	(158)	122,765	הכנסות
8,459	2,183	-	10,642	רווח גולמי של המגזר

<u>לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2017</u>				
<u>ישראל</u>	<u>חו"ל</u>	<u>בין מגזרי</u>	<u>סה"כ</u>	
80,787	11,713	-	92,500	הכנסות
13,500	1,774	-	15,274	רווח גולמי של המגזר
143,467	12,554	(7,888)	148,133	סך נכסי המגזר
128,149	15,969	(7,888)	136,230	התחייבויות המגזר

אורד בע"מ

באורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים

באור 5 - מגזרי פעילות (המשך)

ב. דיווח בדבר מגזרי פעילות

<u>לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2017</u>				
<u>ישראל</u>	<u>חו"ל</u>	<u>בין מגזרי</u>	<u>סה"כ</u>	
41,197	5,896	-	47,093	הכנסות
7,075	416	-	7,491	רווח גולמי של המגזר
<u>לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017</u>				
<u>ישראל</u>	<u>חו"ל</u>	<u>בין מגזרי</u>	<u>סה"כ</u>	
168,533	33,244	-	201,797	הכנסות
24,559	7,090	-	31,649	רווח גולמי של המגזר
179,343	21,393	(12,696)	185,990	סך נכסי המגזר
141,018	25,829	(12,696)	154,151	התחייבויות המגזר

באור 6 - אירועים מהותיים בתקופת הדיווח ולאחריה

א. ביום 7 באוגוסט, 2018, הוסכם בין החברה לבין בנק לאומי לישראל בע"מ והבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ על תיקון כתבי אמות המידה הפיננסיות מיום 10 באוקטובר, 2016, להן התחייבה החברה כלפי כל אחד מהבנקים המממנים, וזאת בהמשך לביאור 10 בדוחות הכספיים המאוחדים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2017. במסגרת התיקון הוסכם על תיקונים לאמות המידה הפיננסיות, אשר העיקריים שבהם הינם כדלקמן:

אמות המידה ביחס לבנק הבינלאומי

1. ההון העצמי של החברה לא יפחת מסך 44 מיליון ש"ח.
2. ההון העצמי המוחשי של החברה לא יפחת מסך 27 מיליון ש"ח ושיעורו מסך המאזן לא יפחת מ-12%.
3. ה- EBITDA של החברה לארבעת הרבעונים הקלנדריים העוקבים שמועד סיומם הינו מועד הדוחות הכספיים הרבעוניים ליום 30 ביוני, 2018 וליום 30 בספטמבר, 2018 תהיינה לפחות חיוביות. החל מיום 31 בדצמבר, 2018 לא תפחת ה EBITDA מ-13 מיליון ש"ח והחל מיום 31 בדצמבר, 2019 לא תפחת מ-16 מיליון ש"ח.
4. תיקון הגדרת אמת המידה של יחס כיסוי החוב כך שיחס זה יתקבל מחלוקת ההתחייבויות המימוניות נטו של החברה, כהגדרתן להלן, ב- EBITDA.

"התחייבויות מימוניות נטו" – התחייבויות מימוניות בניכוי מזומנים ושווה מזומנים ופקדונות בגין שכ"ד בסכום שלא יעלה על 2.6 מיליון ש"ח ובגין ליסינג בסכום שלא יעלה על 100 אלף ש"ח, כהגדרתם בדוחות הכספיים של החברה למעט מזומנים המשועבדים להבטחת חובות צדדים שלישיים לא כולל פקדונות בגין פרויקטים לביצוע עבודות הקמה של מערכות פוטו-וולטאיות במושב שחר, מושב אורים, מושב גבעולים ומושב נבטים עבור שיוכו ובינוי בע"מ ולא כולל השקעה במניות.

