



אר.אס.אל. אלקטרוניקה בע"מ דוח חצי שנתי עבור שנת 2019

27 באוגוסט, 2019

תוכן העניינים

פרק א': עדכון תיאור עסקי התאגיד לדוח התקופתי מיום 31 בדצמבר 2018
פרק ב': דוח הדירקטוריון ליום 30 ביוני 2019 ולתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2019
פרק ג': תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 30 ביוני 2019
פרק ד': תמצית מידע כספי נפרד ביניים ליום 30 ביוני 2019
פרק ה': הצהרות מנהלים בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית של הדיווח הכספי ועל הגילוי ליום 30 ביוני 2019

הקדמה

תיאור עסקי החברה בדוח זה, לרבות המידע הכספי, מתייחסים לפעילות הקבוצה, היינו חברת אר.אס.אל אלקטרוניקה בע"מ וחברות הבת שלה, למעט במקום שבו מצוין במפורש אחרת.

פרק תיאור עסקי החברה כולל מידע צופה פני עתיד, המוגדר בחוק ניירות ערך, התשכ"ח – 1968, כתחזית, הערכה, אומדן או כל מידע אחר שאינו וודאי, המתייחס לאירוע או עניין עתידיים, שהתממשותם אינה וודאית, ואינה בשליטתה הבלעדית של החברה (להלן: "מידע צופה פני עתיד"). מידע צופה פני עתיד הניתן בפרק תיאור עסקי החברה מתבסס על מידע הקיים בחברה, וכולל הערכות, אומדנים או כוונות של החברה, נכון למועד הדוח. התוצאות בפועל עשויות להיות שונות מהתוצאות המוערכות או הצפויות על ידי החברה. במקרים מסוימים ניתן לזהות מידע צופה פני עתיד על ידי הופעת ניסוחים כגון: "החברה צופה", "החברה מעריכה", "החברה מתכוונת" וכדומה, אך ייתכן כי מידע זה יופיע גם בניסוחים אחרים.

גילוי בדבר הגדרת אר.אס.אל אלקטרוניקה בע"מ כ-"תאגיד קטן"

בהתאם לאישור ועדת הכספים של הכנסת ביום 22 בינואר, 2014, את מתווה ההקלות לתאגידי קטנים ב-תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים) (תיקון), התשע"ד-2014, אשר פורסם ברשומות ביום 10.3.2014 ולהודעה שפרסמה הרשות לניירות ערך ביום 27 בינואר 2014, הוגדרה החברה כ"תאגיד קטן", בהחלטת דירקטוריון החברה בישיבתו מיום 28 לינואר 2014, (ראה דיווח מיום 29.01.2014, אסמכתא: 2014-01-025975, אזכור זה מהווה הכללה על דרך הפניה של המידע הנכלל בעניין זה, בדוח המיידים האמור) והוחלט לאמץ את כל ההקלות הנכללות בתיקון האמור, ככל שהן, או תהיינה, רלבנטיות, החל מהדוח התקופתי לשנת 2013.

בהתאם, החברה אינה מפרסמת בדוח זה דוח בדבר הערכת הדירקטוריון וההנהלה את אפקטיביות הבקרה הפנימית ודוח רואה החשבון המבקר הכולל חוות דעת בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית. כמו כן, הצהרות המנהלים, בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית, המצורפות לדוח זה, הנן במתכונת מצומצמת ולא ניתן מידע בדבר חשיפה לסיכונים שוק, בהתאם לתיקון. יתר על כן, ביום 29.5.2017 הודיעה החברה כי בהתאם לתקנה 5ד לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), תש"ל-1970, החל מתקופת הדיווח המתחילה ביום 1 בינואר 2017 תדווח החברה לפי מתכונת דיווח חצי שנתית (ראה דיווח מיום 29.5.2017, אסמכתא: 2017-01-045343).

