

דוח רבעוני לתקופה שנסתיימה

ביום 30 בספטמבר, 2017

תוכן עניינים

- חלק א' - דו"ח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד לתקופה שנסתיימה ביום 30 בספטמבר, 2017**
- חלק ב' - דו"חות כספיים ביניים מאוחדים ליום 30 בספטמבר, 2017 (בלתי מבוקרים)**
- חלק ג' - נתונים כספיים מתוך הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים המיוחסים לחברה ליום 30 בספטמבר, 2017 (בלתי מבוקרים)**
- חלק ד' - דוח רבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי לפי תקנה 38ג(א)**

מיטרוניקס בע"מ

דו"ח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד

לתקופה שנסתיימה ב-30 בספטמבר, 2017

א. הסברי הדירקטוריון למצב עסקי התאגיד, תוצאות פעולותיו, הונו העצמי ותזרימי המזומנים שלו

1. נתונים עיקריים מתוך תיאור עסקי התאגיד

מיטרוניקס בע"מ וחברות-הבת שלה ("החברה") מתמחה בפיתוח, ייצור ושיווק רובוטים לניקוי בריכות שחייה פרטיות וציבוריות וכן בפיתוח, ייצור ושיווק של כיסויים אוטומטיים לבריכות, אמצעים להגנת המשתמשים בבריכה מטביעה וכן בשיווק מוצרים נלווים נוספים לבריכות שחייה. עסקי החברה מבוססים על יצוא וכ-98% מהכנסות החברה נובעות ממכירות ושירותים בחו"ל. פעילות ההפצה של מוצרי החברה בעולם נעשית הן על-ידי מפיצים חיצוניים והן באמצעות חברות-בת. ההפצה בארה"ב נעשית באמצעות חברת-בת הממוקמת באטלנטה-ג'ורג'יה ("MTUS"), בצרפת על-ידי חברת-הבת מיטרוניקס צרפת ("MTFR") ובאוסטרליה, באמצעות חברת-הבת, מיטרוניקס אוסטרליה ("MTAU"). לחברה הטיה עונתית חזקה וכ-68% מהמכירות בשנת 2016, ומרבית הרווח, היו מרוכזים במחצית השנה הראשונה. מקורה של עונתיות זו הוא בכך שמרבית מכירות החברה מופנות לחצי הכדור הצפוני שבו נפתחות הבריכות הפרטיות בסביבות החודשים אפריל-מאי ונסגרות בסביבות חודש ספטמבר. לפיכך, מפיצי החברה, רוכשים את מרבית המוצרים למלאי החל מחודש דצמבר/ינואר ועד חודש יוני. המפיצים עצמם מוכרים את מרבית המוצרים מאפריל ועד סגירת העונה בסוף הקיץ.

החברה הינה מובילה עולמית בתחום פעילותה העיקרי שהינו רובוטים לבריכות פרטיות ולהערכתה מחזיקה בכ-41% מנתח השוק העולמי בתחום זה. החברה משקיעה בפיתוחם ושיפורם של מוצריה על-מנת לשמר את המובילות הטכנולוגית שלה וכן על-מנת לחדור לפלחי שוק חדשים.

2. אירועים עיקריים בתקופת הדו"ח ולאחריה

2.1 מצב החברה והשוק:

מכירות החברה ברבעון השלישי גדלו בכ-13% לעומת הרבעון המקביל אשתקד (ובכ-17% בניטרול השפעות מטבע). העונה התארכה לתוך הרבעון השלישי שאופיין בהמשך ביקושים מהחצי הכדור הצפוני ומפתיחה מרשימה של העונה בחצי הכדור הדרומי, ובעיקר באוסטרליה וארגנטינה. החברה מעריכה כי גם ברבעון השלישי הפעילות השיווקית הממוקדת המשיכה לתרום ליצירת מודעות לטכנולוגיית הרובוטים וחיזוק המותג של החברה בכל השווקים המרכזיים, וכן גם ברבעון השלישי קו ה-S המשיך להוות מנוע צמיחה משמעותי.

מבנה השחקנים בשוק: לאחר תאריך הדוח, ב-3 בנובמבר, 2017 הודיעו חברת פלואידרה וזודיאק, שתי חברות גדולות בשוק בריכות השחייה העולמי, על החלטתן למזג את עסקיהן במהלך שנת 2018. סל המוצרים של החברות המתמזגות כולל מוצרים רבים בתחום הציווד לבריכות השחייה לרבות מגוון מנקים לבריכות פרטיות וציבוריות, ובתחום המנקים האלקטרוניים (רובוטים) הן מהוות את מתחרותיה העיקריות של החברה. על פי דיווח החברות המתמזגות, המיזוג כפוף לאישורים שונים. החברה אינה צופה השפעה על עסקיה בטווח המיידי והיא לומדת את משמעות הודעת המיזוג האמורה. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 5 בנובמבר, 2017 (מס' אסמכתא 096652-01-2017), וסעיפים 2.1.6 ו-2.2.7 לפרק ב' - תיאור עסקי התאגיד לפי תחומי פעילות, לדוח התקופתי לשנת 2016 אשר האמור בהם מובא על דרך ההפניה.

המידע אודות ההשפעה הצפויה של המיזוג על עסקי החברה בטווח המידי הינו **מידע צופה פני העתיד** וככזה אינו וודאי, ועלול שלא להתממש, כולו או חלקו, או שיתממש באופן שונה מכפי שנצפה. מידע זה מבוסס על הודעת החברות המתמזגות בדבר האישורים הנדרשים למיזוג וצפי סגירת העסקה, על הערכת החברה לגבי הקשיים הכרוכים בצירוף עסקים של חברות כה גדולות ולבסוף אחיזתה האיתנה של החברה בשווקים הרלוונטיים. ההערכות המובאות לעיל עשויות שלא להתממש או להתממש בדרך אחרת ככל שהערכת החברה לגבי משך הזמן הדרוש לאישור ויישום המיזוג תסתבר להיות שגויה, ובשל תגובת שוק בלתי נצפית כרגע להכרזת המיזוג.

2.2 צבר ההזמנות של החברה ליום 30.09.2017 המיועדות להימכר במהלך שנת 2017 מסתכם בכ- 21.8 מיליון ש"ח לעומת צבר הזמנות של 16.5 מיליון ש"ח ליום 30.09.2016. עלייה של כ- 32%.

2.3 השפעת שערי המטבע ברבעון השלישי בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד: שינויי שערי החליפין של המטבעות העיקריים בתקופה של שלושה חודשים בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד: ברבעון השלישי נמשכה המגמה של ירידת שערי החליפין שדווחה בחציון, האירו שהיווה כ-51% ממכירות החברה נחלש בממוצע בשיעור של כ-2.9% אל מול השקל והדולר האמריקאי שהיווה כ-31% ממכירות החברה נחלש בממוצע בשיעור של כ-5.5% אל מול השקל. השפעת השינויים בשע"ח של המטבעות על המכירות ועל הרווח בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד מסתכמת בקיטון של כ- 5 מיליון ש"ח במכירות, קיטון של כ- 2.5 מיליון ש"ח ברווח הגולמי וקיטון של כ- 1.7 מיליון ש"ח ברווח התפעולי.

2.4 חלוקת דיבידנד: ביום 23 באוגוסט, 2017 הכריז דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד ביניים במזומן בסך כולל של 37 מיליון ש"ח ובסך של 0.3436 ש"ח למניה. הדיבידנד שולם ביום 18 בספטמבר, 2017.

3. המצב הכספי

3.1 הרכוש השוטף של החברה ליום 30 בספטמבר, 2017 הסתכם לסך של 375,281 אלפי ש"ח המהווה כ-76% מסך המאזן, בהשוואה לרכוש השוטף ליום 30 בספטמבר, 2016 שהסתכם לסך של 328,662 אלפי ש"ח והיווה גם כן כ- 76% מסך המאזן.

השינויים בסעיפי הרכוש השוטף הינם:

א. סה"כ יתרות מזומנים ושווי מזומנים והשקעות לזמן קצר מסתכמים בתום תקופת הדוח בכ- 94.8 מיליון ש"ח בהשוואה לכ- 105.5 מיליון ש"ח בתום התקופה המקבילה אשתקד, ירידה של כ- 10.7 מיליון ש"ח. הירידה נובעת בעיקר מעליית ההון החוזר התפעולי ומקיטון באשראי לזמן קצר.

ב. גידול של כ- 32.5 מיליון ש"ח ביתרת המלאי אשר נובע בעיקר מעלייה בפעילות החברה ומהצטיידות במלאי חומרי גלם לקראת ייצור ברבעון הרביעי (שיטוח) לטובת חברות הבת, על מנת להגביר את הזמינות והגמישות במכירות החברה בתחילת העונה ברבעון הראשון של שנת 2018.

ג. גידול של כ- 14.4 מיליון ש"ח ביתרת הלקוחות הנובע מהעלייה בהכנסות בתקופה. בסה"כ ימי לקוחות עלו מעט ביחס לתקופה המקבילה אשתקד.

ד. גידול של כ- 10.4 מיליון ש"ח ביתרת החייבים. עיקר הגידול נובע מעלייה ביתרת מע"מ לקבל, עקב העלייה ברכש וכן מעלייה ביתרות המקדמות לספקים לאור הצטיידות החברה לייצור בשני אתרים.

3.2 השקעות לזמן ארוך - הפקדונות ויתרות חובה לזמן ארוך ליום 30 בספטמבר, 2017 הסתכמו לכ- 3.9 מיליוני ש"ח בהשוואה לכ- 3.5 מיליון ש"ח ליום 30 בספטמבר, 2016, ללא שינוי מהותי.