אורד בע"מ

באורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים

באור 6 - אירועים מהותיים בתקופת הדיווח ולאחריה (המשך)

א. (המשך)

אמות המידה ביחס לבנק הבינלאומי (המשך)

5. יחס כיסוי החוב לא ייבדק ע"פ נתונים ליום 30 ביוני, 2018 ו- 30 בספטמבר, 2018. יחס כיסוי החוב לא יעלה על: (א) החל מיום 31 בדצמבר, 2018 - 5; (ב) החל מיום 31 בדצמבר, 2019 - 4; (ג) החל מיום 31 בדצמבר, 2020 - 3.5; ו- (ד) החל מיום 31 בדצמבר, 2021 - 3.

אמות המידה ביחס לבנק לאומי

1. ההון העצמי של החברה לא יפחת מסך 44 מיליון ש"ח נכון ליום 31 בדצמבר, 2018, כאשר החל מיום 31 בדצמבר, 2017 ועד ליום 31 בדצמבר, 2018 ואילך, בכל שנה, סכום ההון העצמי של החברה יגדל וייצבר בסך של 5 מיליון ש"ח.

2. ההון העצמי למעט המוחשי של החברה לא יפחת מסך 27 מיליון ש"ח ושיעורו מסך המאזן לא יפחת מ- 12% נכון ליום 31 בדצמבר, 2018. למעט שנת 2018 בה יגדל וייצבר סכום ההון העצמי המוחשי בסכום הרווח הנקי למעט רווח/(הפסד) מפעילות שהופסקה, החל מיום 31 בדצמבר, 2018 ואילך, בכל שנה, סכום ההון העצמי המוחשי של החברה יגדל וייצבר בסך של 5 מיליון ש"ח.

3. ה- EBITDA של החברה ליום 30 ביוני, 2018 תהא חיובית וליום 30 בספטמבר, 2018 לא תפחת מסך 7 מיליון ש"ח. החל מיום 31 בדצמבר, 2018 לא תפחת מסך 13 מיליון ש"ח והחל מיום 31 בדצמבר, 2019 לא תפחת מסך 16 מיליון ש"ח.

4. תיקון הגדרת אמת המידה של יחס כיסוי החוב כך שתחול ההגדרה בסעיף זה להלן.
"יחס כיסוי החוב" – המנה המתקבלת מחלוקת הסכום המצטבר של יתרת ההתחייבויות כלפי בנקים, מוסדות פיננסיים, בעלי אגרות חוב ופקדונות בגין שכ"ד בסכום שלא יעלה על 2.6 מיליון ש"ח ובגין ליסינג בסכום שלא יעלה על 100 אלף ש"ח, כהגדרתם בדוחות הכספיים של החברה למעט מזומנים המשועבדים להבטחת חובות צדדים שלישיים לא כולל פקדונות בגין פרויקטים לביצוע עבודות הקמה של מערכות פוטו-וולטאיות במושב שחר, מושב אורים, מושב גבעולים ומושב נבטים עבור שיכון ובינוי בע"מ ולא כולל השקעה במניות, ברווח התפעולי לשירות החוב.

5. יחס כיסוי החוב לא ייבדק ע"פ נתונים ליום 30 ביוני, 2018 ו- 30 בספטמבר, 2018. יחס כיסוי החוב לא יעלה על: (א) החל מיום 31 בדצמבר, 2018 - 5; (ב) החל מיום 31 בדצמבר, 2019 - 4; החל מיום 31 בדצמבר, 2020 - 3.5; ו- (ד) החל מיום 31 בדצמבר, 2021 - 3.
ליום 30 ביוני, 2018 החברה לא עמדה באמות המידה שחלו באותו זמן בעקבות כך סווג סך של כ- 19 מיליון ש"ח הלוואות מזמן ארוך לזמן קצר ולאחר חתימת כתבי התיקון, עומדת החברה בכל אמות המידה הפיננסיות להן התחייבה כלפי הבנקים המממנים של החברה ובעקבות כך הלוואות יסווגו בחזרה לזמן ארוך בעתיד.