פרק א':

**עדכון תיאור עסקי התאגיד לדוח התקופתי מיום 31
בדצמבר 2018**

עדכון פרק תיאור עסקי התאגיד לדוח התקופתי של אר.אס.אל. אלקטרוניקה בע"מ ("החברה") ליום 31.12.2018

לתקופה של שישה חודשים שנתיים ביום 30 ביוני 2019

בהתאם לתקנה 39א' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), תש"ל-1970 ("תקנות הדוחות"), יובאו להלן פרטים בדבר שינויים או חידושים מהותיים אשר אירעו בעסקי החברה בכל עניין שיש לתארו בדוח התקופתי של החברה, ואשר חלו מיום פרסום הדוח התקופתי של החברה לשנת 2018¹ ("הדוח השנתי") ועד ליום מועד פרסום דוח חצי שנתי זה להלן. מובהר, כי ככלל, התיאור הנכלל בדוח חצי שנתי זה כולל רק מידע אשר הינו, לדעת החברה, מידע מהותי, אך ייתכן מצב בו כללה החברה תיאור מפורט מהנדרש אשר כולל מידע שאינו מהותי בהכרח, וזאת לצורך מתן גילוי מקיף לקורא הדוחות. העדכון נערך בהנחה שבפני קורא הדוחות מצוי הדוח השנתי.

1. הסכם מסגרת עם צבא ארה"ב בנוגע לייצור ואספקה של ציוד תמיכה קרקעי למטוסי F16

ביום 3 במרץ, 2019, התקשרה חברת הבת בארה"ב בהסכם מסגרת עם צבא ארה"ב בקשר עם ייצור ואספקה של ציוד תמיכה קרקעי למטוסי F16, בהיקף של כ-5.6 מיליון דולר. כל תכולת ההסכם תבוצע על ידי החברה בישראל ומדובר בציוד שיוצר בעבר על ידי החברה. בהתאם להסכם הנ"ל אספקות בסך של כ-2.1 מיליון דולר צפויות להתבצע במהלך שנת 2019 ויתרת האספקות שכלולות בהסכם בסך של כ-3.5 מיליון דולר תתפרסנה באופן שווה על פני ארבע שנים 2020-2023. ביצוע האספקות בפועל יתבצע בהתאם להזמנות שתתקבלנה מחיל האוויר האמריקאי במהלך תקופת ההסכם. בעניין זה ראו האמור בדיווח החברה מיום 03.03.2019 (אסמכתא: 2019-01-018567).

בהמשך לאמור, ביום 14 באפריל 2019 הודיעה החברה על קבלת הזמנה במסגרת הסכם המסגרת לרכש ואספקת ציוד תמיכה בהיקף כ-1.4 מ' דולר, כי היא מצפה כי הזמנות הרכש הנוספות יגיעו במהלך החודשים הקרובים, כי כל תכולת הזמנת הרכש תבוצע על ידי החברה בישראל, וכי הציוד מיועד לאספקה לחיל האוויר האמריקאי. בעניין זה ראו האמור בדיווח החברה מיום 14.04.2019 (אסמכתא: 2019-01-033693).

בהמשך לאמור, ביום 27 ביוני 2019 הודיעה החברה כי חברת הבת בארה"ב קיבלה הזמנה מצבא ארה"ב לאספקת מערכות בקרה למטוסים בסך של כ-0.7 מיליון דולר. מדובר במערכות שפותחו בעבר על ידי החברה. האספקות צפויות להתבצע במהלך שנת 2019. הציוד מיועד לאספקה לחיל האוויר האמריקאי. בעניין זה ראו האמור בדיווח החברה מיום 27.06.2019 (אסמכתא: 2019-01-054657).

