



דוח דירקטוריון באשר למצב עסקי התאגיד

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2024

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 לתאגידיים קטנים הקבועות בתקנות. ביום 29 במרץ 2018 החליט דירקטוריון החברה שלא ליישם את ההקלה במסגרת תקנה 5(ב) (5) לתקנות ומאז החברה מדווחת במתכונת רבעונית.

הננו מתכבדים להגיש את דוח הדירקטוריון על מצב ענייני אורד בע"מ (להלן: "החברה") לתקופה שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2024 (להלן: "תקופת הדוח"), בהתאם לתקנות. דוח הדירקטוריון נערך מתוך הנחה כי מצוי בפני הקורא גם דוח דירקטוריון החברה לשנה שהסתיימה ביום 31.12.2023 אשר פורסם ביום 28.3.2024 כחלק מהדוח התקופתי של החברה לשנת 2023 (מס' אסמכתא: 2024-01-028132) (להלן: "הדוח התקופתי לשנת 2023").

חלק א' – הסברי הדירקטוריון למצב עסקי התאגיד

1. תיאור התאגיד וסביבתו העסקית

1.1 החברה עוסקת בביצוע פרויקטים, מכירת ציוד ומתן שירותים בתחום המתח הנמוך למערכות ביטחון, מערכות שליטה ובקרה והגנה היקפית, מערכות גילוי וכיבוי אש ומערכות סולאריות בטכנולוגיה פוטו-וולטאית לייצור חשמל.

1.2 החברה פועלת, בעצמה ובאמצעות חברות בנות, בשני מגזרי פעילות: 1. מתח נמוך; 2. אנרגיה סולארית.

1. מגזר פעילות מתח נמוך

הקבוצה עוסקת בביצוע פרויקטים הכוללים אינטגרציה של מערכות מתח נמוך ומתן שירותים למערכות אלו (שירות, אחזקה אחריות וכדו').

2. מגזר פעילות אנרגיה סולארית

במסגרת מגזר זה, החברה מבצעת פרויקטים של התקנת מערכות סולאריות בטכנולוגיה פוטו-וולטאית לייצור חשמל (הן בהיבטי תכנון, ביצוע ותחזוקה).

לפרטים נוספים בקשר עם תחומי הפעילות של החברה ראו סעיף 2 לפרק א' לדוח התקופתי לשנת 2023.

1.3 בתקופת הדוח, מציגה החברה מחזור פעילות בהיקף של כ- 132.1 מיליון ש"ח, רווח תפעולי בסך של כ- 10 מיליון ש"ח ורווח נקי בסך של כ- 5.4 מיליון ש"ח. סך הרווח המיוחס לבעלי המניות, נכון למועד הדוח, הינו כ- 5.4 מיליון ש"ח.

1.4 בתקופת הדוח ממשיכה המגמה להקטנת החוב הפיננסי של החברה.

2. המצב הכספי

- 2.1 החברה מציגה בתקופת הדוח רווח נקי בסך של כ- 5.4 מיליון ש"ח, לעומת רווח נקי בסך של כ- 4.9 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. העלייה בסך של כ- 0.5 מיליון ש"ח נובעת בין היתר מגידול ברווח התפעולי בסך של כ- 0.5 מיליון ש"ח, מקיטון בהוצאות המימון בהיקף של כ- 1.5 מיליון ש"ח ומגידול בהוצאות מיסים בסך של כ- 1.8 מיליון ש"ח.
- 2.2 צבר ההזמנות של החברה, נכון למועד פרסום הדוח, מסתכם בסך של כ- 180 מיליון ש"ח, לעומת סך של כ- 159.5 מיליון ש"ח, נכון למועד פרסום הדוח התקופתי לשנת 2023. עיקר הגידול נובע מהזמנות חדשות בתחום המתח הנמוך ובתחום האנרגיה הסולארית. לעניין זה, צבר ההזמנות כולל הזמנות מחייבות אשר טרם הוכרו כהכנסות בדוחות הכספיים של החברה. יודגש כי צבר ההזמנות הנובע מחוזי שירות ואחזקה כולל בד"כ הזמנות מחייבות לשנה השוטפת (למעט כשמדובר בהזמנות מחייבות בקשר להסכמי שירות ארוכי טווח עם לקוחות אסטרטגיים). התקשרויות מסוג זה מאופיינות, על בסיס ניסיון העבר של החברה, בד"כ, בחוזים המתחדשים מדי שנה.

3. סעיפי המאזן

- להלן פירוט השינויים העיקריים בסעיפי המאזן ליום 30 בספטמבר 2024 לעומת סעיפי המאזן ליום 31 בדצמבר 2023:
- 3.1 **נכסים שוטפים** - סך הנכסים השוטפים ליום 30 בספטמבר 2024 הסתכמו לסך של כ- 101.4 מיליון ש"ח לעומת סך של כ- 94.9 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2023, גידול בסך של כ- 6.5 מיליון ש"ח, הנובע מעלייה במלאי בסך של כ- 1.4 מיליון ש"ח, ירידה ביתרת המזומנים בסך של כ- 0.7 מיליון ש"ח, מעלייה ביתרת הלקוחות בסך של כ- 5.2 מיליון ש"ח ועלייה בחייבים ויתרות חובה בסך של כ- 0.6 מיליון ש"ח.
- 3.2 **נכסים בלתי שוטפים** - סך הנכסים הבלתי שוטפים ליום 30 בספטמבר 2024 הסתכמו לסך של כ- 35.8 מיליון ש"ח, לעומת סך של כ- 37.8 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2023, ירידה בסך של כ- 2 מיליון ש"ח, הנובעת בעיקרה מירידה בנכסי מיסים נדחים כתוצאה מהפחתת נכס המס בסך של כ- 1.8 מיליון ש"ח.
- 3.3 **התחייבויות שוטפות** - סך ההתחייבויות השוטפות ליום 30 בספטמבר 2024 הסתכמו לסך של כ- 68.5 מיליון ש"ח, לעומת סך של כ- 69.7 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2023, ירידה בסך של כ- 1.2 מיליון ש"ח, הנובעת בעיקרה מירידה באשראי והלוואות מהבנקים בסך של כ- 12.6 מיליון ש"ח, מעלייה בסך של כ- 10.1 מיליון ש"ח בהתחייבויות לספקים, מעלייה בזכאים ויתרות זכות בסך של כ- 1.5 מיליון ש"ח, ומירידה בסך של כ- 0.2 מיליון ש"ח בחלויות שוטפות של התחייבויות חכירה.
- 3.4 **התחייבויות בלתי שוטפות** - סך ההתחייבויות הבלתי שוטפות ליום 30 בספטמבר 2024 הסתכמו לסך של כ- 22.1 מיליון ש"ח לעומת סך של כ- 21.7 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2023, עלייה בסך של כ- 0.3 מיליון ש"ח, הנובעת בעיקרה מעלייה בהתחייבויות חכירה.
- 3.5 **הון עצמי** - לחברה הון עצמי בסך של כ- 46.6 מיליון ש"ח, נכון ליום 30 בספטמבר 2024, לעומת הון עצמי בסך של כ- 41.2 מיליון ש"ח נכון ליום 31 בדצמבר 2023. הגידול בסך של כ- 5.4 מיליון ש"ח נובע מעלייה ברווח הנקי בתקופת הדוח.
- 3.6 **הון חוזר** - לחברה הון חוזר חיובי בסך של כ- 32.9 מיליון ש"ח נכון ליום 30 בספטמבר 2024, לעומת הון חוזר בסך של כ- 25.2 מיליון ש"ח נכון ליום 31 בדצמבר 2023, גידול בסך של כ- 7.7 מיליון ש"ח אשר עיקרו נובע מירידה באשראי ובהלוואות לז"ק מתאגידים בנקאיים בסך של כ- 12.6 מיליון ש"ח, מירידה ביתרת המזומנים ושווי המזומנים בסך של כ- 0.7 מיליון ש"ח, מעלייה ביתרת הלקוחות בסך של כ- 5.2 מיליון ש"ח, מגידול במלאי בסך של כ- 1.4 מיליון ש"ח, מעלייה בחייבים ויתרות חובה בסך של כ- 0.6 מיליון ש"ח, מגידול