ליום 30 ביוני, 2018 החברה לא עמדה באמות המידה שחלו באותו זמן, בעקבות כך, סווג סך של כ- 19 מיליון ש"ח הלוואות מזמן ארוך להלוואות זמן קצר ולאחר חתימת כתבי התיקון, עומדת החברה בכל אמות המידה הפיננסיות להן התחייבה כלפי הבנקים המממנים של החברה ובעקבות כך הלוואות יסווגו בחזרה לזמן ארוך החל מהדוחות הכספיים לרבעון השלישי.

אורד בע"מ

באורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים

באור 6 - אירועים מהותיים בתקופת הדיווח ולאחריה (המשך)

ב. פעילות מופסקת

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.

הקבוצות העיקריות של נכסים והתחייבויות הקשורות לפעילות Glosec NL BV אשר סווגו בדוח על המצב הכספי כנכסים והתחייבויות של קבוצת מימוש המוחזקת למכירה הן:

<u>ליום</u> <u>30 ביוני</u> <u>2018</u>	
219	מזומנים ושווי מזומנים
21,607	לקוחות
548	חייבים ויתרות חובה
174	צדדים קשורים
4,047	רכוש קבוע, נטו
11,914	נדל"ן להשקעה
<u>38,161</u>	נכסים המסווגים כקבוצת מימוש המוחזקת למכירה
9,782	אשראי לזמן קצר מבנקים
5,383	ספקים ונותני שירותים
10,042	זכאים ויתרות זכות
2,611	התחייבויות אחרות לזמן ארוך
<u>27,818</u>	התחייבויות המסווגות כקבוצת מימוש המוחזקת למכירה
<u>10,343</u>	נכסים נטו המסווגים כקבוצת מימוש המוחזקת למכירה

אורד בע"מ

באורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים

באור 6 - אירועים מהותיים בתקופת הדיווח ולאחריה (המשך)

ב. פעילות מופסקת (המשך)

להלן תמצית רווח והפסד של פעילות Glosec NL BV:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביולי		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביולי		
	2017	2018	2017	2018	
מבוקר	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח				
82,798	21,150	200	38,274	2,965	הכנסות
54,060	14,127	5,792	26,699	10,254	עלות המכר
28,738	7,023	(5,592)	11,575	(7,289)	רווח גולמי
-	-	-	-	-	הוצאות מכירה ושיווק
(4,310)	(650)	(966)	(1,475)	(2,497)	הוצאות הנהלה וכלליות
3,059	-	-	-	-	רווח משערוך נדל"ן להשקעה
27,487	6,373	(6,558)	10,100	(9,786)	רווח תפעולי
7	-	-	-	-	הכנסות מימון
(462)	40	(419)	(52)	(1,261)	(הוצאות) מימון
27,032	6,333	(6,977)	10,048	(11,047)	רווח (הפסד) לפני מיסים על הכנסה
(6,158)	(1,339)	-	(2,520)	-	הכנסות (הוצאות) מיסים על הכנסה
20,874	4,994	(6,977)	7,528	(11,047)	רווח (הפסד) לתקופה מפעילות מופסקת
8,555	2,497	(2,789)	3,764	(4,417)	רווח (הפסד) מפעילויות שהופסקו המיוחס ל:
12,319	2,497	(4,188)	3,764	(6,630)	בעלי מניות החברה האם זכויות שאינן מקנות שליטה
20,874	4,994	(6,977)	7,528	(11,047)	א"כ

ג. ביום 27 ביולי 2018, מיזם משותף של החברה וחברה מקומית באפריקה, זכה בפרויקט לביצוע עבודות ביטחון והגנת מתקנים עבור לקוח הפועל בתחום האנרגיה במזרח אפריקה. סכום התמורה בפרויקט הינו כ- 20 מיליון ש"ח. תקופת ביצוע העבודות בפרויקט צפויה להימשך כשנים עשר חודשים.

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 ויפחת 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.