2. מכירת נכס מקרקעין באיזור התעשייה רמת גבריאלי, מגדל העמק

ביום 7 במרץ, 2019 הודיעה החברה כי חתמה על הסכם מכר לנכס מקרקעין שבבעלותה בו הינה מנהלת פעילותה באיזור התעשייה, רמת גבריאלי, מגדל העמק, לצד שלישי שאינו קשור לחברה או לבעל השליטה בה, בתמורה ל-12.5 מיליון ש"ח וכן ולשכירות שטח בנכס של כ-1300 מ"ר (מתוך סך כולל של כ-4000 מ"ר הקיימים בנכס) לצורך המשך פעילותה בנכס, כנגד דמי שכירות ודמי ניהול בסך כולל של 30 ש"ח למ"ר, לתקופה של 3 שנים עם אופציה לשכירות לתקופה של שלוש שנים נוספות. רווח ההון שנוצר לחברה מהמכירה הינו כ-11.6 מיליון ש"ח. לפרטים נוספים ראו דוח מידי שפרסמה החברה ביום 7 במרץ 2019 (אסמכתא מס': 2019-01-019434).

¹ הדוח התקופתי של החברה לשנת 2018 פורסם ביום 27 במרץ 2019 (אסמכתא: 2019-01-025641).

תאריך: 27 באוגוסט 2019

אר.אס.אל. אלקטרוניקה בע"מ

שמות החותמים ותפקידם:

יאיר רמתי, יו"ר הדירקטוריון

זאב דגני, מנכ"ל



פרק ב':

**דוח הדירקטוריון ליום 30 ביוני 2019 ולתקופה של
ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2019**

אר.אס.אל. אלקטרוניקה בע"מ **דוח הדירקטוריון על מצב עסקי החברה** **לתקופה של שישה חודשים שנסתיימה ביום 30 ביוני 2019**

דירקטוריון אר.אס.אל. אלקטרוניקה בע"מ ("החברה") מתכבד בזאת להגיש את הדוחות הכספיים המאוחדים, ביניים, ליום 30 ביוני 2019 ולתקופה של שישה חודשים שנסתיימה ביום 30 ביוני 2019 ("תקופת הדוח"), על פי תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), תש"ל-1970 ("תקנות הדיווח").

חלק א - הסברי הדירקטוריון למצב עסקי התאגיד

1.

תמצית נתונים עיקריים מתוך תיאור עסקי התאגיד

החברה עוסקת בפיתוח, תכנון, ייצור ושיווק של מערכות לשוק התעופה האזרחי והצבאי ובשיווק מוצרים לתחום טורבינות רוח לייצור חשמל.

בפעילותה מול השוק האמריקאי נעזרת החברה בחברת הבת: RSL ELECTRONICS U.S.A INC, המצויה בהחזקתה ובשליטתה המלאה והפועלת בארה"ב.

פעילות החברה מול השוק האזרחי של טורבינות רוח נעשית באמצעות חברת הבת WindSL Ltd. (ווינדסל בע"מ), חברה פרטית בבעלות מלאה של החברה שהחלה לפעול בחודש ספטמבר 2008.

לפרטים נוספים ראו האמור בחלק א' בדוח התקופתי לשנת 2018.

2.

ענפי הפעילות המרכזיים של החברה

2.1.

מערכות בקרה וניטור למנועי כלי טייס ולמערכות שרת במטוסים

החברה מייצרת ומשווקת מערכות בקרה וניטור למערכות שרת (Utility Control & Monitoring) למטוסים ולמנועים. מערכות בקרה וניטור אלה מבצעות בקרה וניטור בזמן אמת תוך מהלך הטיסה. המערכות האמורות משפרות את בטיחות הטיסה ומסייעות בהפחתת עלויות התחזוקה והתפעול של המנועים והמטוסים.

בתחום מערכות בקרת מערכות שרת למטוסים ולמנועים החברה מייצרת מספר מוצרים המשביחים את ביצועי המטוסים והמנועים הצבאיים, הנמכרים לחלק גדול מחילות האוויר המערביים באירופה, ארה"ב ובמזרח הרחוק.

2.2.