בהתחייבויות לספקים בסך של כ- 10.1 מיליון ש"ח ומגידול ביתרת הזכאים ויתרות זכות בסך של כ- 1.5 מיליון ש"ח.

4. תוצאות הפעילות

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		(באלפי ש"ח)
2023	2024	2023	2024	
43,419	47,695	126,754	132,093	הכנסות
9,228	8,270	25,304	25,416	רווח גולמי
21.2%	17.3%	20%	19.2%	אחוז רווח גולמי
3,886	2,879	9,508	9,966	רווח תפעולי
9%	6%	7.5%	7.5%	אחוז רווח תפעולי
2,121	1,319	4,864	5,400	רווח נקי
4.9%	2.8%	3.8%	4.1%	אחוז רווח נקי

- 4.1 **הכנסות** – הכנסות החברה לתקופת הדוח הסתכמו לסך של כ- 132.1 מיליון ש"ח לעומת סך של כ- 126.8 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. העלייה בסך של כ- 5.3 מיליון ש"ח בהכנסות נובעת מגידול בהכנסות בתחום המתח הנמוך ובתחום האנרגיה סולארית.
- 4.2 **רווח גולמי** – הרווח הגולמי בתקופת הדוח הסתכם לסך של כ- 25.4 מיליון ש"ח, לעומת סך של כ- 21.2 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ללא שינוי מהותי.
- 4.3 **הוצאות מכירה ושיווק** - הוצאות המכירה והשיווק הסתכמו בתקופת הדוח לסך של כ- 2.7 מיליון ש"ח לעומת סך של כ- 2.8 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הירידה בסך של כ- 0.1 מיליון ש"ח בהוצאות מכירה ושיווק נובעת מצמצום הוצאות מכירה בתחום האנרגיה הסולארית.
- 4.4 **הוצאות הנהלה וכלליות** – הוצאות הנהלה וכלליות הסתכמו בתקופת הדוח לסך של כ- 12.8 מיליון ש"ח לעומת סך של כ- 12.7 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ללא שינוי מהותי.
- 4.5 **רווח תפעולי** – הרווח התפעולי לתקופת הדוח הסתכם לסך של כ- 10 מיליון ש"ח לעומת רווח תפעולי בסך של כ- 9.5 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. העלייה בסך של כ- 0.5 מיליון ש"ח נובעת בעיקר מגידול ברווח הגולמי בתחום האנרגיה הסולארית.
- 4.6 **הוצאות מימון נטו** – הוצאות המימון נטו הסתכמו בתקופת הדוח לסך של כ- 2.7 מיליון ש"ח לעומת הוצאות מימון נטו בסך של כ- 4.1 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הירידה בסך של כ- 1.4 מיליון ש"ח נובעת בעיקר מהירידה בחוב פיננסי נטו של החברה במהלך השנה, הורדת המרווחים של הבנקים על האשראי הבנקאי והורדת הריבית של בנק ישראל בתחילת השנה ברבע אחוז.
- 4.7 **הוצאות (הכנסות) אחרות** – הכנסות אחרות הסתכמו בתקופת הדוח לסך של כ- 0.035 מיליון ש"ח לעומת הוצאות אחרות בסך של כ- 0.3 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הירידה בסך של כ- 0.265 מיליון ש"ח נבעה מכך שבתקופה המקבילה אשתקד נרשמה הוצאה בגין תביעה בתחום האנרגיה הסולארית.
- 4.8 **מיסים** – בתקופת הדוח החברה רשמה הוצאות מיסים בסכום של כ- 1.8 מיליון ש"ח בשל הפחתת נכס מס נדחה שנוצר בעבר בגין הפסדים מועברים, לעומת אי רישום של הכנסות ו/או הוצאות ממיסים בתקופה המקבילה אשתקד.
- 4.9 **רווח נקי** – לתקופת הדוח הסתכם הרווח הנקי המאוחד של החברה לסך של כ- 5.4 מיליון ש"ח לעומת רווח נקי בסך של כ- 4.9 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

4.10 הרווח הנקי לבעלי המניות - לתקופת הדוח הסתכם הרווח לבעלי המניות לסך של כ- 5.4 מיליון ש"ח לעומת רווח לבעלי מניות בסך של כ- 4.9 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

5. תמצית תוצאות לפי מגזרי פעילות

5.1 הכנסות –

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר			(באלפי ש"ח)
שינוי ב- %	2023	2024	
0.5%	114,492	115,019	מתח נמוך
39.2%	12,262	17,074	אנרגיה סולארית
4.2%	126,754	132,093	סה"כ הכנסות

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר			(באלפי ש"ח)
שינוי ב- %	2023	2024	
1.4%	40,933	41,504	מתח נמוך
149%	2,486	6,191	אנרגיה סולארית
9.8%	43,419	47,695	סה"כ הכנסות

5.2 רווח (הפסד) גולמי –

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר			(באלפי ש"ח)
שינוי ב- %	2023	2024	
(7.3%)	26,374	24,448	מתח נמוך
-	(1,070)	968	אנרגיה סולארית
0.4%	25,304	25,416	סה"כ רווח גולמי

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר			(באלפי ש"ח)
שינוי ב- %	2023	2024	
(17.3%)	9,558	7,901	מתח נמוך
-	(330)	369	אנרגיה סולארית
(10.4%)	9,228	8,270	סה"כ רווח גולמי

5.3 מגזר מתח נמוך –

ההכנסות לתקופת הדוח הסתכמו לסך של כ- 115,019 אלפי ש"ח, לעומת הכנסות של כ- 114,492 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. העלייה בהכנסות ללא שינוי מהותי.