* * *

אורד בע"מ

מידע כספי ביניים נפרד

ליום 30 ביוני, 2018
(בלתי מבוקרים)

אורד בע"מ

מידע כספי ביניים נפרד

ליום 30 ביוני, 2018

(בלתי מבוקרים)

תוכן עניינים

עמוד

2

דוח מיוחד של רואה החשבון המבקר

מידע כספי ביניים נפרד (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.ג.,

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

מבוא

סקרנו את המידע הכספי הביניים הנפרד המובא לפי תקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970 של אורד 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 לתקופת ביניים אלו בהתבסס על סקירתנו.

לא סקרנו את המידע הכספי הביניים הנפרד מתוך הדוחות הכספיים של חברות מוחזקות אשר סך ההשקעות בהן הסתכם לסך של כ-804 אלפי ש"ח ליום 30 ביוני 2018 ואשר הרווח (הפסד) מחברות מוחזקות אלה הסתכם לסך של כ-128 אלפי ש"ח וכ-17 אלפי ש"ח לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך, בהתאמה. הדוחות הכספיים של אותן חברות נסקרו על ידי רואי חשבון אחרים שדוחותיהם הומצאו לנו ומסקנתנו, ככל שהיא מתייחסת לדוחות הכספיים בגין אותן חברות מבוססת על דוחות הסקירה של רואי 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 נפרד לתקופות ביניים מורכבת מבידור, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו ועל דוחות 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 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970.

בריטמן אלמגור זהר ושות'
רואי חשבון

Member of Deloitte Touche Tohmatsu Limite

חיפה, 09 באוגוסט, 2018

תל אביב - משרד ראשי

מרכז עזריאלי 1 תל אביב, 6701101, ת.ד. 16593 תל אביב 6116402 | טלפון: 03-6085555 | info@deloitte.co.il

משרד נצרת
מרג' אבן עאמר 9
נצרת, 16100
טלפון: 073-3994455
פקס: 073-3994455
info-nazareth@deloitte.co.il

משרד אילת
המרכז העירוני
ת.ד. 583
אילת, 8810402
טלפון: 08-6375676
פקס: 08-6371628
info-ailat@deloitte.co.il

משרד באר שבע
רחוב האגרניה 77, בנין 1
פארק ההייטק, נב ים נגב
באר שבע, 8470912
טלפון: 08-6909500
פקס: 08-6909600
info-beersheva@deloitte.co.il

משרד חיפה
מעלה השחרור 5
ת.ד. 5648
חיפה, 3105502
טלפון: 04-8607333
פקס: 04-8672528
info-haifa@deloitte.co.il

משרד ירושלים
קרית המדע 3
מגדל הר חוצבים
ירושלים, 914510
ת.ח. 45396
טלפון: 02-5018888
פקס: 02-5374173
info-jer@deloitte.co.il

אורד בע"מ
נתונים על המצב הכספי

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

נכסים
נכסים שוטפים

21,072	5,645	20,230
6,900	-	9,302
82,166	80,936	97,672
9,637	3,776	5,753
6,956	8,001	7,263
14,629	7,529	35,907
<u>141,360</u>	<u>105,887</u>	<u>176,127</u>

מזומנים ושווי מזומנים
 פיקדונות משועבדים
 לקוחות
 חייבים ויתרות חובה
 מלאי
 יתרות חו"ז עם חברות מוחזקות וצדדים קשורים
 סה"כ נכסים שוטפים

נכסים לא שוטפים

17,667	7,939	10,319
2,629	3,065	3,213
6,256	5,771	6,256
8,062	8,326	7,123
<u>34,614</u>	<u>25,101</u>	<u>26,911</u>
<u>175,974</u>	<u>130,988</u>	<u>203,038</u>

נכסים בניכוי התחייבויות המיוחסים לחברות מוחזקות
 חייבים אחרים
 מיסים נדחים
 רכוש קבוע
 סה"כ נכסים לא שוטפים
 סה"כ מאזן

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

אורד בע"מ

נתונים על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני	
2017	2017	2018
מבוקר	בלתי מבוקר	
<u>אלפי ש"ח</u>		