מד מהירות לוע לתותחים (מדמ"ל)

מוצרים ממשפחה זו משמשים כציוד סטנדרטי בצה"ל ובצבא ארה"ב וממשיכים להימכר לצבא ארה"ב וללקוחות נוספים של החברה.

2.3.

מערכות דיאגנוסטיקה ופרוגנוסטיקה לניטור בריאות מכונות סובבות ("HUMS")

2.3.1.

השוק הצבאי

החברה פיתחה מערכות HUMS למנועי תעופה, מסוקים וכלי טיס לא מאוישים.

2.3.2.

שוק אזרחי של טורבינות רוח

החברה פועלת באמצעות חברת הבת, ווינדסל בע"מ, המצויה בהחזקתה ובשליטתה המלאה, לשיווק ולהתקנת מערכות לניטור בריאות (HUMS) של טורבינות רוח, לשם השגת חיסכון בעלויות התחזוקה של הטורבינות לצד גידול ביצירת אנרגיה (חשמל).

3. תוצאות הפעילות בששת החודשים הראשונים לשנת 2019 לעומת התקופה המקבילה בשנת 2018 (במאות)

הנתונים מוצגים באלפי ש"ח

ששת החודשים הראשונים 2019 ששת החודשים הראשונים 2018

מכירות	מדמל	שרת	HUMS	מיוחס אחר לא	סה"כ	מדמל	שרת	HUMS	מיוחס אחר לא	סה"כ
1,705	6,120	535	54	8,414	44	7,502	1,695	207	9,448	
660	4,775	1,736	-	7,171	34	3,448	1,606	-	5,088	עלות ישירה
1,045	1,345	(1,201)	54	1,243	10	4,054	89	207	4,360	רווח גולמי

טבלה 1: מכירות/עלות לפי מגזרים

3.1. המצב הכספי

להלן יובאו ההסברים בדבר ההתפתחויות שחלו בסעיפי הדוח על המצב הכספי לעומת 30 ביוני 2018:

הסברים	ליום 30 ביוני 2019 (באלפי ₪)	ליום 30 ביוני 2018 (באלפי ₪)	הסברים
מזומנים ושווי מזומנים	3,247	4,812	הפרשי עיתוי במזומנים ושווי מזומנים
לקוחות, חייבים ויתרות חובה, חשבון נאמנות ומיסים לקבל	12,151	2,865	הגידול נובע בעיקר מגידול בלקוחות בך כ 5 מליון ש"ח כתוצאה מגידול בהיקף המכירות שבוצעו בסמוך לתאריך החתך, דבר המשפיע על יתרת הלקוחות לגביה וכן מגידול ביתרות חייבים וחשבון נאמנות בסך של כ 4.3 מליון ש"ח בגין מכירת מבנה המקרקעין במגדל העמק.
מלאי	11,132	11,589	עיקר הקיטון במלאי נובע מקיטון במלאי עבודות בביצוע בסך של כ 4.3 מיליון ש"ח. שקוזז בחלקו מגידול בסך של כ 3.8 מליון ש"ח כחלק מהצטיידות להזמנות שהתקבלו במהלך התקופה.
רכוש קבוע, נטו	271	762	הקיטון נובע בעיקר ממכירה של מבנה מקרקעין שהיה בבעלות החברה במגדל העמק
נכסים בלתי מוחשיים, נטו	4	5	
נכסים בגין הטבות לעובדים, נטו	153	507	הקיטון נובע בעיקר נוכח שינויי הריבית להיוון בתקופה
נכס בגין חכירה	3,708	-	הגידול נובע בעיקר מהכרה לראשונה בנכס בגין חכירה לאור יישום תקן חשבונאות בינלאומי מספר 16 החל משנת 2019
מסים נדחים	291	446	עדכון נכס מס נדחה לאור ההפסדים הצבורים של החברה לצרכי מס והצפי לניצולם בעתיד.
אשראי בנקאי לזמן קצר וחלויות שוטפות של הלוואות מתאגידים בנקאיים	352	1,123	הקיטון נובע מפרעון האשראי הבנקאי לאור מכירת מבנה המקרקעין
התחייבויות לספקים ונותני שירותים, זכאים ויתרות זכות	5,745	2,600	הגידול נובע בעיקר מגידול בסך 1.4 מ' יתרות חו"ז שוטפות של מוסדות ממשלה לאור מכירת המבנה, גידול בסך 0.7 מ' חלויות שוטפות של התחייבות בגין חכירה גידול בסך כ 0.8 מליון ש"ח בגין יתרות ספקים ונותני שירותים והיתר נובע מגידול בחו"ז עובדים ומוסדות שכר.