3.3 רכוש קבוע - יתרת הרכוש הקבוע נטו ליום 30 בספטמבר, 2017 הינה 57.3 מיליון ש"ח לעומת כ- 51.1 מיליון ש"ח ליום 30 בספטמבר, 2016. העלייה ברכוש קבוע נובעת בעיקרה מהשקעות באתר הייצור הנוסף בגן התעשייה דלתון.

3.4 נכסים בלתי מוחשיים - יתרת הנכסים הבלתי מוחשיים נטו ליום 30 בספטמבר, 2017 הינה 39.3 מיליון ש"ח לעומת 32.8 מיליון ש"ח ליום 30 בספטמבר, 2016. בתקופה של תשעה חודשים רשמה החברה השקעות בתחום הבקרה על מי הבריכה בסך של כ- 4.4 מיליון ש"ח וכן השקעות בתחום הרובוטים.

3.5 נכסי מסים נדחים - יתרת נכסי המסים הנדחים ליום 30 בספטמבר, 2017 הינה כ- 17.3 מיליון ש"ח בדומה ליתרה ליום 30 בספטמבר, 2016. מקור נכס המס הוא בהפרשי עיתוי בחברה ובהפסדים הצבורים לצרכי מס בחברת הבת בצרפת שצפוי שניתן יהיה לנצלם בעתיד כנגד הכנסה חייבת.

3.6 ההתחייבויות השוטפות של החברה ליום 30 בספטמבר, 2017 הסתכמו לסך של 150.6 מיליון ש"ח המהווים כ- 30.5% מסך המאזן, לעומת 130.2 מיליון ש"ח ליום 30 בספטמבר, 2016 המהווים כ- 30% מסך המאזן. השינויים המהותיים בסעיפי ההתחייבויות השוטפות הם:

א. ירידה באשראי לזמן קצר של כ- 12.1 מיליון ש"ח.

ב. עלייה בספקים של כ- 17.1 מיליון ש"ח הנובעת בעיקר מעלייה בהיקף המלאי ומעלייה בימי אשראי ספקים ביחס לרבעון המקביל אשתקד.

ג. עלייה בסעיפי זכאים והפרשות של כ- 12 מיליון ש"ח הנובעת בעיקרה מעלייה ביתרת בעל שליטה בשל דמי ניהול לשלם ומעלייה ביתרות שוטפות עקב עלייה בפעילות החברה.

3.7 התחייבויות לזמן ארוך של החברה ליום 30 בספטמבר, 2017 הסתכמו בכ- 10.8 מיליון ש"ח לעומת 4.6 מיליון ש"ח ליום 30 בספטמבר, 2016. עיקר העלייה נובעת מהלוואה לז"א שלקחה חברת הבת בצרפת מתאגיד בנקאי.

3.8 יחסי נזילות :

	30/09/2016	30/09/2017
הון חוזר (באלפי ש"ח)	198,497	224,702
יחס שוטף	2.52	2.49
יחס מהיר	1.59	1.47

ההון החוזר של החברה עלה בכ-13% לעומת 30 בספטמבר, 2016. אין שינויים מהותיים ביחס השוטף וביחס המהיר.

4. תוצאות הפעולות באלפי ש"ח

להלן תמצית דוחות רווח והפסד ל-9 חודשים ולרבעון 3 בשנים 2017 ו-2016:

סעיף	ינואר-ספטמבר 2017	ינואר-ספטמבר 2016	יולי-ספטמבר 2017	יולי-ספטמבר 2016
הכנסות ממכירות	574,082	498,553	134,498	119,120
רווח גולמי	238,771	211,789	50,553	42,695
% רווח גולמי	41.6%	42.5%	37.6%	35.8%
רווח תפעולי	126,313	109,837	14,854	11,541
% רווח תפעולי	22.0%	22.0%	11.0%	9.7%
רווח נקי	98,157	82,646	12,491	8,613
% רווח נקי	17.1%	16.6%	9.3%	7.2%

להלן ניתוח הכנסות ורווח גולמי לפי דיווח מגזרי

להלן ניתוח הכנסות ורווח גולמי לפי דיווח מגזרי						
הסברים	%	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2016		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2017		1. הכנסות
		% מסך הכנסות	באלפי ש"ח	% מסך הכנסות	באלפי ש"ח	
השפעות מרכזיות על היקף ההכנסות והשוואה לתקופה המקבילה אשתקד: 1. העלייה מקורה בהמשך צמיחה בטריטוריות מרכזיות לרבות פתיחת העונה בחצי כדור דרומי ובעיקר באוקייניה. 2. המשך מכירות מוגברות של קו הרובוטים S שהושק בשנת 2015. 3. העלייה במכירות מותנה בשל השפעה שלילית של ירידת שערי החליפין כאמור בסעיף 2.3.	16.5%	73.7%	87,831	76.1%	102,327	מנקים לבריכות פרטיות
הצמיחה מותנה בשל ירידת שע"ח.	1.1%	12.2%	14,486	10.9%	14,649	מנקים לבריכות ציבוריות
עלייה קלה במכירות מיוחסת בעיקר למוצר הכיסויים והפוסידון.	4.3%	14.1%	16,803	13.0%	17,522	מוצרי בטיחות ומוצרים נלווים לבריכות
	12.9%	100.0%	119,120	100.0%	134,498	סה"כ הכנסות
	% שינוי	% רווח גולמי	באלפי ש"ח	% רווח גולמי	באלפי ש"ח	2. תוצאות המגזר:
עלייה ברווח הגולמי הנובעת בין היתר מהמשך מגמת הוזלת רכיבים ב-BOM ומהעלייה בהיקף המכירות.	23.7%	33.3%	29,276	35.4%	36,216	מנקים לבריכות פרטיות
עלייה ברווח הגולמי הנובעת מהעלייה בהיקף המכירות.	1.6%	56.0%	8,111	56.2%	8,237	מנקים לבריכות ציבוריות
עלייה ברווחיות הגולמית הנובעת בעיקר משיפור הרווחיות בייצור הכיסויים האוטומטיים ומשינוי בתמהיל המכירות.	14.9%	31.6%	5,308	34.8%	6,100	מוצרי בטיחות ומוצרים נלווים לבריכות
	18.4%	35.8%	42,695	37.6%	50,553	רווח גולמי

להלן ניתוח הכנסות ורווח גולמי לפי דיווח מגזרי

1. הכנסות	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2017		לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2016		% שינוי	הסברים
	באלפי ש"ח	% מסך הכנסות	באלפי ש"ח	% מסך הכנסות		
מנקים לבריכות פרטיות	473,109	82.4%	403,411	80.9%	17.3%	השפעות מרכזיות על היקף ההכנסות והשוואה לתקופה המקבילה אשתקד: 1.העלייה מקורה בהמשך צמיחה בטרטוריות מרכזיות בהן פועלת החברה. 2.המשך מכירות מוגברות של קו הרובוטים S שהושק לראשונה בשנת 2015. 3. קיץ חם בעונה בעיקר באירופה. 4. העלייה במכירות מותנה בשל השפעה שלילית של ירידת שערי החליפין. בניטרול השפעת המטבעות הצמיחה בתחום היא כ-21%.
מנקים לבריכות ציבוריות	49,970	8.7%	48,838	9.8%	2.3%	המשך צמיחה בטרטוריות מרכזיות. הצמיחה מותנה בשל ירידת שע"ח. בניטרול השפעת המטבע הצמיחה היא כ-8.2%.
מוצרי בטיחות ומוצרים נלווים לבריכות	51,003	8.9%	46,304	9.3%	10.1%	עלייה במכירות בכל המוצרים העיקריים בתחום הבטיחות.
סה"כ הכנסות	574,082	100.0%	498,553	100.0%	15.1%	
2. תוצאות המגזר:	באלפי ש"ח	% רווח גולמי	באלפי ש"ח	% רווח גולמי	% שינוי	
מנקים לבריכות פרטיות	193,832	41.0%	170,537	42.3%	13.7%	העלייה ברווח הגולמי נובעת מהעלייה בהיקף המכירות. נרשמה ירידה בשיעור הרווחיות הגולמית בעיקר בשל השפעת שערי החליפין ומהשפעות ברבעון 1 שכללו בעיקר תפעול שני אתרי ייצור לראשונה. המפעל הנוסף בדלתון שהחל לעבוד בסוף 2016, וכמתוכנן לא עבד ביעילות מלאה ברבעון הראשון גרר הוצאות עבודה וחרושת גבוהות יחסית. מנגד נהנתה החברה מעליית רווח גולמי כתוצאה מהמשך מגמת הוזלת רכיבים ב-BOM.
מנקים לבריכות ציבוריות	26,666	53.4%	26,551	54.4%	0.4%	העלייה ברווחיות גולמית מותנה בעיקרה בשל ירידת שערי החליפין ועלייה בעבודה וחרושת במהלך רבעון 1.
מוצרי בטיחות ומוצרים נלווים לבריכות	18,273	35.8%	14,701	31.7%	24.3%	עלייה ברווחיות הגולמית הנובעת בעיקר משיפור הרווחיות בייצור הכיסויים האוטומטיים, ועלייה ברווחיות ובמכירות של מוצרי האזעקה לבריכות הפרטיות.
רווח גולמי	238,771	41.6%	211,789	42.5%	12.7%	