5.4 מגזר אנרגיה סולארית –

ההכנסות לתקופת הדוח הסתכמו לסך של כ- 17,074 אלפי ש"ח, לעומת הכנסות של כ- 12,262 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. העלייה בהכנסות בסך של כ- 4,812 אלפי ש"ח נובעת בעיקרה מעלייה בהיקף ההתקנות והעבודות במסגרת השירות.

6. נזילות

- 6.1 **תזרימי המזומנים שנבעו מפעילות שוטפת בתקופת הדוח הסתכמו לסך של כ- 21.2 מיליוני ש"ח לעומת תזרימי מזומנים שנבעו מפעילות שוטפת והסתכמו לסך של כ- 16.4 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. העלייה בסך של כ-4.8 מיליון ש"ח נובעת בעיקרה מהשינויים הבאים:**
- א. עלייה ביתרת הלקוחות בתקופת הדוח בסך של כ- 5.2 מיליון ש"ח, בהשוואה לירידה ביתרת הלקוחות בתקופה המקבילה אשתקד, אשר הייתה בסך של כ- 1 מיליון ש"ח. כלומר, ירידה בסך של כ- 6.2 מיליון ש"ח.
- ב. עלייה בחייבים ויתרות חובה בסך של כ- 0.6 מיליון ש"ח, לעומת ירידה בסך של כ- 0.3 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. כלומר, ירידה בסך של כ- 0.9 מיליון.
- ג. יתרת המלאי גדלה בכ- 1.4 מיליון ש"ח בתקופת הדוח לעומת גידול של כ- 2.5 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. כלומר, עלייה בסך של כ- 1.1 מיליון ש"ח.
- ד. יתרת הספקים עלתה בתקופת הדוח בסך של כ- 10.1 מיליון ש"ח בהשוואה לגידול בסך של כ- 3 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. כלומר, עלייה בסך של כ- 7.1 מיליון ש"ח.
- ה. יתרת הזכאים ויתרות הזכות עלתה בתקופת הדוח בסך של כ- 1.5 מיליון ש"ח בהשוואה לירידה בסך של כ- 1.4 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. כלומר, עלייה בסך של כ- 2.9 מיליון ש"ח.
- ו. הרווח הנקי הסתכם בתקופת הדוח לסך של כ- 5.4 מיליון ש"ח, בהשוואה לרווח נקי על סך של כ- 4.9 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. כלומר, עלייה בסך של כ- 0.5 מיליון ש"ח.
- ז. חלק החברה בהפסדי חברות כלולות גדל בסך של כ- 0.06 מיליון ש"ח בהשוואה לגידול בסך של כ- 0.5 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. כלומר, ירידה בסך של כ- 0.4 מיליון ש"ח.
- ח. ההוצאה בגין מיסים נדחים גדלה בסך של כ- 1.8 מיליון ש"ח בתקופת הדוח ולעומת זאת בתקופה המקבילה אשתקד לא נרשמו הוצאות מס נדחה כלל. כלומר, עלייה בסך של כ- 1.8 מיליון ש"ח.
- ט. ניטרול הריבית ששולמה מסתכם בסך של כ- 1.7 מיליון ש"ח בתקופת הדוח בהשוואה לסך של כ- 3 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. כלומר, ירידה בסך של כ- 1.3 מיליון ש"ח.
- 6.2 **תזרימי המזומנים ששימשו לפעילות השקעה בתקופת הדוח הסתכמו לסך של כ- 0.3 מיליון ש"ח, לעומת סך של כ- 0.4 מיליון ש"ח, שנבעו מפעילות השקעה בתקופה המקבילה אשתקד, קרי ללא שינוי מהותי.**
- 6.3 **תזרימי המזומנים ששימשו לפעילות מימון בתקופת הדוח הסתכמו לסך של כ- 21.5 מיליון ש"ח, לעומת סך של כ- 17.1 מיליון ש"ח ששימשו לפעילות מימון בתקופה המקבילה אשתקד. העלייה בסך של כ- 4.4 מיליון ש"ח נובעת בעיקרה מפירעון הלוואות ואשראי מבנקים בסך של כ- 12.6 מיליון ש"ח, מקיטון בתשלומי הריבית עקב הירידה בחוב של החברה, משיפור התנאים אל מול הבנקים המממנים ומירידה של הריבית במשק ברבע אחוז בתחילת השנה.**
- 6.4 **יתרת המזומנים ושווי המזומנים של החברה ליום 30 בספטמבר 2024 מסתכמים לסך של כ- 2.8 מיליון ש"ח, בעוד יתרת המזומנים ושווי המזומנים של החברה ליום 30 בספטמבר 2023 הסתכמו לסך של כ- 5.9 מיליון ש"ח.**

7. מקורות המימון

מקורות ההון של החברה בתקופה המדווחת נבעו בעיקר מאשראי בנקאי, אשראי מספקים, מרווח נקי, ומגבייה ומהקטנת יתרת החייבים. החברה לא הנפיקה ניירות ערך בתקופה המדווחת. הריבית על האשראי שנוטלת החברה תלויה בריבית הפריים, אשר ירדה מתחילת שנת 2024 ב-0.25%.