התחייבויות שוטפות

53,380	43,217	72,555
6,830	6,775	6,886
26,430	20,624	42,185
4,420	912	4,436
14,068	13,642	10,577
<u>105,128</u>	<u>85,170</u>	<u>136,639</u>

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

התחייבויות לא שוטפות

22,152	25,580	18,781
2,511	1,018	2,617
1,107	1,381	833
<u>25,770</u>	<u>27,979</u>	<u>22,231</u>

הלוואות מתאגידים בנקאיים
התחייבויות בשל הטבות לעובדים
זכאים אחרים
סה"כ התחייבויות לא שוטפות

הון

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)	(132,182)	(135,131)
(1,010)	(1,646)	(995)
<u>45,076</u>	<u>17,839</u>	<u>44,168</u>
<u>175,974</u>	<u>130,988</u>	<u>203,038</u>

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

סה"כ התחייבויות והון

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

9 באוגוסט, 2018

תאריך אישור הדוחות הכספיים

צחי סולטן
יו"ר זמני

אריאל אדורם
מנכ"ל

איציק אשר
סמנכ"ל כספיים
ומשנה למנכ"ל

אורד בע"מ

נתונים על הרווח או הפסד ורווח כולל אחר

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
	2017	2018	2017	2018	
מבוקר אלפי ש"ח	בלתי מבוקר אלפי ש"ח		בלתי מבוקר אלפי ש"ח		
131,239	33,098	91,310	64,172	130,697	הכנסות ממתן שירותים ודמי ניהול מחברות מוחזקות
110,657	26,184	84,329	52,673	116,994	עלות המכירות והשירותים
20,582	6,914	6,981	11,499	13,703	רווח גולמי
5,895	1,905	1,042	3,446	2,420	הוצאות מכירה ושיווק
16,258	3,651	3,075	7,290	6,788	הוצאות הנהלה וכלליות
649	28	111	590	111	הוצאות אחרות
(2,220)	1,330	2,753	173	4,384	רווח (הפסד) תפעולי
1,227	77	1,287	144	1,893	הכנסות מימון
(5,048)	(1,320)	(2,156)	(2,431)	(4,165)	הוצאות מימון
(3,821)	(1,243)	(869)	(2,287)	(2,272)	הוצאות מימון, נטו
(1,601)	87	1,884	(2,114)	2,112	רווח (הפסד) לאחר מימון
2,985	397	(2,865)	748	(3,456)	חלק החברה ברווחי (הפסדי) חברות מוחזקות, נטו ממס
(3,056)	484	(981)	(1,366)	(1,344)	רווח (הפסד) לפני מיסים על הכנסה
3,085	1,550	-	3,000	-	הכנסות מיסים על ההכנסה
29	2,034	(981)	1,634	(1,344)	רווח 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	122	(89)	(91)	15	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים
(749)	122	(89)	(91)	15	סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר
(720)	2,156	(1,070)	1,543	(1,329)	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	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	
	2017	2017	2018	2018
מבוקר אלפי ש"ח	בלתי מבוקר אלפי ש"ח		בלתי מבוקר אלפי ש"ח	

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת של החברה

	29	2,034	(981)	1,634	(1,344)	
--	----	-------	-------	-------	---------	--

רווח (הפסד) המיוחס לחברה

התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים
מפעילות שוטפת של החברה:

התאמות לסעיפי רווח והפסד של החברה:

	2,259	547	564	1,116	1,133	
	224	20	207	32	297	פחת והפחתות פעילות למול צדדים קשורים
	393	181	-	393	-	הוצאות (הכנסות) ריבית לבעלי שליטה
	649	28	111	590	111	הוצאות אחרות
	(2,985)	(397)	2,865	(748)	3,456	הפסד (רווח) בגין חברות מוחזקות
	(305)	(130)	53	(130)	106	שינוי בהתחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
	(3,161)	(1,550)	-	(3,076)	-	מיסים נדחים, נטו
	(2,926)	(1,301)	3,800	(1,823)	5,103	

שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות של החברה:

	(11,583)	(2,145)	(11,900)	(10,353)	(15,805)	
	(7,704)	(1,085)	1,627	(1,402)	3,909	ירידה (עליה) בלקוחות
	2,336	1,603	(77)	1,665	(307)	ירידה (עלייה) בחייבים ויתרות חובה
						ירידה (עלייה) במלאי
	9,457	(1,362)	20,729	3,651	15,755	עלייה (ירידה) בהתחייבויות לספקים ולנותני שירותים
	(4,173)	(1,359)	1,314	(4,199)	(3,192)	עלייה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות
	(11,667)	(4,348)	11,693	(10,638)	360	

מזומנים ששולמו והתקבלו במהלך התקופה בחברה עבור:

	151	-	-	(293)	-	
	3,015	-	-	671	838	מיסים ששולמו
	-	-	(2)	-	(31)	נטרול ריבית ששולמה
						נטרול ריבית שהתקבלה
	3,166	-	(2)	378	807	

מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת של החברה

	(11,398)	(3,615)	14,510	(10,449)	4,926	
--	----------	---------	--------	----------	-------	--

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

אורד בע"מ

נתונים על תזרימי המזומנים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	
	2017	2018	2017	2018
מבוקר	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח		אלפי ש"ח	
(2,046)	(580)	(88)	(1,384)	(325)
416	12	20	318	20
6,260	-	-	6,260	-
-	-	2	-	31
-	-	-	-	(384)
(6,500)	-	(2,402)	-	(2,402)
(213)	302	20	-	168
(8,077)	(252)	(16,870)	(2,670)	(18,762)
-	2,100	-	3,653	1,138
<u>(10,160)</u>	<u>1,582</u>	<u>(19,318)</u>	<u>6,177</u>	<u>(20,516)</u>
28,541	-	-	-	-
(6,721)	(1,677)	(1,617)	(3,348)	(3,315)
(2,000)	-	-	(2,000)	-
(666)	(333)	-	(666)	-
(3,015)	-	-	(671)	(838)
23,304	6,373	7,280	13,141	19,175
(548)	(137)	(137)	(274)	(274)
<u>38,895</u>	<u>4,226</u>	<u>5,526</u>	<u>6,182</u>	<u>14,748</u>
17,337	2,193	718	1,910	(842)
3,735	3,452	19,512	3,735	21,072
<u>21,072</u>	<u>5,645</u>	<u>20,230</u>	<u>5,645</u>	<u>20,230</u>

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה של החברה

רכישת רכוש קבוע
תמורה ממימוש רכוש קבוע
מיזוג חברת הבת
תקבולי ריבית
השקעה בהסכם בלעדיות
השקעה בפיקדון
תמורה מהחזר פיקדון
גביית (מתן) אשראי מחברות מוחזקות
קבלת דיבידנד מחברה מוחזקת

מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) השקעה של החברה

תזרימי מזומנים מפעילות מימון של החברה

הנפקת הון מניות
פירעון הלוואות מתאגידים בנקאיים
חלוקת דיבידנד לבעלי המניות
קבלת (פירעון) הלוואה מבעלי עניין ובעל שליטה
תשלומי ריבית
אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים ואחרים, נטו
פירעון לזכאים אחרים

מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) מימון של החברה

עלייה במזומנים ושווי מזומנים

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

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 3 - אירועים מהותיים בתקופת הדיווח ולאחריה

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

* * *

הצהרת מנהל כללי

לפי תקנה 38ג(ד)(1) לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), תש"ל - 1970

אני, אריאל אדורם, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוח הרבעוני של אורד בע"מ ("התאגיד") לרבעון השני 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.

אריאל אדורם, מנכ"ל

9 באוגוסט, 2018

תאריך

הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים

לפי תקנה 38ג(ד)(2) לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), תש"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 השני של שנת 2018 ("הדוחות").
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 הדוחות;
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 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.

9 באוגוסט, 2018

תאריך

יצחק אשר, סמנכ"ל כספים
ומשנה למנכ"ל