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

סעיף	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2017	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2016	אחוז שינוי	הסברים עיקריים
הוצאות מחקר ופיתוח	3,854	2,857	34.9%	העלייה נובעת בעיקר מעלויות מחקר ופיתוח בתחום הניטור, הבקרה והטיפול במי הבריכה והמשך פיתוח תחום הרובוטים.
הוצאות מכירה ושיווק	17,365	15,159	14.6%	העלייה נובעת בעיקר מהוצאות לקידום מכירות, תוספת כוח אדם בחלק מהטריטוריות ועליית הוצאות משתנות.
הוצאות הנהלה וכלליות	14,480	12,823	12.9%	העלייה נובעת בעיקר מעלייה בהוצאות מערכות מידע, הוצאות ייעוץ מקצועי, ומעלויות בגין דמי ניהול ועבודה.
הוצאות בגין תביעות משפטיות	-	315	-	-
רווח תפעולי	14,854	11,541	28.7%	העלייה נובעת מעלייה במכירות וברווח הגולמי בקיזוז עליית הוצאות תפעוליות.
הוצאות מימון, נטו	21	1,091	(98.1%)	בתקופת הדוח נרשמו הוצאות בגין נטילת אשראי, עמלות והכנסות מעליית שערי מט"ח שקוזזו בעלויות בגין עסקאות הגנה במט"ח עקב עליית שערי המטבע. אשתקד הוצאות בגין שערי מטבע, הוצאות בגין נטילת אשראי ועמלות.
הכנסות (הוצאות) אחרות	(80)	111	-	-
רווח לפני מס	14,753	10,561	39.7%	העלייה נובעת מעלייה במכירות וברווח הגולמי בקיזוז עליית הוצאות תפעוליות והשפעת המימון.
מסים על הכנסה	2,262	1,948	16.1%	העלייה בהוצאות המס נובעת מהעלייה ברווח. הירידה בשיעור המס האפקטיבי מ-18.4% ל-15.3% נובעת בעיקר מפעילות לראשונה של אתר הייצור בדלתון המקנה לחברה שיעור מס של אזור מועדף - 7.5%.
רווח נקי	12,491	8,613	45.0%	ראה הסבר לעיל.

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

סעיף	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2017	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2016	אחוז שינוי	הסברים עיקריים
הוצאות מחקר ופיתוח	11,357	8,448	34.4%	העלייה נובעת בעיקר מעלויות מחקר ופיתוח בתחום הניטור, הבקרה והטיפול במי הברכה והמשך פיתוח תחום הרובוטים.
הוצאות מכירה ושיווק	54,328	48,367	12.3%	העלייה נובעת בעיקרה מהוצאות לקידום מכירות, תוספת כוח אדם בחלק מהטריטוריות ועליית הוצאות משתנות, ונמוכה משיעור העלייה בהכנסות בתקופה שעלו בכ-15.1%.
הוצאות הנהלה וכלליות	46,773	43,901	6.5%	העלייה נובעת בעיקר מעלייה בהוצאות מערכות מידע, הוצאות ייעוץ מקצועי, הוצאות משפטיות ומעלויות בגין דמי ניהול ועבודה.
הוצאות בגין תביעות משפטיות	-	1,236	-	-
רווח תפעולי	126,313	109,837	15%	העלייה נובעת מעלייה במכירות וברווח הגולמי בקיזוז עליית הוצאות תפעוליות.
הוצאות מימון, נטו	5,272	6,345	(16.9%)	בשתי התקופות כוללות עלויות המימון ריבית על אשראי, עמלות והוצאות בגין ירידת שערי חליפין ביחס לשקל.
הכנסות (הוצאות) אחרות	(87)	185	-	-
רווח לפני מס	120,954	103,677	16.7%	העלייה נובעת מעלייה במכירות וברווח הגולמי בקיזוז עליית הוצאות תפעוליות והשפעת המימון.
מסים על הכנסה	22,797	21,031	8.4%	העלייה בהוצאות המס נובעת מהעלייה ברווח. הירידה בשיעור המס האפקטיבי מ-20.3% ל-18.8% נובעת בעיקרה מפעילות לראשונה של אתר הייצור בדלתון המקנה לחברה שיעור מס של אזור מועדף-7.5%.
רווח נקי	98,157	82,646	18.8%	עליה ברווח התפעולי ותרומת המס המועדף.

5. הון עצמי

ההון העצמי של החברה לפני זכויות המיעוט הסתכם ליום 30 בספטמבר, 2017 לכ- 320,932 אלפי ש"ח, המהווים כ-65.1% מהמאזן, לעומת 291,964 אלפי ש"ח, שהיו כ-67.3% מהמאזן אשתקד. הגידול מיוחס בעיקר לרווחי החברה בתקופה בקיזו דיבידנדים שחולקו. זכויות המיעוט - יתרה זו מייצגת את הזכויות של המיעוט ב-MTFR וב-MTAU. ליום 30 בספטמבר, 2017 הסתכמה היתרה בכ- 10,727 אלפי ש"ח לעומת 6,761 אלפי ש"ח אשתקד. העלייה בזכויות המיעוט נובעת מעלייה ברווחי חברות הבת.

6. תזרים מזומנים

תמצית תזרים המזומנים - ביום 30 בספטמבר, 2017, הסתכמה יתרת המזומנים ושווי מזומנים בסך 77,828 אלפי ש"ח לעומת 84,393 אלפי ש"ח אשתקד. סה"כ בתקופת הדוח חלה עלייה של כ- 38,191 אלפי ש"ח ביתרות המזומנים לתקופה לעומת עלייה של כ- 45,147 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

השינויים נובעים מהגורמים הבאים :

תזרים מפעילות שוטפת - בתקופת הדוח (תשעה חודשים) נבע לחברה תזרים מפעילות שוטפת בסך כ- 119.8 מיליון ש"ח ביחס לתזרים שנבע לחברה בסך של כ- 101.5 מיליון ש"ח אשתקד. העלייה במזומנים שנבעו מפעילות שוטפת בתקופת הדוח נובעת בעיקרה מעלייה ברווחי החברה. הרבעון השלישי של השנה מתאפיין בגבייה מאסיבית מלקוחות וסך המזומנים שנבעו מפעילות שוטפת בשלושה חודשים הסתכם לכ- 67.5 מיליון ש"ח לעומת כ- 55 מיליון ש"ח שנבעו לחברה ברבעון המקביל אשתקד.

תזרים מפעילות השקעה - בתקופת הדוח (תשעה חודשים) שימשו את החברה כ- 17.9 מיליון ש"ח מזומנים לפעילות השקעה לעומת כ- 1.6 מיליון ש"ח אשר נבעו לחברה מפעילות השקעה בתקופה במקבילה אשתקד.

בתקופת הדוח השקיעה החברה יותר בנכסים לא מוחשיים כולל השקעה בתחום בקרת מי הבריכה. כמו כן אשתקד מימשה החברה ניירות ערך נטו בסך 23.3 מיליון ש"ח לטובת ההון החוזר ואילו בתקופת הדוח מימשה רק כ- 3.2 מיליון ש"ח. בתקופה של שלושה חודשים שימשו את החברה כ- 8 מיליון ש"ח לרכישת רכוש קבוע והיוון נכסים לא מוחשיים, לעומת כ- 10.7 מיליון ש"ח ששימשו את החברה אשתקד בעיקר לרכוש קבוע למפעל החדש בדלתון.

תזרים מפעילות מימון - בתקופת הדוח (תשעה חודשים) שימשו את החברה כ- 57.6 מיליון ש"ח לפעילות מימון לעומת כ- 57.9 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הן בתקופת הדוח והן אשתקד פרעה החברה אשראי לזמן קצר לאור הגבייה מלקוחות ושילמה דיבידנד לבעלי המניות. ברבעון השלישי המצב דומה וסך המזומנים ששימשו לפעילות מימון הסתכם לכ- 53.8 מיליון ש"ח לעומת 48.9 מיליון ש"ח אשתקד.

ב. חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם

1. האחראי על ניהול סיכוני שוק בחברה:

המנכ"ל, מר אייל טריבר וסמנכ"ל הכספים, רו"ח מני מימון אחראים לניהול סיכוני השוק בחברה.

2. סיכוני השוק המהותיים אליהם חשופה החברה:

2.1 סיכון מטבע: שינויים בשערי החליפין של הדולר האמריקאי, האירו והדולר האוסטרלי משפיעים על תוצאות החברה. כ-98% ממכירות החברה וכ-50% מהתשומות של החברה הן במטבע חוץ, עיקר החשיפה של החברה נובע מתיסוף של השקל אל מול האירו, בנוסף, החברה רגישה גם לתיסוף של השקל אל מול הדולר האמריקאי, והחל משנת 2011, לאחר הקמת חברת-הבת באוסטרליה, החברה חשופה גם לתיסוף של השקל אל מול הדולר האוסטרלי.

לחברה יש שני סוגים של חשיפת מטבע:

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

2.2 סיכון שווי הוגן בגין שינוי בשיעורי ריבית: לחברה יש פיקדונות בריבית קבועה וכן השקעות באגרות חוב. שינויים בריבית השוק משנים את השווי ההוגן של הפיקדונות ואת שווי האג"ח.

2.3 סיכון מחיר: קיים בגין שינויים במחירי ניירות ערך הנמצאים בתיק ההשקעות של החברה.

3. מדיניות התאגיד בניהול סיכוני השוק דלעיל:

החברה נוהגת לבצע עסקאות הגנת מטבע, לפי הערכות הנהלת החברה, בגין שינויים בשערי מטבע החוץ ביחס לשקל. החברה נוהגת לאמוד את חשיפת המטבע (הן התזרימית והן המאזנית) באופן שוטף ולגדר חלק מהותי מחשיפה זו בדרך כלל לתקופה של חצי שנה עד שנה קדימה.

אמצעי ההגנה בהן משתמשת החברה לרוב הינן עסקאות אקדמה (FORWARD) ודרך רכישת אופציות PUT. על-מנת לממן את רכישת אופציות ה-PUT נוהגת החברה למכור גם אופציות CALL (צילינדר).