8. אירועים עיקריים בתקופת הדיווח

- 8.1 בהמשך למפורט בסעיף 8.9.1 לדוח התקופתי של החברה לשנת 2023, בסעיף 8 לדו"ח הדירקטוריון שצורף לדוח האמור, וכן בסעיף 8 לדו"ח הדירקטוריון שצורף לדוח הרבעוני של החברה ליום 30.6.2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-089904) בדבר המחלוקות בין החברה לחברת גרין פאנל בקשר להסכם קבלנות המשנה שבו התקשרו, והגשת תביעה מצד החברה נגד חברת גרין פאנל בבית המשפט המחוזי בתל אביב, על סך של כ-8 מיליון ש"ח, החברה מעדכנת כי קדם משפט בהליך נקבע לחודש דצמבר 2024 והצדדים מנהלים ביניהם הליכים מקדמיים (גילוי מסמכים ושאלונים).
- 8.2 ביום 28 באוגוסט 2024 החברה דיווחה בדבר מיזוג שאינו מהותי של חברת סולארפאוור בע"מ ("סולארפאוור"), חברת בת בבעלות מלאה של החברה, עם ולתוך החברה, שכתוצאה מהמיזוג כאמור יועברו כל נכסיה והתחייבויותיה של סולארפאוור לחברה, וסולארפאוור תחדלנה מלהתקיים כחברה נפרדת. המיזוג אושר על ידי דירקטוריון החברה ועל ידי דירקטוריון סולארפאוור ביום 28 באוגוסט 2024. המיזוג יכנס לתוקפו ביום 31.12.2024 וזאת בכפוף להתקיימותם של תנאים מתלים, כפי שמפורט בדיווחי החברה אודות המיזוג מתאריך 28.8.2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-089928, מס' אסמכתא: 2024-01-089931).
- 8.3 ביום 28 באוגוסט 2024 הלך לעולמו מר מרדכי (מוטי) יונגרייז, בעל השליטה בחברה ויו"ר הדירקטוריון עד לאותו מועד. ביום 11 בספטמבר 2024 דירקטוריון החברה מינה את מר אודי דור כדירקטור וכיו"ר דירקטוריון זמני של החברה וביום 3 בנובמבר 2024 אישרה האסיפה הכללית של החברה את מינויו של מר דור כיו"ר דירקטוריון קבוע של החברה, וזאת כל עוד הוא מכהן כדירקטור בחברה ולא יוחלט אחרת על ידי האסיפה הכללית של החברה. אודי דור מחזיק נכון למועד הדוח כ-9.97% מהונה המונפק והנפרע של החברה. לפרטים נוספים ראו דיווחי החברה מתאריכים 29.8.2024, 11.9.2024, 26.9.2024, 3.11.2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-091047, 2024-01-602663, 2024-01-605982, 2024-01-613318, בהתאמה).
- 8.4 ביום 3 בנובמבר 2024 אישרה האסיפה הכללית של החברה את תיקון תקנון החברה באופן שיו"ר הדירקטוריון בחברה ימונה על ידי דירקטוריון החברה, כמקובל בחברות ציבוריות, ולא על ידי האסיפה הכללית. לפרטים נוספים ראו דיווחי החברה מתאריך 3.11.2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-613318, 2024-01-613356).

9. גילוי ייעודי בדבר השפעות נגיף הקורונה על הגילוי והדיווח הכספי

להערכת החברה, פעילות החברה בתקופת הדוח לא הושפעה באופן מהותי כתוצאה ממשבר הקורונה. לפרטים נוספים בקשר עם התמודדות החברה עם משבר הקורונה ראו סעיף 20.1 לפרק א' לדוח התקופתי לשנת 2023.

10. השפעת האינפלציה ועליית הריבית על פעילות החברה

להערכת החברה, פעילות החברה בתקופת הדוח לא הושפעה באופן מהותי כתוצאה מהאינפלציה ושינויים בשערי הריבית. לפרטים נוספים בקשר להשפעת האינפלציה ועליית הריבית על פעילות החברה ראו סעיף 10 לדוח הדירקטוריון שצורף לדוח התקופתי לשנת 2023.

11. השפעת מלחמת חרבות ברזל על פעילות החברה ותוצאותיה

להערכת החברה, פעילות החברה בתקופת הדוח לא הושפעה באופן מהותי כתוצאה ממלחמת חרבות ברזל. מבלי לגרוע מהאמור לעיל, נכון למועד פרסום הדוח, קיימת האטה מסוימת בקצב הביצוע של הקמת מבנים בענף הנדל"ן בישראל ואזורים מסוימים בהם לא ניתן לבצע עבודות באופן רציף, אשר גורמים לעיכוב בביצוע עבודות על ידי החברה. האמור אינו עולה כדי השפעה מהותית על פעילותה ועל תוצאותיה הכספיות. לפרטים נוספים בקשר

להשפעת מלחמת חרבות ברזל על פעילות החברה ותוצאותיה ראו סעיף 11 לדוח הדירקטוריון שצורף לדוח התקופתי לשנת 2023.

חלק ב' – היבטי ממשל תאגידי

12. תרומות

בתקופת הדוח העניקה החברה תרומות בסך של כ- 13 אלפי ש"ח.

13. מבקר פנימי

במהלך תקופת הדוח לא חלו שינויים בקשר עם זהות המבקר הפנימי וכן לא חלו שינויים מהותיים בעבודת המבקר הפנימי, לרבות בתוכנית הביקורת הפנימית, היקף העסקת המבקר, שכרו וכיו"ב.

14. תכנית רכישה עצמית

החברה לא קיבלה במהלך תקופת הדוח החלטה על אימוץ תכנית רכישה עצמית של מניותיה, ולא קיימת תכנית כזאת בתוקף.

חלק ג' – אירועים מהותיים לאחר תקופת הדוח

לא התרחשו אירועים מהותיים לאחר תקופת הדוח.

הדירקטוריון מודה לעובדי החברה ומנהליה על תרומתם.

יוסי גופר

מנכ"ל החברה

אודי דור

יו"ר הדירקטוריון

תאריך: 27 בנובמבר 2024

אורד בע"מ

**דוחות כספיים תמציתיים מאוחדים
ליום 30 בספטמבר 2024**

בלתי מבוקרים

אורד בע"מ

דוחות כספיים תמציתיים מאוחדים
ליום 30 בספטמבר 2024

בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

ע מ ד

2 דוח סקירה של רואי החשבון

הדוחות הכספיים:

3-4 דוחות תמציתיים מאוחדים על המצב הכספי

5 דוחות תמציתיים מאוחדים על רווח או הפסד ועל הרווח הכולל

6 דוחות תמציתיים מאוחדים על הרווח הכולל

7-11 דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון

12-13 דוחות תמציתיים מאוחדים על תזרימי המזומנים

14-17 ביאורים 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** וחברות מאוחדות (להלן - "החברה") הכולל את הדוח התמציתי המאוחד על המצב הכספי ליום 30 בספטמבר 2024, ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על הרווח או הפסד, הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של תשעה 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 ומיידיים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה:

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה (ישראל) 2410 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 שניודע 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 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