הסברים	ליום 30 ביוני 2018 (באלפי ₪)	ליום 30 ביוני 2019 (באלפי ₪)	
עיקר הקיטון נובע מחד מפרעון מלא של הלוואות מתאגיד בנקאי לז"א ומנגד גידול בהתחייבויות לז"א עקב הכרה לראשונה בהתחייבות בגין חכירה לאור יישום תקן חשבונאות בינלאומי מספר 16 החל משנת 2019	3,127	2,852	התחייבויות שאינן שוטפות
הגידול נובע מרווח נקי של כ 1.9 מיליון ש"ח במחצית השנייה של שנת 2018 בנוסף לרווח נקי של כ 5.3 מיליון ש"ח במחצית הראשונה של שנת 2019	14,136	22,008	הון עצמי
	15,543	20,433	הון חוזר
	5.17	4.35	יחס שוטף

להלן יובאו ההסברים בדבר ההתפתחויות שחלו בסעיפי הדוח על המצב הכספי לעומת 31 בדצמבר

:2018

הסברים	ליום 31 בדצמבר 2018 (באלפי ₪)	ליום 30 ביוני 2019 (באלפי ₪)	
הפרשי עיתוי במזומנים ושווי מזומנים	1,953	3,247	מזומנים ושווי מזומנים
הגידול נובע בעיקר מגידול ביתרות חייבים וחשבון נאמנות בסך של כ 4.1 מיליון ש"ח בגין מכירת מבנה המקרקעין במגדל העמק ומנגד קיטון בסך של כ 2.7 כתוצאה מקיטון בהיקף המכירות סמוך לתאריך החתך, דבר המשפיע על יתרת הלקוחות לגביה.	10,774	12,151	לקוחות, חייבים ויתרות חובה, חשבון נאמנות ומיסים לקבל
עיקר הגידול במלאי בסך של כ 1.2 מיליון ש"ח נובע מהצטיידות להזמנות שהתקבלו במהלך התקופה	9,928	11,132	מלאי
הקיטון נובע ממכירת מבנה מקרקעין שהיה בבעלות החברה במהלך התקופה	547	-	נכס מקרקעין המוחזק למכירה
הגידול נובע מהשקעה ברכוש קבוע בסך של כ 0.1 מיליון ש"ח שקוזז בחלקו בגין הפחתה שוטפת	218	271	רכוש קבוע, נטו
	1	4	נכסים בלתי מוחשיים, נטו
	226	153	נכסים בגין הטבות לעובדים, נטו
הגידול נובע מהכרה לראשונה בנכס בגין חכירה לאור יישום תקן חשבונאות בינלאומי מספר 16 החל משנת 2019	-	3,708	נכס בגין חכירה
עדכון נכס מס נדחה לאור ההפסדים הצבורים לצרכי מס של החברה לצרכי מס והצפי לניצולם בעתיד	1,545	291	מסים נדחים
הקיטון נובע מפרעון בתקופה של האשראי הבנקאי לאור מכירת מבנה המקרקעין	4,634	352	אשראי לזמן קצר וחלויות שוטפות של הלוואות מתאגידים בנקאיים