4. אמצעי פיקוח על מדיניות ניהול סיכוני שוק ואופן מימוש המדיניות:

הדירקטוריון, בהתאם להמלצות ועדת המאזן, מתווה מדיניות מפעם לפעם בין היתר בנושאי סיכוני השוק וניהולם, בדגש על סיכון המטבע וכן על ההשקעות הפיננסיות של הרזרבות. כמו כן, מדווחת ועדת המאזן לדירקטוריון מעת לעת על ביצוע המדיניות שקבע הדירקטוריון בתחום.

דו"ח בסיסי הצמדה ליום 30.9.2017 (באלפי ש"ח)

סה"כ	שאינו מהווה מכשיר פיננסי	ללא הצמדה ואחר	צמוד למדד	צמוד דולר אוסטרלי	צמוד אירו	צמוד דולר	
אלפי ש"ח							
נכסים							
77,828	-	23,007	-	2,054	28,154	24,613	מזומנים ושווי מזומנים
16,984	-	10,085	6,709	-	-	190	השקעות לזמן קצר
93,715	-	6,585	-	20,975	37,118	29,037	לקוחות, נטו
33,055	-	28,257	-	922	3,301	575	חייבים ויתרות חובה
153,699	153,699	-	-	-	-	-	מלאי
3,895	-	505	-	191	3,005	194	פיקדונות ויתרות חובה לזמן ארוך
57,274	57,274	-	-	-	-	-	רכוש קבוע, נטו
39,274	39,274	-	-	-	-	-	נכסים בלתי מוחשיים, נטו
17,288	17,288	-	-	-	-	-	מסים נדחים
493,012	267,535	68,439	6,709	24,142	71,578	54,609	סך הנכסים
התחייבויות							
12,312	-	-	-	-	1,725	10,587	אשראי לזמן קצר
70,166	-	52,582	-	3,327	5,356	8,901	ספקים ונותני שירות
68,101	-	39,413	-	4,280	13,393	11,015	זכאים ויתרות זכות
67	-	-	-	-	67	-	התחייבות מותנית בגין רכישת חברה מאוחדת
2,925	2,925	-	-	-	-	-	מסים נדחים
1,508	1,508	-	-	-	-	-	התחייבות בשל הטבות לעובדים, נטו
6,274	-	-	-	169	6,052	53	התחייבויות אחרות
161,353	4,433	91,995	-	7,776	26,593	30,556	סך ההתחייבויות
331,659	263,102	(23,556)	6,709	16,366	44,985	24,053	יתרה מאזנית נטו

דו"ח בסיסי הצמדה ליום 30.9.2016 (באלפי ש"ח)

סה"כ	שאינו מהווה מכשיר פיננסי	ללא הצמדה לאחר	צמוד למדד	צמוד דולר אוסטרלי	צמוד אירו	צמוד דולר	
אלפי ש"ח							
נכסים							
84,393	-	22,969	-	5,274	28,023	28,127	מזומנים ושווי מזומנים
21,125	-	12,701	8,271	-	-	153	השקעות לזמן קצר
79,288	-	5,802	-	16,837	33,641	23,008	לקוחות, נטו
22,653	-	18,734	-	873	2,715	331	חייבים ויתרות חובה
121,203	121,203	-	-	-	-	-	מלאי
3,549	-	420	28	92	3,009	-	פיקדונות ויתרות חובה לזמן ארוך
51,146	51,146	-	-	-	-	-	רכוש קבוע, נטו
32,752	32,752	-	-	-	-	-	נכסים בלתי מוחשיים, נטו
17,335	17,335	-	-	-	-	-	מסים נדחים
433,444	222,436	60,626	8,299	23,076	67,388	51,619	סך הנכסים
התחייבויות							
24,452	-	-	-	431	4	24,017	אשראי לזמן קצר
53,081	-	39,740	-	1,511	7,401	4,429	ספקים ונותני שירות
52,632	-	32,500	-	1,917	10,116	8,099	זכאים ויתרות זכות
67	-	-	-	-	67	-	התחייבות מותנית בגין רכישת חברה מאוחדת
2,925	2,925	-	-	-	-	-	מסים נדחים
1,457	1,457	-	-	-	-	-	התחייבות בשל הטבות לעובדים, נטו
105	-	-	-	49	-	56	התחייבויות אחרות
134,719	4,382	72,240	-	3,908	17,588	36,601	סך ההתחייבויות
298,725	218,054	(11,614)	8,299	19,168	49,800	15,018	יתרה מאזנית נטו

22 בנובמבר, 2017

תאריך אישור דוח
הדירקטוריון

אייל טריבר
מנכ"ל

יונתן בשיא
יו"ר הדירקטוריון

מיטרוניקס בע"מ

**דוחות כספיים ביניים מאוחדים
(בלתי מבוקרים)
ליום 30 בספטמבר, 2017**

מיטרוניקס בע"מ

דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 30 בספטמבר, 2017

בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

עמוד

2	סקירת דוחות כספיים ביניים מאוחדים
3-4	דוחות מאוחדים על המצב הכספי
5	דוחות מאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר
6-10	דוחות מאוחדים על השינויים בהון
11-12	דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים
13-16	באורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

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

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של מיטרוניקס בע"מ וחברות בנות (להלן - הקבוצה), הכולל את הדוח התמציתי המאוחד על המצב הכספי ליום 30 בספטמבר, 2017 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר, 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 ומידיים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתבסס על סקירתנו.

לא סקרנו את המידע הכספי התמציתי לתקופות הביניים של חברה שאוחדה אשר נכסיה הכלולים באיחוד מהווים כ-16% מכלל הנכסים המאוחדים ליום 30 בספטמבר, 2017 והכנסותיה הכלולות באיחוד מהוות כ-36% ו-21%, בהתאמה, מכלל ההכנסות המאוחדות לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. המידע הכספי התמציתי לתקופות הביניים של אותה חברה נסקר על ידי רואי חשבון אחרים שדוח הסקירה שלהם הומצא לנו ומסקנתנו, ככל שהיא מתייחסת למידע הכספי בגין אותה חברה, מבוססת על דוח הסקירה של רואי החשבון האחרים.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה 1 של לשכת רואי חשבון בישראל - "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו ועל דוח הסקירה של רואי חשבון אחרים, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34.

בנוסף לאמור בפסקה הקודמת, בהתבסס על סקירתנו ועל דוח 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.

ליום	ליום 30 בספטמבר,	
31 בדצמבר,	2016	2017
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	

נכסים שוטפים

39,637	84,393	77,828	מזומנים ושווי מזומנים
20,118	21,125	16,984	השקעות לזמן קצר
54,656	79,288	93,715	לקוחות, נטו
38,809	22,653	33,055	חייבים ויתרות חובה
178,070	121,203	153,699	מלאי
331,290	328,662	375,281	

נכסים בלתי שוטפים

3,541	3,326	3,696	יתרות חובה לזמן ארוך
211	223	199	פקדונות לזמן ארוך
54,188	51,146	57,274	רכוש קבוע
33,611	32,752	39,274	נכסים בלתי מוחשיים
19,666	17,335	17,288	מסים נדחים
111,217	104,782	117,731	
442,507	433,444	493,012	

ליום 31 בדצמבר,	ליום 30 בספטמבר,	
2016	2016	2017
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	

התחייבויות שוטפות

26,866	24,452	12,312
71,580	53,081	70,166
1,824	4,172	7,650
42,311	35,983	52,633
9,926	12,477	7,818
152,507	130,165	150,579

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

התחייבויות לא שוטפות

1,377	1,457	1,508
67	67	67
-	-	6,052
54	105	222
2,925	2,925	2,925
4,423	4,554	10,774

התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
התחייבות מותנית בגין רכישת מניות חברה מאוחדת
הלוואה מתאגיד בנקאי
התחייבויות אחרות
מסים נדחים

הון המיוחס לבעלי מניות של החברה

10,552	10,552	11,052
96,718	96,718	102,891
(500)	(500)	(500)
185,685	197,483	224,217
164	164	164
(79)	(164)	(79)
2,147	2,147	2,147
(5,875)	(5,482)	(5,997)
(10,138)	(8,954)	(12,963)
278,674	291,964	320,932

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

זכויות שאינן מקנות שליטה

6,903	6,761	10,727
285,577	298,725	331,659
442,507	433,444	493,012

סה"כ הון

22 בנובמבר, 2017

תאריך אישור הדוחות
הכספיים

יונתן בשיא
י"ר הדירקטוריון

אייל טריבר
מנכ"ל

מני מימון
סמנכ"ל כספים

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

מיטרוניקס בע"מ

דוחות מאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר,	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר,		לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר,		
2016	2016	2017	2016	2017	
מבוקר	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח (למעט נתוני רווח למניה)				
560,183	119,120	134,498	498,553	574,082	הכנסות ממכירות
328,162	76,425	83,945	286,764	335,311	עלות המכירות
232,021	42,695	50,553	211,789	238,771	רווח גולמי
12,564	2,857	3,854	8,448	11,357	הוצאות מחקר ופיתוח
68,562	15,159	17,365	48,367	54,328	הוצאות מכירה ושיווק
57,410	12,823	14,480	43,901	46,773	הוצאות הנהלה וכלליות
-	315	-	1,236	-	הוצאות בגין תביעות משפטיות
93,485	11,541	14,854	109,837	126,313	רווח תפעולי
(129)	111	(80)	185	(87)	הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
3,822	2,763	7,486	2,641	5,980	הכנסות מימון
(9,785)	(3,854)	(7,507)	(8,986)	(11,252)	הוצאות מימון
87,393	10,561	14,753	103,677	120,954	רווח לפני מסים על ההכנסה
16,662	1,948	2,262	21,031	22,797	מסים על ההכנסה
70,731	8,613	12,491	82,646	98,157	רווח נקי
					רווח (הפסד) כולל אחר:
					סכומים שיסווגו מחדש לרווח או
					הפסד בהתקיים תנאים ספציפיים:
(2,480)	(1,518)	2,132	(1,589)	(2,422)	התאמות הנובעות מתרגום דוחות
					כספיים של פעילות חוץ
					סכומים שלא יסווגו מחדש לאחר מכן
					לרווח או הפסד:
85	-	-	-	-	רווח ממדידה מחדש בגין תוכניות
(2,395)	(1,518)	2,132	(1,589)	(2,422)	להטבה מוגדרת
68,336	7,095	14,623	81,057	95,735	סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר
					סה"כ רווח כולל
68,729	7,520	11,241	80,527	94,205	רווח נקי מיוחס ל:
2,002	1,093	1,250	2,119	3,952	בעלי המניות של החברה
70,731	8,613	12,491	82,646	98,157	זכויות שאינן מקנות שליטה
65,868	6,118	12,816	78,825	91,360	סה"כ רווח כולל מיוחס ל:
2,468	977	1,807	2,232	4,375	בעלי המניות של החברה
68,336	7,095	14,623	81,057	95,735	זכויות שאינן מקנות שליטה
					רווח נקי למניה בסיסי ומדולל המיוחס
					לבעלי המניות של החברה (בש"ח)
0.64	0.07	0.10	0.75	0.87	רווח נקי למניה בסיסי ומדולל (*)