A Firm in the Deloitte Global Network

חיפה, 27 בנובמבר, 2024

תל אביב - משרד ראשי

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

בית שמש
יגאל אלון 1
בית שמש 9906201

משרד נצרת
מרג' אבן עאמר 9
נצרת, 16100

משרד אילת
המרכז העירוני
ת.ד. 583
אילת, 8810402

משרד חיפה
מעלה השחרור 5
ת.ד. 5648
חיפה, 3105502

משרד ירושלים
קרית המדע 3
מגדל הר חוצבים
ירושלים, 914510

טלפון: 073-3994455
פקס: 073-399445
info-nazareth@deloitte.co.il

טלפון: 08-6375676
פקס: 08-6371628
info-eilat@deloitte.co.il

טלפון: 04-8607333
פקס: 04-8672528
info-haifa@deloitte.co.il

טלפון: 02-5018888
פקס: 02-5374173
info-jer@deloitte.co.il

אורד בע"מ
דוחות תמציתיים מאוחדים על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר	
2023	2023	2024
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
מבוקר	בלתי מבוקר	
3,468	5,875	2,811
389	386	399
78,912	82,389	84,089
3,849	4,066	4,396
8,323	10,978	9,678
<u>94,941</u>	<u>103,694</u>	<u>101,373</u>
1,955	2,101	1,962
27,660	28,535	27,708
1,317	1,317	1,317
160	183	-
6,675	6,675	4,827
<u>37,767</u>	<u>38,811</u>	<u>35,814</u>
<u>132,708</u>	<u>142,505</u>	<u>137,187</u>

נכסים שוטפים

מזומנים ושויי מזומנים
השקעות לזמן קצר
לקוחות והכנסות לקבל
חייבים ויתרות חובה
מלאי

סה"כ נכסים שוטפים

נכסים לא שוטפים

רכוש קבוע
נכסי זכות שימוש
מוניטין
נכסים פיננסיים אחרים וחייבים אחרים לזמן ארוך
נכסי מיסים נדחים

סה"כ נכסים לא שוטפים

סה"כ נכסים

הביאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

אורד בע"מ
דוחות תמציתיים מאוחדים על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר	
2023	2023	2024
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
מבוקר	בלתי מבוקר	
30,212	35,443	17,577
20,180	26,235	30,261
8,816	8,230	8,590
10,554	9,830	12,092
<u>69,762</u>	<u>79,738</u>	<u>68,520</u>
2,429	2,530	2,429
19,290	20,726	19,626
15	30	-
<u>21,734</u>	<u>23,286</u>	<u>22,055</u>
933	933	933
196,507	196,507	196,507
2,015	2,015	2,015
7,116	7,116	7,116
(15,000)	(15,000)	(15,000)
(147,341)	(148,739)	(141,941)
(3,008)	(3,341)	(3,008)
41,222	39,491	46,622
(10)	(10)	(10)
<u>41,212</u>	<u>39,481</u>	<u>46,612</u>
<u>132,708</u>	<u>142,505</u>	<u>137,187</u>

התחייבויות שוטפות

אשראי והלוואות לזמן קצר מתאגידים בנקאיים
 התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
 חלויות שוטפות של התחייבויות חכירה
 זכאים ויתרות זכות
סה"כ התחייבויות שוטפות

התחייבויות לא שוטפות

התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
 התחייבויות חכירה
 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
 הון המיוחס לבעלים של החברה האם

זכויות שאינן מקנות שליטה

סה"כ הון

סה"כ התחייבויות והון

27 בנובמבר, 2024

תאריך אישור הדוחות הכספיים

יוחאי שוחט
 סמנכ"ל כספים

יוסי גופר
 מנכ"ל

אודי דור
 יו"ר הדירקטוריון

הביאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

אורד בע"מ
דוחות תמציתיים מאוחדים על רווח או הפסד

ל ש נ ה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
	2023	2024	2023	2024	
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
מבוקר	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		
	(למעט נתוני הפסד למניה)				
164,669	43,419	47,695	126,754	132,093	הכנסות מביצוע עבודות, ממכירות וממתן שירותים עלות המכירות, העבודות והשירותים
131,749	34,191	39,425	101,450	106,677	
32,920	9,228	8,270	25,304	25,416	רווח גולמי
3,689	891	977	2,814	2,716	הוצאות מכירה ושיווק הוצאות הנהלה וכלליות הוצאות (הכנסות) אחרות
17,296	4,451	4,414	12,724	12,769	
258	-	-	258	(35)	
11,677	3,886	2,879	9,508	9,966	רווח תפעולי
46	-	10	-	10	הכנסות מימון הוצאות מימון
(4,991)	(1,349)	(972)	(4,122)	(2,668)	
(4,945)	(1,349)	(962)	(4,122)	(2,658)	הוצאות מימון, נטו
6,732	2,537	1,917	5,386	7,308	רווח לאחר מימון
(570)	(416)	-	(522)	(60)	חלק החברה בהפסדי חברות כלולות, נטו
6,162	2,121	1,917	4,864	7,248	רווח לפני מיסים על ההכנסה
100	-	(598)	-	(1,848)	הכנסות (הוצאות) מיסים על ההכנסה
6,262	2,121	1,319	4,864	5,400	רווח לתקופה
					<u>רווח נקי למניה המיוחס לבעלי המניות של החברה (בש"ח)</u>
0.07	0.02	0.02	0.05	0.06	סה"כ רווח בסיסי ומדולל למניה

הביאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

אורד בע"מ
דוחות תמציתיים מאוחדים על הרווח הכולל

ל ש נ ה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
	2023	2024	2023	2024	
אלפי ש"ח מבוקר	אלפי ש"ח בלתי מבוקר	אלפי ש"ח בלתי מבוקר	אלפי ש"ח מבוקר	אלפי ש"ח בלתי מבוקר	
	(למעט נתוני הפסד למניה)				
<u>6,262</u>	<u>2,121</u>	<u>1,319</u>	<u>4,864</u>	<u>5,400</u>	רווח לתקופה
333	-	-	-	-	רווח כולל אחר: רווח אקטוארי בגין תוכניות להטבה מוגדרת, נטו
<u>6,595</u>	<u>2,121</u>	<u>1,319</u>	<u>4,864</u>	<u>5,400</u>	סה"כ רווח כולל לתקופה
6,595	2,121	1,319	4,864	5,400	סה"כ רווח כולל לתקופה מיוחס ל: רווח כולל אחר: בעלי מניות החברה זכויות שאינן מקנות שליטה
<u>6,595</u>	<u>2,121</u>	<u>1,319</u>	<u>4,864</u>	<u>5,400</u>	

הביאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

אורד בע"מ

דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2024 (בלתי מבוקר)