הסברים	ליום 31 בדצמבר 2018 (באלפי ₪)	ליום 30 ביוני 2019 (באלפי ₪)	
הגידול נובע בעיקר מגידול ביתרות מוסדות ממשלתיים בסך של כ 1.4 מליון ש"ח לאור מכירת מבנה המקרקעין במגדל העמק	4,249	5,745	התחייבויות לספקים ונותני שירותים, זכאים ויתרות זכות
עיקר הגידול נובע מהכרה לראשונה בהתחייבות בגין חכירה לאור יישום תקן חשבונאות בינלאומי מספר 16 החל משנת 2019	266	2,852	התחייבויות שאינן שוטפות
רווח נקי של כ 5.2 מיליון ש"ח בתקופה בתוספת שינויים בקרן הון.	16,043	22,008	הון עצמי
	14,319	20,433	הון חוזר
	2.61	4.35	יחס שוטף

3.2. התוצאות העסקיות

להלן התוצאות הכספיות של החברה במאוחד לתקופות שהסתיימו בימים 30 ביוני 2019 ו-2018:

הסברים	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2018 (באלפי ₪)	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2019 (באלפי ₪)	
הקיטון בהכנסות נובע משינוי בתמהיל ההכנסות, מסוגי הפרוייקטים וממועד קבלת ההזמנות מלקוחות.	9,448	8,414	הכנסות
הקיטון נובע בעיקר כתוצאה מקיטון במכירות ומתמהיל שונה של המוצרים שנמכרו.	4,360	1,243	רווח גולמי
גידול בהוצאות הפיתוח בתחום המדמ"ל	327	1,351	הוצאות מחקר ופיתוח
עיקר הקיטון נובע מקיטון בהוצאות נסיעות לחו"ל ועלויות הקשורות בהעסקת כ"א.	1,491	1,179	הוצאות שיווק ומכירה
עיקר הגידול נובע מעלויות הקשורות להתאמת המושכר	1,577	1,644	הוצאות הנהלה וכלליות
רווח הון שנוצר ממכירת מבנה מקרקעין בניכוי עלויות ששולמו ושקשורות במישרין למכירה	-	11,565	הכנסות אחרות
	965	8,634	רווח תפעולי
עיקר השינוי נובע מהפרשי שער לאור שחיקת שע"ח של הדולר מול השקל בתקופה.	(209)	487	הוצאות (הכנסות) מימון, נטו
	91	2,109	הוצאות מס לתקופה
	1,083	6,038	רווח נקי לתקופה

3.3. נזילות

ליום 30 ביוני 2019 לחברה יתרות מזומנים ושווי מזומנים בסך של כ- 3,247 אלפי ש"ח.

הסברים	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2018 (באלפי ₪)	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2019 (באלפי ₪)	
עיקר השינוי נובע משינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות ובעיקר ירידה ביתרת הלקוחות ועלייה ביתרות ההחייבים ויתרות חובה והמלאי	3,964	(574)	תזרימי מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) שוטפת
בעיקר תמורה נטו בניכוי המס ששולם בגין מכירת מבנה מקרקעין בתקופה	(187)	6,821	תזרימי מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) השקעה
פרעון הלוואות לזמן קצר וארוך והתחייבויות בגין חכירה	(161)	(5,035)	תזרימי מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון

3.4. צבר הזמנות

צבר ההזמנות המאוחד של החברה ליום 30 ביוני 2019 עמד על סך של כ- 16.5 מיליון ש"ח לעומת צבר הזמנות בסך של כ- 19.8 מיליון ש"ח ביום 30 ביוני 2018.

צבר ההזמנות המאוחד של החברה נכון ליום פרסום הדוח עומד על כ- 16.5 מיליון ש"ח.