(*) תואם בשל הנפקת מניות הטבה, ראה באור 5.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

מיוחס לבעלי מניות של החברה											
הון מניות	פרמיה על מניות	מניות אוצר	יתרת רווח	קרן עסקאות עם בעל שליטה	קרן בגין התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ	קרן בגין מדידה מחדש של תוכניות להטבה מוגדרת	קרן מעסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	קרן עסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ
בלתי מבוקר אלפי ש"ח											
10,552	96,718	(500)	185,685	164	(10,138)	(79)	2,147	(5,875)	278,674	6,903	285,577
-	-	-	94,205	-	-	-	-	-	94,205	3,952	98,157
-	-	-	-	-	(2,845)	-	-	-	(2,845)	423	(2,422)
-	-	-	-	-	(2,845)	-	-	-	(2,845)	423	(2,422)
-	-	-	94,205	-	(2,845)	-	-	-	91,360	4,375	95,735
-	-	-	(49,000)	-	-	-	-	-	(49,000)	-	(49,000)
-	-	-	-	-	20	-	-	(122)	(102)	(15)	(117)
500	6,173	-	(6,673)	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(536)	(536)
11,052	102,891	(500)	224,217	164	(12,963)	(79)	2,147	(5,997)	320,932	10,727	331,659

יתרה ליום 1 בינואר, 2017
(מבוקר)

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

סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר

סה"כ רווח (הפסד) כולל

דיבידנד ששולם
רכישת זכויות שאינן מקנות
שליטה

חלוקת מניות הטבה
דיבידנד ששולם לבעלי
זכויות שאינן מקנות שליטה

יתרה ליום 30 בספטמבר,
2017

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

מיוחס לבעלי מניות של החברה											
הון מניות	פרמיה על מניות	מניות אוצר	יתרת רווח	קרן בגין עסקאות עם בעל שליטה	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ	קרן בגין מדידה מחדש של תוכניות להטבה מוגדרת	קרן הערכה מחדש	קרן מעסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ	סה"כ הון
בלתי מבוקר אלפי ש"ח											
11,052	102,891	(500)	249,976	164	(14,538)	(79)	2,147	(5,997)	345,116	8,920	354,036
-	-	-	11,241	-	-	-	-	-	11,241	1,250	12,491
-	-	-	-	-	1,575	-	-	-	1,575	557	2,132
-	-	-	-	-	1,575	-	-	-	1,575	557	2,132
-	-	-	11,241	-	1,575	-	-	-	12,816	1,807	14,623
-	-	-	(37,000)	-	-	-	-	-	(37,000)	-	(37,000)
11,052	102,891	(500)	224,217	164	(12,963)	(79)	2,147	(5,997)	320,932	10,727	331,659

יתרה ליום 1 ביולי, 2017

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

סה"כ רווח כולל אחר

סה"כ רווח כולל

דיבידנד ששולם

יתרה ליום 30 בספטמבר,
2017

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

מיוחס לבעלי מניות של החברה											
הון מניות	פרמיה על מניות	מניות אוצר	יתרת רווח	קרן בעל עסקאות בגין	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ	קרן בגין מדידה מחדש של תוכניות להטבה מוגדרת	קרן הערכה מחדש	קרן מעסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ	סה"כ הון
בלתי מבוקר אלפי ש"ח											
10,552	96,718	(500)	151,956	164	(7,252)	(164)	2,147	(5,482)	4,822	252,961	2016
-	-	-	80,527	-	-	-	-	-	2,119	82,646	(מבוקר)
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	רווח נקי
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	רווח (הפסד) כולל אחר -
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ
-	-	-	-	-	(1,702)	-	-	-	113	(1,589)	סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר
-	-	-	-	-	(1,702)	-	-	-	113	(1,589)	סה"כ רווח (הפסד) כולל
-	-	-	80,527	-	(1,702)	-	-	-	2,232	81,057	דיבידנד ששולם
-	-	-	(35,000)	-	-	-	-	-	-	(35,000)	דיבידנד ששולם לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
-	-	-	-	-	-	-	-	-	(293)	(293)	יתרה ליום 30 בספטמבר, 2016
10,552	96,718	(500)	197,483	164	(8,954)	(164)	2,147	(5,482)	6,761	298,725	

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

מיוחס לבעלי מניות של החברה											
הון מניות	פרמיה על מניות	מניות אוצר	יתרת רווח	קרן עסקאות עם בעל שליטה	קרן בגין עסקאות עם בעל שליטה	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ	קרן בגין מדידה מחדש של תוכניות להטבה מוגדרת	קרן הערכה מחדש	קרן מעסקאות עם בעל שליטה	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ הון
אלפי ש"ח											
10,552	96,718	(500)	151,956	164	(7,252)	(164)	2,147	(5,482)	248,139	4,822	252,961
-	-	-	68,729	-	-	-	-	-	68,729	2,002	70,731
-	-	-	-	-	(2,946)	-	-	-	(2,946)	466	(2,480)
-	-	-	-	-	-	-	85	-	85	-	85
-	-	-	-	-	(2,946)	85	-	-	(2,861)	466	(2,395)
-	-	-	68,729	-	(2,946)	85	-	-	65,868	2,468	68,336
-	-	-	-	-	60	-	-	(393)	(333)	(94)	(427)
-	-	-	(35,000)	-	-	-	-	-	(35,000)	-	(35,000)
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(293)	(293)
10,552	96,718	(500)	185,685	164	(10,138)	(79)	2,147	(5,875)	278,674	6,903	285,577

יתרה ליום 1 בינואר, 2016

רווח נקי
רווח (הפסד) כולל אחר-
התאמות הנובעות מתרגום
דוחות כספיים של פעילות
חוץ
רווח ממדידה מחדש של
תוכניות להטבה מוגדרת

סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר

סה"כ רווח (הפסד) כולל
רכישת זכויות שאינן מקנות
שליטה

דיבידנד ששולם
דיבידנד ששולם לבעלי זכויות
שאינן מקנות שליטה

יתרה ליום 31 בדצמבר, 2016

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר,	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר,		לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר,	
2016	2016	2017	2016	2017
מבוקר	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח			

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת
רווח נקי

70,731	8,613	12,491	82,646	98,157
--------	-------	--------	--------	--------

התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים
מפעילות שוטפת:

התאמות לסעיפי רווח והפסד:

19,695	7,900	3,900	18,827	15,603	מסים על הכנסה
(2,172)	1,835	1,425	750	2,366	מסים נדחים, נטו
22	87	132	112	638	הוצאות מימון, נטו
16,889	3,912	4,679	11,669	14,855	פחת והפחתות
158	54	45	153	131	עלייה בהתחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
					ריבית שנצברה על פיקדון לזמן ארוך והפרשי
(228)	(51)	(36)	(170)	(476)	שער בגין השקעות
48	(38)	-	61	(31)	הפסד (רווח) הון מממוש רכוש קבוע, נטו
					ירידת (עליית) ערך ניירות ערך הנמדדים בשווי
1,293	(173)	(109)	236	(98)	הוגן דרך רווח והפסד, נטו
(2,118)	(1,464)	5,473	75	5,998	שינוי בשווי הוגן של נגזרים פיננסיים, נטו
(600)	(485)	778	(891)	4,525	הפרשי שער בגין מזומנים ושווי מזומנים

32,987	11,577	16,287	30,822	43,511
--------	--------	--------	--------	--------

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

(10,650)	50,963	74,341	(34,767)	(39,787)
(14,509)	(2,921)	(6,802)	(102)	2,653
(10,345)	(436)	(19,347)	46,803	20,747
11,740	5,496	681	(7,127)	(1,322)
4,041	(10,262)	(6,483)	2,206	11,653
(43)	(7)	334	(26)	478

(19,766)	42,833	42,724	6,987	(5,578)
----------	--------	--------	-------	---------

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

903	104	108	813	453
(925)	(191)	(240)	(925)	(1,091)
(19,695)	(7,900)	(3,900)	(18,827)	(15,603)

(19,717)	(7,987)	(4,032)	(18,939)	(16,241)
----------	---------	---------	----------	----------

64,235	55,036	67,470	101,516	119,849
--------	--------	--------	---------	---------

מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת

מיטרוניקס בע"מ

דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר,	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר,		לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר,	
2016	2016	2017	2016	2017
מבוקר	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח			