מיוחס לבעלי מניות החברה

הון מניות	פרמיה על מניות	קרן בגין תשלום מבוסס מניות	קרן מעסקה עם בעלי שליטה	יתרת הפסד	קרן בגין הפסדים אקטואריים	קרן הון מעסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ הון
אלפי ש"ח									
933	196,507	2,015	7,116	(147,341)	(3,008)	(15,000)	41,222	(10)	41,212
-	-	-	-	5,400	-	-	5,400	-	5,400
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	5,400	-	-	5,400	-	5,400
933	196,507	2,015	7,116	(141,941)	(3,008)	(15,000)	46,622	(10)	46,612

יתרה ליום 1 בינואר 2024 (מבוקר)

התנועה בתקופת הדוח:

רווח לתקופה

רווח כולל אחר לתקופה

סה"כ רווח כולל לתקופה

יתרה ליום 30 בספטמבר 2024

הביאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

אורד בע"מ
דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון
(המשך)

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2023 (בלתי מבוקר)

מיוחס לבעלי מניות החברה

הון מניות	פרמיה על מניות	קרן בגין קרן תשלום מבוסס מניות	קרן מעסקה עם בעלי שליטה	יתרת הפסד	קרן בגין הפסדים אקטואריים	קרן הון מעסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה		סה"כ	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ הון
						אלפי ש"ח	אלפי ש"ח			
933	196,507	2,015	7,116	(153,603)	(3,341)	(15,000)	34,627	(10)	34,617	
-	-	-	-	4,864	-	-	4,864	-	4,864	
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
-	-	-	-	4,864	-	-	4,864	-	4,864	
933	196,507	2,015	7,116	(148,739)	(3,341)	(15,000)	39,491	(10)	39,481	

יתרה ליום 1 בינואר 2023 (מבוקר)

התנועה בתקופת הדוח:

רווח לתקופה

רווח כולל אחר לתקופה

סה"כ רווח כולל לתקופה

יתרה ליום 30 בספטמבר 2023

הביאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

אורד בע"מ
דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון
(המשך)

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2024 (בלתי מבוקר)

מיוחס לבעלי מניות החברה

הון מניות	פרמיה על מניות	קרן בגין תשלום מבוסס מניות	קרן מעסקה עם בעלי שליטה	יתרת הפסד	קרן בגין הפסדים אקטואריים	קרן הון מעסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ הון	אלפי ש"ח	
933	196,507	2,015	7,116	(143,260)	(3,008)	(15,000)	45,303	(10)	45,293		
-	-	-	-	1,319	-	-	1,319	-	1,319		
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
-	-	-	-	1,319	-	-	1,319	-	1,319		
933	196,507	2,015	7,116	(141,941)	(3,008)	(15,000)	46,622	(10)	46,612		

יתרה ליום 1 ביולי 2024 (בלתי מבוקר)

התנועה בתקופת הדוח:

רווח לתקופה

רווח כולל אחר לתקופה

סה"כ רווח כולל לתקופה

יתרה ליום 30 בספטמבר 2024

הביאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

אורד בע"מ
דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון
(המשך)

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2023 (בלתי מבוקר)

מיוחס לבעלי מניות החברה

הון מניות	פרמיה על מניות	קרן בגין תשלום מבוסס מניות	קרן מעסקה עם בעלי שליטה	יתרת הפסד	קרן בגין הפסדים אקטואריים	קרן הון מעסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה		סה"כ הון
						זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ	
933	196,507	2,015	7,116	(150,860)	(3,341)	(15,000)	37,370	37,360
-	-	-	-	2,121	-	-	2,121	2,121
-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	2,121	-	-	2,121	2,121
933	196,507	2,015	7,116	(148,739)	(3,341)	(15,000)	39,491	39,481

יתרה ליום 1 ביולי 2023 (בלתי מבוקר)

התנועה בתקופת הדוח:

רווח לתקופה

רווח כולל אחר לתקופה

סה"כ רווח כולל לתקופה

יתרה ליום 30 בספטמבר 2023

הביאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

אורד בע"מ
דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון
(המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023 (מבוקר)

מיוחס לבעלי מניות החברה

סה"כ הון	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ מיוחס לבעלים של החברה האם	קרן הון מעסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	אלפי ש"ח			קרן בגין מעסקה עם בעלי שליטה	קרן בגין תשלום מבוסס מניות	פרמיה על מניות	הון מניות
				קרן בגין הפסדים אקטואריים	יתרת הפסד	קרן מעסקה עם בעלי שליטה				
34,617	(10)	34,627	(15,000)	(3,341)	(153,603)	7,116	2,015	196,507	933	
6,262	-	6,262	-	-	6,262	-	-	-	-	
333	-	333	-	333	-	-	-	-	-	
6,595	-	6,595	-	333	6,262	-	-	-	-	
41,212	(10)	41,222	(15,000)	(3,008)	(147,341)	7,116	2,015	196,507	933	

יתרה ליום 1 בינואר 2023 (מבוקר)

התנועה בשנת הדוח:

רווח לשנה

רווח כולל אחר לשנה

סה"כ רווח כולל לשנה

יתרה ליום 31 בדצמבר 2023 (מבוקר)

הביאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

אורד בע"מ

דוחות תמציתיים מאוחדים על תזרימי המזומנים

ל ש נ ה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	
	2023	2024	2023	2024
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
מבוקר	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר	

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת רווח לתקופה

6,262	2,121	1,319	4,864	5,400
-------	-------	-------	-------	-------

התאמות:

התאמות לסעיפי רווח והפסד:

10,411	2,833	2,618	7,862	7,768
(47)	-	-	(47)	(35)
(286)	(82)	-	(249)	(60)
528	405	-	490	60
(100)	-	598	-	1,848
332	-	-	-	-
10,838	3,156	3,216	8,056	9,581

פחת והפחתות
הכנסות אחרות
פעילות מול צדדים קשורים
חלק החברה בהפסדי חברות כלולות, נטו
מיסים נדחים, נטו
שינוי בהתחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו

שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות:

4,454	3,650	(4,721)	977	(5,177)
533	(2,139)	(1,094)	320	(564)
201	415	888	(2,454)	(1,355)
(3,048)	(1,989)	2,541	3,007	10,081
694	(1,125)	1,887	(1,418)	1,538
1,446	(1,188)	(499)	432	4,523

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

מזומנים ששולמו והתקבלו במהלך התקופה עבור:

3,815	910	500	3,027	1,653
-------	-----	-----	-------	-------

נטרול ריבית ששולמה

22,361	4,999	4,536	16,379	21,157
--------	-------	-------	--------	--------

מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת

הביאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

אורד בע"מ

דוחות תמציתיים מאוחדים על תזרימי המזומנים

ל ש נ ה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	
	2023	2024	2023	2024
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
מבוקר	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר	
(517)	(214)	(80)	(479)	(543)
(13)	(4)	(3)	(10)	(10)
47	-	-	48	35
31	3	-	4	177
<u>(452)</u>	<u>(215)</u>	<u>(83)</u>	<u>(437)</u>	<u>(341)</u>
(6,266)	(1,575)	(257)	(4,671)	(1,105)
(3,815)	(910)	(500)	(3,027)	(1,653)
(5,773)	(2,043)	(1,215)	(2,137)	(11,530)
(9,565)	(2,622)	(2,436)	(7,225)	(7,170)
(59)	(15)	-	(44)	(15)
<u>(25,478)</u>	<u>(7,165)</u>	<u>(4,408)</u>	<u>(17,104)</u>	<u>(21,473)</u>
(3,569)	(2,381)	45	(1,162)	(657)
7,037	8,256	2,766	7,037	3,468
<u>3,468</u>	<u>5,875</u>	<u>2,811</u>	<u>5,875</u>	<u>2,811</u>

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה

רכישת רכוש קבוע
תנועה בפקדון, נטו
תמורה ממימוש רכוש קבוע
פיקדון שכירות לזמן ארוך

מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה

תזרימי מזומנים מפעילות מימון

פירעון הלוואות והתחייבויות אחרות לזמן ארוך
מבנקים
תשלומי ריבית
אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים, נטו
פירעון התחייבות חכירה
הלוואה בגין רכבים מזכאים אחרים לזמן ארוך, נטו

מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון

עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים

מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה

מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

הביאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

אורד בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים

ביאור 1 - כללי

תיאור החברה

חברת אורד בע"מ (להלן - "החברה") התאגדה בישראל ומשרדה הרשום ממוקם בחולון.

החברה פועלת בעיקר בישראל, בביצוע פרויקטים, ובמסגרתם - במכירת ציוד ומתן שירותים בתחומי התקנת מערכות מתח נמוך (הכוללות בין היתר מערכות שליטה ובקרה, מערכות הגנה היקפיות וכדומה).

ביאור 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, 2023 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך.

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

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

תקן דיווח כספי בינלאומי 18 "הצגה וגילוי בדוחות כספיים" ("IFRS 18"):

ביום 9 באפריל 2024, פורסם IFRS 18 אשר מחליף את תקן חשבונאות בינלאומי 1 "הצגת דוחות כספיים" ("IAS 1").

מטרת התקן הינה לשפר את אופן העברת המידע על ידי ישויות למשתמשים בדוחות הכספיים שלהן.

התקן מתמקד בתחומים הבאים:

1. מבנה דוח רווח או הפסד - הצגת סיכומי משנה מוגדרים וחלוקה לקטגוריות בדוח רווח או הפסד.
2. דרישות בנוגע לשיפור הקיבוץ והפיצול של מידע בדוחות הכספיים ובביאורים.
3. הצגת מידע בנוגע למדדי ביצוע המוגדרים על ידי ההנהלה ("MPM") שאינם מבוססים על תקני חשבונאות (NON-GAAP) בביאורים לדוחות הכספיים.

בנוסף, בעת יישום IFRS 18 יכנסו לתוקף תיקונים לתקני IFRS נוספים, בין היתר לתקן חשבונאות בינלאומי 7 "דוח על תזרימי מזומנים" שנועדו לשפר את ההשוואה בין ישויות. השינויים כוללים בעיקר: שימוש בסיכום משנה של רווח תפעולי כנקודת מוצא יחידה ביישום השיטה העקיפה לדיווח על תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת וכן ביטול החלופות לבחירת מדיניות חשבונאית בנוגע להצגת ריבית ודיבידנדים. לאור זאת, למעט מקרים מסוימים, ריבית ודיבידנדים שהתקבלו יכללו במסגרת תזרימי מזומנים מפעילות השקעה ומנגד ריבית ששולמה ודיבידנדים ששולמו יכללו במסגרת פעילות מימון.

התקן יכנס לתוקף לתקופות דיווח שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2027 או לאחריו. התקן מיושם למפרע, עם הוראות מעבר ספציפיות. אימוץ מוקדם אפשרי. אולם בהתאם להחלטת רשות ניירות ערך אימוץ מוקדם יתאפשר רק החל מהתקופה המתחילה ביום 1 בינואר 2025 (דוחות כספיים לרבעון הראשון של שנת 2025).

החברה בוחנת את השפעת IFRS 18, לרבות השפעת התיקונים לתקני IFRS נוספים כתוצאה מיישומן, על הדוחות הכספיים.

אורד בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים

ביאור 4 - השקעות לזמן קצר

היתרה ליום 30 בספטמבר, 2024 כוללת פיקדונות מוגבלים בסך של 399 אלפי ש"ח המוחזקים על ידי הקבוצה, אך אינם זמינים לשימוש מאחר שהם מהווים בטוחה לערבויות / משועבדים (סך של 386 אלפי ש"ח ליום 30 בספטמבר, 2023).

ביאור 5 - מגזרי פעילות

א. כללי

הקבוצה מדווחת את מגזרי הפעילות בהתבסס על הפעילות המתח הנמוך והאנרגיה הסולארית. מקבל ההחלטות התפעולי עוקב אחר תוצאות הפעילות של מגזרי הפעילות בנפרד לצורכי קבלת החלטות לגבי הקצאת משאבים והערכת ביצועים.

תוצאות המגזר כוללות את הרווח שהופק מכל מגזר בר דיווח. דיווחים אלה נערכו על בסיס מדיניות חשבונאית זהה לזו המיושמת בחברה.

מפורטים להלן מגזרי הפעילות של החברה בהתאם ל-IFRS 8:

מגזר מתח נמוך - במסגרת תחום הפעילות, מבצעת החברה פרויקטים של: התקנת מערכות ביטחון ובטיחות אלקטרוניות בעיקרן, בשיטת Turn Key, החל משלב התכנון וכלה בהקמה ובתפעול של המערכות ומסירתן ללקוח בגמר העבודה ומתן שירותי תחזוקה למערכות.

מגזר אנרגיה סולארית - במסגרת תחום הפעילות, מבצעת החברה פרויקטים להתקנת מערכות סולאריות עיליות בטכנולוגיה פוטו-וולטאית לייצור חשמל ומתן שירותי אחזקה למערכות סולאריות.