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה

(10,856)	(2,510)	(4,173)	(7,098)	(10,068)	רכישה והיוון נכסים בלתי מוחשיים
(20,508)	(8,107)	(3,904)	(14,903)	(11,162)	רכישת רכוש קבוע
546	107	-	337	31	תמורה ממימוש רכוש קבוע
					תמורה ממימוש (רכישת) ניירות ערך הנמדדים
					בשווי הוגן דרך רווח או הפסד, נטו
23,263	(173)	38	23,313	3,232	
(7,555)	(10,683)	(8,039)	1,649	(17,967)	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) השקעה

תזרימי מזומנים מפעילות מימון

(215)	(60)	-	(181)	-	תשלום תמלוגים בגין מענקים ממשלתיים בצרפת
(20,438)	(13,851)	(16,254)	(22,417)	(15,246)	אשראי לזמן קצר, נטו
-	-	-	-	7,960	קבלת הלוואה לזמן ארוך
-	-	(537)	-	(664)	פרעון הלוואה לזמן ארוך
(293)	-	-	(293)	(536)	דיבידנד ששולם לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(35,000)	(35,000)	(37,000)	(35,000)	(49,000)	דיבידנד ששולם לבעלי מניות של החברה
(427)	-	-	-	(117)	רכישת מניות מבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(56,373)	(48,911)	(53,791)	(57,891)	(57,603)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון
600	485	(778)	891	(4,525)	הפרשי שער בגין יתרות מזומנים ושווי מזומנים
(516)	(903)	537	(1,018)	(1,563)	הפרשי תרגום בגין יתרות מזומנים של פעילויות חוץ
391	(4,976)	5,399	45,147	38,191	עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים
39,246	89,369	72,429	39,246	39,637	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
39,637	84,393	77,828	84,393	77,828	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

(א) פעילות מהותית שלא במזומן

2,554	1,634	135	2,236	2,241	רכישת רכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים באשראי
-------	-------	-----	-------	-------	--

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

באור 1: - כללי

דוחות כספיים אלה נערכו במתכונת מתומצתת ליום 30 בספטמבר, 2017 ולתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך (להלן - דוחות כספיים ביניים מאוחדים). יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2016 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולבאורים אשר נלוו אליהם (להלן - הדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים).

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית

מתכונת העריכה של הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

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

באור 3: - עונתיות

הכנסות החברה מושפעות מעונתיות בפעילות המתבטאת בדרך כלל במכירות מוגברות במהלך הרבעון הראשון והרבעון השני של השנה. יש לעיין בתוצאות הפעילות המדווחות בהתחשב בעונתיות זו.

באור 4: - מגזרי פעילות

א. כללי

כאמור בדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים, בקבוצה מגזרי פעילות כדלקמן:

- ייצור רובוטים לניקוי בריכות פרטיות
- מכשירים אלה מיועדים לצרכנים בעלי בריכות פרטיות.
- ייצור רובוטים לניקוי בריכות ציבוריות
- מכשירים אלה מיועדים למכירה לבתי מלון, מרכזי ספורט ובריכות אולימפיות.
- מוצרי בטיחות ומוצרים נלווים לבריכות
- במגזר זה החברה מייצרת ומשווקת אזעקות לבריכות פרטיות, מערכות גילוי למניעת אירועי טביעה בבריכות פרטיות וציבוריות, עוסקת בייצור ושיווק כיסויים לבריכות שחיה פרטיות. המוצרים הנלווים כוללים מוצרים משלימים לבריכות שחיה המיוצרים על ידי יצרנים שונים, כגון: מערכות חימום סולאריות, מדיית זכוכית לפילטרים ומחממי מים.

ההנהלה עוקבת אחר תוצאות הפעילות של היחידות העסקיות שלה בנפרד לצורכי קבלת החלטות לגבי הקצאת משאבים והערכת ביצועים.

ביצועי המגזרים מוערכים בהתבסס על רווח או הפסד גולמי. הוצאות מחקר ופיתוח, מכירה ושיווק, הנהלה וכלליות, הוצאות אחרות, מימון הקבוצה (כולל הוצאות מימון והכנסות מימון) ומסים על ההכנסה מנוהלים על בסיס קבוצתי ואינם מיוחסים למגזרי פעילות.

באור 4: - מגזרי פעילות (המשך)

ב. דיווח בדבר מגזרי פעילות

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

לתקופה של תשעה חודשים
שהסתיימה ביום 30 בספטמבר,
2017

574,082	51,003	49,970	473,109
238,771	18,273	26,666	193,832
(112,458)			
(87)			
(5,272)			
120,954			

סה"כ הכנסות מחיצוניים

סה"כ רווח מגזרי

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

רווח לפני מסים על ההכנסה

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

לתקופה של שלושה חודשים
שהסתיימה ביום 30 בספטמבר,
2017

134,498	17,522	14,649	102,327
50,553	6,100	8,237	36,216
(35,699)			
(80)			
(21)			
14,753			

סה"כ הכנסות מחיצוניים

סה"כ רווח מגזרי

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

רווח לפני מסים על ההכנסה

באור 4: - מגזרי פעילות (המשך)

ב. דיווח בדבר מגזרי פעילות (המשך)

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

לתקופה של תשעה חודשים
שהסתיימה ביום 30 בספטמבר,
2016

498,553	46,304	48,838	403,411
211,789	14,701	26,551	170,537
(101,952) 185 (6,345)			
103,677			

סה"כ הכנסות מחיצוניים

סה"כ רווח מגזרי

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

רווח לפני מסים על ההכנסה

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

לתקופה של שלושה חודשים
שהסתיימה ביום 30 בספטמבר,
2016

119,120	16,803	14,486	87,831
42,695	5,308	8,111	29,276
(31,154) 111 (1,091)			
10,561			

סה"כ הכנסות מחיצוניים

סה"כ רווח מגזרי

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

רווח לפני מסים על ההכנסה

באור 4: - מגזרי פעילות (המשך)

ב. דיווח בדבר מגזרי פעילות (המשך)

מוצרי בטיחות ומוצרים נלווים לבריכות	ייצור רובוטים לניקוי בריכות ציבוריות	ייצור רובוטים לניקוי בריכות פרטיות	סה"כ
מבוקר אלפי ש"ח			
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2016			
560,183	55,846	56,598	447,739
סה"כ הכנסות מחיצוניים			
232,021	17,953	31,071	182,997
סה"כ רווח מגזרי			
(138,536)			
(129)			
(5,963)			
הוצאות משותפות בלתי מוקצות הוצאות אחרות, נטו הוצאות מימון, נטו			
87,393			
רווח לפני מסים על ההכנסה			

באור 5: - ארועים בתקופת הדיווח

- א. ביום 30 במרס, 2017, החליט דירקטוריון החברה על חלוקה של 5 מליון מניות הטבה בנות 0.1 ש"ח ע.ג. כל אחת לצורך עמידה בתנאי כתב האישור של מרכז ההשקעות. חלוקת מניות ההטבה הינה בשיעור של 4.87% מההון המונפק והנפרע. מניות ההטבה חולקו ביום 19 באפריל, 2017.
- ב. ביום 30 במרס, 2017, הכריז דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד במזומן בסך של 12 מליון ש"ח ברוטו. הדיבידנד שולם ביום 23 באפריל, 2017, כאשר היום הקובע נקבע ליום 9 באפריל, 2017. ביום 23 באוגוסט, 2017, הכריז דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד במזומן בסך של 37 מליון ש"ח ברוטו. הדיבידנד שולם ביום 18 בספטמבר, 2017, כאשר היום הקובע נקבע ליום 6 בספטמבר, 2017.
- ג. ביום 8 במאי, 2017, אישרה האסיפה הכללית תקרה ויעדי מענק שנתי משתנה למנכ"ל החברה בגין שנת 2017, בהתאם למדיניות התגמול של החברה.
- ד. ביום 11 ביולי, 2017, התקבל פסק דינו של בית המשפט העליון בערעור שהגישה החברה על פסק דינו של בית המשפט המחוזי בת"א, שקיבל את תביעת גפג, ספק מנועים של החברה, וחייב את החברה לשלם לגפג סך של כ- 6.3 מיליון ש"ח ודחה את תביעתה הנגדית של החברה. בית המשפט העליון קיבל את ערעור החברה רק בחלקו שעה שהורה על תיקון שער החליפין לחישוב הסכום שנפסק, על הפחתת ההוצאות בהן חויבה החברה (כנגזרת של הפחתת סכום הפיצוי), קבע את זכותה של החברה לקבל בחזרה מלאי שיוצר עבורה ומצוי ברשות גפג, אך דחה את יתר טענות החברה. בסך הכל הופחת פסק הדין של בית המשפט המחוזי על ידי ערכאת הערעור בסך של כ- 1.8 מיליון ש"ח. להחלטה זו אין השפעה מהותית נוספת על תוצאות פעילותה של החברה לאור היקף ההפרשה שלכתיחלה נכללה בספרים.
- ה. בתקופת הדוח התקשרה החברה עם קיבוצי יזרעאל בהסכם להרחבת ושדרוג מפעלה שבקיבוץ יזרעאל, שעיקרו שינוי ייעודם של שטחים ששוכרת החברה מהקיבוץ והרחבת שטחים בהיקף כולל של 4,245 מ"ר (ואופציה למבנה בשטח של עד 2,000 מ"ר נוספים) לטובת ארגון מחדש של מפעלה, וזאת בהתאם לעסקת המסגרת עם הקיבוץ.

מיטרוניקס בע"מ

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

ליום 30 בספטמבר, 2017

בלתי מבוקרים

מיטרוניקס בע"מ

נתונים כספיים מתוך הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים המיוחסים לחברה ליום 30 בספטמבר, 2017

בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

עמוד

2	דוח מיוחד של רואה החשבון המבקר על מידע כספי ביניים נפרד לפי תקנה ד'38' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970
3	דוח מיוחד לפי תקנה ד'38'
4-5	נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על המצב הכספי המיוחסים לחברה
6	נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על הרווח הכולל המיוחסים לחברה
7-8	נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על תזרימי המזומנים המיוחסים לחברה
9	מידע נוסף

לכבוד
בעלי המניות של מיטרוניקס בע"מ
קיבוץ יזרעאל

**הנדון: דוח מיוחד של רואה החשבון המבקר על מידע כספי ביניים נפרד לפי תקנה 38' לתקנות ניירות ערך
(דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970**

מבוא

סקרנו את המידע הכספי הביניים הנפרד המובא לפי תקנה 38' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970 של מיטרוניקס בע"מ (להלן - החברה), ליום 30 בספטמבר, 2017 ולתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. המידע הכספי הביניים הנפרד הינו באחריות הדירקטוריון והנהלה של החברה. אחריותנו היא להביע מסקנה על המידע הכספי הביניים הנפרד לתקופות ביניים אלה בהתבסס על סקירתנו.

לא סקרנו את המידע הכספי הביניים הנפרד מתוך הדוחות הכספיים של חברות מוחזקות אשר הנכסים בניכוי ההתחייבויות המיוחסים להן, נטו הסתכמו לסך של כ- 31,620 אלפי ש"ח ליום 30 בספטמבר, 2017 ואשר חלקה של החברה ברווחי (הפסדי) החברות הנ"ל הסתכם לסך של כ- 16,419 אלפי ש"ח וכ- (2,399) אלפי ש"ח לתקופות של תשעה ושלושה חודשים, בהתאמה, שהסתיימו באותו תאריך. הדוחות הכספיים של אותן חברות נסקרו על ידי רואי חשבון אחרים שדוחותיהם הומצאו לנו ומסקנתנו, ככל שהיא מתייחסת לדוחות הכספיים בגין אותן חברות מבוססת על דוחות הסקירה של רואי חשבון האחרים.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה 1 של לשכת רואי חשבון בישראל - "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נוהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

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

קוסט פורר גבאי את קסירר
רואי חשבון

חיפה,
22 בנובמבר, 2017

דוח מיוחד לפי תקנה 138ד'

נתונים כספיים ומידע כספי מתוך הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים

המיוחסים לחברה

להלן נתונים כספיים ומידע כספי נפרד המיוחסים לחברה מתוך הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים של הקבוצה ליום 30 בספטמבר, 2017 המפורסמים במסגרת הדוחות התקופתיים (להלן - דוחות מאוחדים), המוצגים בהתאם לתקנה 138ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970.

מיטרוניקס בע"מ

נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על המצב הכספי המיוחסים לחברה

ליום 31 בדצמבר,	ליום 30 בספטמבר,	
2016	2016	2017
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	

9,433	34,062	33,299
20,118	21,125	16,984
91,998	89,030	109,314
39,991	25,126	33,815
5,915	11,884	1,377
102,338	69,671	90,039
269,793	250,898	284,828

נכסים שוטפים

מזומנים ושווי מזומנים
השקעות לזמן קצר
לקוחות, נטו
חייבים ויתרות חובה
הלוואות לחברות מוחזקות
מלאי

440	448	699
44,719	53,497	65,896
48,591	45,098	51,628
29,118	27,284	35,093
10,021	7,561	7,312
132,889	133,888	160,628
402,682	384,786	445,456

נכסים לא שוטפים

יתרות חובה לזמן ארוך
השקעות בחברות מוחזקות
רכוש קבוע, נטו
נכסים בלתי מוחשיים, נטו
מסים נדחים

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

מיטרוניקס בע"מ

נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על המצב הכספי המיוחסים לחברה

ליום 31 בדצמבר, 2016	ליום 30 בספטמבר, 2016	2017
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	

התחייבויות שוטפות

7,637	5,227	10,587	אשראי מתאגידים בנקאיים
64,582	44,936	60,616	התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
-	1,589	1,392	מסים לשלם
44,159	30,495	46,519	זכאים ויתרות זכות
6,186	9,051	3,835	הפרשות
122,564	91,298	122,949	

התחייבויות לא שוטפות

1,377	1,457	1,508	התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
67	67	67	התחייבות מותנית בגין רכישת מניות חברה מאוחדת
1,444	1,524	1,575	

הון המיוחס לבעלי מניות החברה

10,552	10,552	11,052	הון מניות
96,718	96,718	102,891	פרמיה על מניות
(500)	(500)	(500)	מניות אוצר
185,685	197,483	224,217	יתרת רווח
164	164	164	קרן בגין עסקאות עם בעלי שליטה
(79)	(164)	(79)	קרן בגין מדידה מחדש של תוכניות להטבה מוגדרת
2,147	2,147	2,147	קרן הערכה מחדש
(5,875)	(5,482)	(5,997)	קרן מעסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(10,138)	(8,954)	(12,963)	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ
278,674	291,964	320,932	סה"כ הון
402,682	384,786	445,456	

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

מני מימון סמנכ"ל כספים	אייל טריבר סמנכ"ל	יונתן בשיא יו"ר הדירקטוריון	22 בנובמבר, 2017 תאריך אישור הדוחות הכספיים
---------------------------	----------------------	--------------------------------	---

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2017			לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2017		
2016	2017	2016	2017		
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר			
אלפי ש"ח					
425,588	101,799	108,742	393,496	435,853	הכנסות ממכירות עלות המכירות
296,306	78,983	79,953	272,003	299,273	
129,282	22,816	28,789	121,493	136,580	רווח גולמי
9,937	2,190	3,339	6,445	9,777	הוצאות מחקר ופיתוח הוצאות מכירה ושיווק הוצאות הנהלה וכלליות הוצאות בגין תביעות משפטיות
17,583	3,393	4,390	12,230	14,527	
30,703	6,537	7,753	23,750	26,791	
-	315	-	1,236	-	
71,059	10,381	13,307	77,832	85,485	רווח תפעולי
118	23	3	104	40	הכנסות אחרות, נטו הכנסות (הוצאות) מימון, נטו חלקי החברה ברווחי (הפסדי) חברות מוחזקות, נטו
(4,452)	(537)	496	(4,925)	(3,489)	
15,250	264	(349)	23,281	24,852	רווח לפני מסים על ההכנסה מסים על ההכנסה
81,975	10,131	13,457	96,292	106,888	
13,246	2,611	2,216	15,765	12,683	
68,729	7,520	11,241	80,527	94,205	רווח נקי המיוחס לחברה
רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לחברה:					
סכומים שיסווגו מחדש לרווח או הפסד בהתקיים תנאים ספציפיים:					
(2,946)	(1,402)	1,575	(1,702)	(2,845)	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ
סכומים שלא יסווגו מחדש לאחר מכן לרווח או הפסד:					
85	-	-	-	-	רווח ממדידה מחדש בגין תוכניות להטבה מוגדרת
(2,861)	(1,402)	1,575	(1,702)	(2,845)	סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר
65,868	6,118	12,816	78,825	91,360	סה"כ רווח כולל המיוחס לחברה

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר,	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר,		לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר,	
2016	2016	2017	2016	2017
מבוקר	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח			

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת של החברה:

68,729	7,520	11,241	80,527	94,205	רווח נקי מיוחס לחברה
--------	-------	--------	--------	--------	----------------------

התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:

התאמות לסעיפי רווח והפסד של החברה:

(543)	(101)	(24)	(453)	96	הוצאות (הכנסות) מימון, נטו
(15,250)	(264)	349	(23,281)	(24,852)	הפסד (רווח) בגין חברות מוחזקות, נטו
13,156	3,241	4,088	9,270	12,643	פחת והפחותות עלייה בהתחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
158	54	45	153	131	מסים על הכנסה
11,802	2,765	1,958	10,656	9,652	מסים נדחים, נטו
2,846	2,005	1,491	5,306	2,709	ריבית שנצברה על פיקדון והפרשי שער בגין הלוואות
223	53	38	299	503	רווח הון מממוש רכוש קבוע, נטו
(42)	-	-	(32)	(31)	ירידת (עליית) ערך ניירות ערך הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד, נטו
1,293	(173)	(109)	236	(98)	הפרשי שער בגין מזומנים ושווי מזומנים
(600)	(485)	778	(891)	4,525	
13,043	7,095	8,614	1,263	5,278	

שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות של החברה:

(3,089)	40,603	43,737	(121)	(17,316)	ירידה (עלייה) בלקוחות, נטו
(16,027)	(4,565)	(3,330)	(1,170)	5,917	ירידה (עלייה) בחייבים ויתרות חובה ומסים לקבל (כולל זמן ארוך)
3,129	(9,915)	(16,556)	35,796	12,299	ירידה (עלייה) במלאי
7,563	5,482	5,455	(11,020)	(6,207)	עלייה (ירידה) בהתחייבויות לספקים ולנותני שירותים
1,942	(7,417)	(2,464)	(7,268)	1,401	עלייה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות, הפרשות ומסים לשלם
(6,482)	24,188	26,842	16,217	(3,906)	

מזומנים ששולמו והתקבלו במהלך התקופה עבור:

903	104	108	813	453	ריבית ודיבידנד שהתקבלו
(360)	(3)	(84)	(360)	(549)	ריבית ששולמה
(11,802)	(2,765)	(1,958)	(10,656)	(9,652)	מסים ששולמו
(11,259)	(2,664)	(1,934)	(10,203)	(9,748)	
64,031	36,139	44,763	87,804	85,829	מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת של החברה

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

מיטרוניקס בע"מ

נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על תזרימי המזומנים המיוחסים לחברה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר,	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר,	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר,		
2016	2016	2016	2017	2017
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	אלפי ש"ח	