ב. דיווח בדבר מגזרי פעילות

<u>לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה</u> <u>ביום 30 בספטמבר 2024</u>		
<u>בלתי מבוקר</u>		
<u>מתח נמוך</u> <u>אלפי ש"ח</u>	<u>אנרגיה</u> <u>סולארית</u> <u>אלפי ש"ח</u>	<u>סה"כ</u> <u>אלפי ש"ח</u>
115,019	17,074	132,093
הכנסות		
24,448	968	25,416
רווח גולמי של המגזר		
125,607	11,580	137,187
סך נכסי המגזר		
84,003	6,572	90,575
התחייבויות המגזר		
<u>לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה</u> <u>ביום 30 בספטמבר 2023</u>		
<u>בלתי מבוקר</u>		
<u>מתח נמוך</u> <u>אלפי ש"ח</u>	<u>אנרגיה</u> <u>סולארית</u> <u>אלפי ש"ח</u>	<u>סה"כ</u> <u>אלפי ש"ח</u>

הכנסות

רווח (הפסד) גולמי של המגזר

סך נכסי המגזר

התחייבויות המגזר

אורד בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים

ביאור 5 - מגזרי פעילות (המשך)

ב. דיווח בדבר מגזרי פעילות: (המשך)

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2024			
בלתי מבוקר			
סה"כ אלפי ש"ח	אנרגיה סולארית אלפי ש"ח	מתח נמוך אלפי ש"ח	
47,695	6,191	41,504	הכנסות
8,270	369	7,901	רווח גולמי של המגזר

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2023 (*)			
בלתי מבוקר			
סה"כ אלפי ש"ח	אנרגיה סולארית אלפי ש"ח	מתח נמוך אלפי ש"ח	
43,419	2,486	40,933	הכנסות
9,228	(330)	9,558	רווח (הפסד) גולמי של המגזר

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023			
מבוקר			
סה"כ אלפי ש"ח	אנרגיה סולארית אלפי ש"ח	מתח נמוך אלפי ש"ח	
164,669	14,110	150,559	הכנסות
32,920	(1,202)	34,122	רווח (הפסד) גולמי של המגזר
132,708	8,685	124,023	סך נכסי המגזר
91,496	3,300	88,196	התחייבויות המגזר

(*) מספרי השוואה הותאמו על מנת להציג ייחוס של ההכנסות הבינחברתיות בעקביות עם התקופה השוטפת, בהתאם לניתוח המידע על ידי מקבל ההחלטות התפעולי הראשי.

אורד בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים

ביאור 6 - אירועים מהותיים בתקופת הדיווח

- א. ביום 18 באפריל 2024, רכש מר אודי דור 9,300,000 מניות רגילות של החברה, המהוות כ- 9.97% מהונה המונפק של החברה.
- מר אודי דור הינו אביו של מר עידו דור, דירקטור בחברה. בהתאם להגדרת "החזקה" ו"רכישה" בסעיף 1 לחוק חוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968, מר עידו דור עשוי להיחשב כ"מחזיק" במניות החברה יחד עם אביו.
- ב. ביום 9 בינואר 2024, חברת הבת (להלן - "סולארפאוור") הגישה תביעה כנגד חברת גרין פאנל על סך של כ- 8 מיליון ש"ח, בנוגע להפרות ונזקים שנגרמו לה כחלק מסיום הסכם קבלנות המשנה והן מתקופה שקדמה לסיום ההסכם שבו התקשרו. ביום ה- 17 לאפריל, 2024 הגישה חברת גרין פאנל כתב הגנה וכתב תביעה שכנגד על סך של כ- 4 מיליון ש"ח. ביום 18 ביולי 2024, הגישה סולארפאוור כתב הגנה לתביעה שכנגד.
- להערכת החברה ובהתבסס על יועציה המשפטיים, בשלב מקדמי זה לא ניתן להעריך את סיכויי התביעה.
- ג. מלחמת "חרבות ברזל" שעודנה נמשכת נכון למועד אישור הדוחות הכספיים. למצב המלחמה, אשר לא ניתן לצפות את משכו והתפתחותו לזירות אחרות, עלולות להיות השלכות מקרו-כלכליות מהותיות על המשק. לאור האמור, טרם ניתן להעריך את השפעות הלחימה לטווח הארוך, בין היתר, ההשפעה על עסקי החברה ולקוחותיה, תחום הפעילות של החברה, וכיו"ב. כמו כן, היקף ההשפעה על פעילות החברה והצעדים שהחברה נוקטת ועשויה לנקוט על מנת להתמודד עם השפעה זו תלויים גם במשך והיקף הלחימה, ובהיקפי השפעותיה על הפעילות במשק בכלל ועל פעילות החברה בפרט. החברה תמשיך לבחון את השפעות המצב הכלכלי והלחימה על פעילותה העסקית באופן שוטף ועל גורמי הסיכון של החברה.
- מבלי לגרוע מהאמור לעיל, וכפי שיתואר בהרחבה להלן, נכון למועד פרסום הדוח, למצב המלחמה השפעות על פעילות הקבוצה, בין היתר האטה בקצב הביצוע של הקמת מבנים בענף הנדל"ן, שגורמת לעיכוב בכניסה לפרויקטים של החברה, וכן בשל העובדה שישנם אזורים גיאוגרפיים, שבהם לא ניתן לעבוד בתקופת המלחמה. ההשפעות הנ"ל אינן עולות כדי השפעה מהותית על פעילותה ועל תוצאותיה הכספיות, וכן לא חל שינוי בדבר יכולת הקבוצה להמשיך ולפרוע את התחייבויותיה בהגיע מועד פירעון.
- ד. ביום 28 באוגוסט 2024 הלך לעולמו מר מרדכי (מוטי) יונגרייז, בעל השליטה בחברה ויו"ר הדירקטוריון עד לאותו מועד. ביום 11 בספטמבר 2024 מונה מר אודי דור, המחזיק למועד הדוח כ-9.97% מהונה המונפק והנפרע של החברה, כיו"ר דירקטוריון זמני, וביום 3 בנובמבר 2024 אישרה האסיפה הכללית של החברה את מינויו של מר אודי דור כיו"ר דירקטוריון קבוע.

* * *

הצהרת מנהל כללי

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

אני, יוסי גופר, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוח הרבעוני של אורד בע"מ ("התאגיד") לרבעון השלישי של שנת 2024 ("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.

27 בנובמבר, 2024

תאריך

יוסי גופר, מנכ"ל

הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים

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

אני, יוחאי שוחט, מצהיר כי :

1. בחנתי את הדוחות הכספיים ביניים ואת המידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים של אורד בע"מ ("התאגיד") לרבעון השלישי של שנת 2024 ("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 ובגילויי ובבקרה עליהם;

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

יוחאי שוחט, סמנכ"ל הכספים

27 בנובמבר, 2024
תאריך