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה של החברה:

(9,117)	(2,124)	(4,005)	(5,629)	(9,449)	השקעה בעלויות פיתוח
(1,554)	(356)	(30)	(1,285)	(260)	רכישת נכסים בלתי מוחשיים
(17,938)	(7,432)	(3,604)	(12,613)	(9,705)	רכישת רכוש קבוע
359	-	-	162	31	תמורה מממוש רכוש קבוע
					תמורה ממימוש (רכישת) ניירות ערך
23,263	(173)	38	23,313	3,232	הנמדיים בשווי הוגן דרך רווח והפסד, נטו
13,328	-	-	7,283	5,450	גביית הלוואות לזמן קצר מחברות מוחזקות
(11,377)	(4,096)	(1,415)	(11,377)	(1,415)	מתן הלוואה לזמן קצר לחברות מוחזקות
445	-	-	445	845	דיבידנד שהתקבל מחברת בת

מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) השקעה של החברה

(2,591)	(14,181)	(9,016)	299	(11,271)
---------	----------	---------	-----	----------

תזרימי מזומנים מפעילות מימון של החברה:

(20,392)	(14,282)	99	(22,802)	2,950	אשראי לזמן קצר, נטו
(427)	(342)	-	(342)	(117)	רכישת מניות מבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(35,000)	(35,000)	(37,000)	(35,000)	(49,000)	דיבידנד ששולם לבעלי מניות של החברה

מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון של החברה

(55,819)	(49,624)	(36,901)	(58,144)	(46,167)
----------	----------	----------	----------	----------

הפרשי שער בגין יתרות מזומנים ושווי מזומנים

600	485	(778)	891	(4,525)
-----	-----	-------	-----	---------

עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים של החברה

6,221	(27,181)	(1,932)	30,850	23,866
-------	----------	---------	--------	--------

יתרת מזומנים ושווי מזומנים של החברה לתחילת התקופה

3,212	61,243	35,231	3,212	9,433
-------	--------	--------	-------	-------

יתרת מזומנים ושווי מזומנים של החברה לסוף התקופה

9,433	34,062	33,299	34,062	33,299
-------	--------	--------	--------	--------

(א) פעילות מהותית שלא במזומן

2,554	1,634	135	2,236	2,241	רכישת רכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים באשראי
-------	-------	-----	-------	-------	--

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

1. כללי

מידע כספי נפרד זה ערוך במתכונת מתומצתת ליום 30 בספטמבר, 2017 ולתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך, בהתאם להוראות תקנה 38' לתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים ומיידים), התש"ל-1970. יש לעיין במידע כספי נפרד זה בהקשר למידע הכספי הנפרד על הדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2016 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולמידע הנוסף אשר נלווה אליהם.

2. עיקרי המדיניות החשבונאית

מדיניות החשבונאית אשר יושמה בעריכת מידע כספי נפרד זה עקבית לזו שיושמה בעריכת המידע הכספי הנפרד ליום 31 בדצמבר, 2016.

3. מידע נוסף

בדבר ארועים בתקופת הדיווח, ראה באור 5 לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

**דוח רבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי לפי תקנה 38ג(א)
לתקנות ניירות ערך (דו"חות תקופתיים ומידיים) התש"ל-1970:**

ההנהלה, בפיקוח הדירקטוריון של מיטרוניקס בע"מ (להלן: "התאגיד"), אחראית לקביעתה והתקיימותה של בקרה פנימית נאותה על הדיווח הכספי ועל הגילוי בתאגיד.

לעניין זה, חברי ההנהלה הם:

1. אייל טריבר, מנכ"ל;
 2. שאר חברי ההנהלה:
- מני מימון, סמנכ"ל כספים;
- אסף לוסטיג, סמנכ"ל מערכות מידע;
- מירב קבני, חשבת.

בקרה פנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי כוללת בקורות ונהלים הקיימים בתאגיד אשר תוכננו בידי המנהל הכללי ונושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים או תחת פיקוחם או בידי מי שמבצע בפועל את התפקידים האמורים, בפיקוח דירקטוריון התאגיד ואשר נועדו לספק ביטחון סביר בהתייחס למהימנות הדיווח הכספי ולהכנת הדוחות בהתאם להוראות הדין, ולהבטיח כי מידע שהתאגיד נדרש לגלות בדוחות שהוא מפרסם על פי הוראות הדין נאסף, מעובד, מסוכם ומדווח במועד ובמתכונת הקבועים בדין.

הבקרה הפנימית כוללת, בין השאר, בקורות ונהלים שתוכננו להבטיח כי מידע שהתאגיד נדרש לגלותו כאמור, נצבר ומועבר להנהלת התאגיד, לרבות למנהל הכללי ולנושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים או למי שמבצע בפועל את התפקידים האמורים, וזאת כדי לאפשר קבלת החלטות במועד המתאים, בהתייחס לדרישות הגילוי.

בשל המגבלות המבניות שלה, בקרה פנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי אינה מיועדת לספק ביטחון מוחלט שהצגה מוטעית או השמטת מידע בדוחות תימנע או תתגלה.

בדוח הרבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי אשר צורף לדוח הרבעוני לתקופה שנסתיימה ביום 30 ביוני, 2017 (להלן: "**הדוח הרבעוני בדבר הבקרה הפנימית האחרון**"), העריכו הדירקטוריון והנהלה את הבקרה הפנימית בתאגיד; בהתבסס על הערכה זו, הדירקטוריון והנהלת התאגיד הגיעו למסקנה כי הבקרה הפנימית כאמור, ליום 30 ביוני 2017 היא אפקטיבית.

עד למועד הדוח, לא הובא לידיעת הדירקטוריון והנהלה כל אירוע או עניין שיש בהם כדי לשנות את הערכת האפקטיביות של הבקרה הפנימית, כפי שהובאה במסגרת הדוח הרבעוני בדבר הבקרה הפנימית האחרון.

למועד הדוח, בהתבסס על הערכת האפקטיביות של הבקרה הפנימית בדוח הרבעוני בדבר הבקרה הפנימית האחרון, ובהתבסס על מידע שהובא לידיעת ההנהלה והדירקטוריון כאמור לעיל הבקרה הפנימית היא אפקטיבית.

הצהרת מנהלים

הצהרת מנהל כללי לפי תקנה 38ג(ד)(1):

אני, אייל טריבר, מצהיר כי:

- (1) בחנתי את הדוח הרבעוני של מיטרוניקס בע"מ (להלן: "התאגיד") לרבעון השלישי של שנת 2017 (להלן: "הדוחות");
 - (2) לפי ידיעתי, הדוחות אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות;
 - (3) לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות;
 - (4) גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולוועדות הביקורת והדוחות הכספיים של התאגיד, בהתבסס על הערכתי העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית של הדיווח הכספי ועל הגילוי:
 - (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי העלולים באופן סביר להשפיע לרעה על יכולתו של התאגיד לאסוף, לעבד, לסכם או לדווח על מידע כספי באופן שיש בו להטיל ספק במהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין; וכן -
 - (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי;
 - (5) אני, לבד או יחד עם אחרים בתאגיד:
 - (א) קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחי של בקרות ונהלים, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לתאגיד, לרבות חברות מאוחדות שלו כהגדרתן בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010, מובא לידיעתי על ידי אחרים בתאגיד ובחברות המאוחדות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות; וכן -
 - (ב) קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחי של בקרות ונהלים, המיועדים להבטיח באופן סביר את מהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין, לרבות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים.
 - (ג) לא הובא לידיעתי כל אירוע או עניין שחל במהלך התקופה שבין מועד הדוח האחרון לבין מועד דוח זה, אשר יש בו כדי לשנות את מסקנת הדירקטוריון וההנהלה בנוגע לאפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי של התאגיד.
- אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

22 בנובמבר 2017

אייל טריבר, מנכ"ל

הצהרת מנהלים

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

אני, מני מימון, מצהיר כי:

- (1) בחנתי את הדוחות הכספיים ביניים ואת המידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים של מיטרוניקס בע"מ (להלן: "התאגיד") לרבעון השלישי של שנת 2017 (להלן: "הדוחות" או "הדוחות לתקופת הביניים");
- (2) לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ביניים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית, ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת דוחות;
- (3) לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ביניים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות;
- (4) גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולוועדות הביקורת והדוחות הכספיים של התאגיד, בהתבסס על הערכתי העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי:
- (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי, ככל שהיא מתייחסת לדוחות הכספיים ביניים ולמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים, העלולים באופן סביר להשפיע לרעה על יכולתו של התאגיד לאסוף, לעבד, לסכם או לדווח על מידע כספי באופן שיש בו להטיל ספק במהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין; וכן -
- (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי.
- (5) אני, לבד או יחד עם אחרים בתאגיד -
- (א) קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחנו של בקרות ונהלים, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לתאגיד, לרבות חברות מאוחדות שלו כהגדרתן בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010, מובא לידיעתי על ידי אחרים בתאגיד ובחברות המאוחדות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות; וכן -
- (ב) קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחי של בקרות ונהלים, המיועדים להבטיח באופן סביר את מהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין, לרבות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים.
- (ג) לא הובא לידיעתי כל אירוע או עניין שחל במהלך התקופה שבין מועד הדוח האחרון לבין מועד דוח זה, המתייחס לדוחות הכספיים ביניים ולכל מידע כספי אחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים, אשר יש בו כדי לשנות, להערכתי את מסקנת הדירקטוריון וההנהלה בנוגע לאפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי של התאגיד.

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

22 בנובמבר 2017

מני מימון, סמנכ"ל כספים