בצבר ההזמנות הנ"ל לא כלולה הזמנת שירות בסך של כ- 11.2 מיליון ש"ח על פני כשלוש וחצי שנים שיתרתה נכון ליום 30 ביוני 2019 הינה בסך של כ- 7.3 מיליון ש"ח. מימוש היקף ההזמנה והפריסה השנתית של המכירות עלולות להשתנות בהתאם לקצב הגעת הציוד לשרות.

חלק ב – היבטי ממשל תאגידי

1. דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית

למועד פרסום הדוח לא חל שינוי במספר המזערי של דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית שנקבע על ידי דירקטוריון החברה.

נכון למועד הדוח מכהנים בדירקטוריון החברה 3 חברי הדירקטוריון אשר הינם בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית, אלי סנדרוביץ' (דח"צ), אילן קליגר (דח"צ) והגב' איריס אבן-טוב (דירקטורית בלתי תלויה). לפרטים בדבר השכלתם וניסיונם של חברי הדירקטוריון האמורים, אשר מכוחם רואה אותם החברה כבעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית, ראה תקנה 26 לפרק ד' ("פרטים נוספים על התאגיד") בדוח התקופתי של החברה לשנת 2017 ודיווח מידי של החברה מיום 22.5.2018 (אסמכתא מס': 2018-01-050233) בדבר תוצאות האסיפה הכללית אשר אישרה את כהונת מר סנדרוביץ' כדח"צ בחברה. יצוין כי למעט חברות בוועדות הדירקטוריון, דירקטורים אלו אינם מכהנים בתפקיד נוסף בחברה.

2. מבקר פנימי

לא חל שינוי מהותי ביחס למבקר הפנימי של החברה.

3. מדיניות שכר ותגמול לנושאי משרה

במהלך תקופת הדוח לא חלו שינויים בתגמול של נושאי המשרה ולא ניתנו בונסים או הטבות נוספות מעבר לשכר כאמור למעט מענק לנושא משרה שאושר בועדת התגמול ובדירקטוריון.

4. סקר עמיתים

ביום 28 ביולי 2005 פורסמה על ידי הרשות לניירות ערך הנחיה בעניין גילוי בדבר הסכמה לבצוע סקר עמיתים שמטרתו, בהתאם להנחיה הנ"ל, להניע תהליך בקרה על עבודת משרדי רואי חשבון ובחינת קיום הנהלים הנדרשים במהלך עבודת הביקורת המבוצעת ע"י המשרדים. דירקטוריון החברה נתן את הסכמתו לביצוע סקר העמיתים.

5. גילוי בדבר דירקטור בלתי תלוי

במסגרת כללי ממשל תאגידי שאימץ דירקטוריון החברה ביום 20 לדצמבר 2012, נקבע כי לפחות שליש (1/3) מבין חברי הדירקטוריון, יהיו דירקטורים בלתי תלויים. נכון למועד פרסום דוח זה, מכהנים בחברה שלושה דירקטורים אשר עונים להגדרת דירקטורים בלתי תלויים ומהווים 75% מחברי הדירקטוריון.

6. מדיניות החברה בעניין מתן תרומות

החברה נוהגת לתרום מעת לעת סכומים לא מהותיים למוסדות רפואיים ורווחה. במהלך ששת החודשים הראשונים של שנת 2019 תרמה החברה 2,000 ש"ח.

7. תביעות תלויות העומדות כנגד החברה

נכון למועד הדוח לא קיימות תביעות תלויות העומדות כנגד החברה.

חלק ג – גילוי בקשר עם הדיווח הפיננסי של התאגיד

1. אומדנים חשבונאים קריטיים

החברה אינה עושה שימוש באומדנים חשבונאים קריטיים אשר עשויים להשפיע מהותית על המצב הכספי ו/או תוצאות הפעילות של החברה.

2. אירועים מהותיים בתקופת הדוח

ראה חלק א' לדוח זה וביאור 1ב' לדוחות הכספיים המאוחדים המצורפים לדוח זה.

3. אירועים מהותיים לאחר תאריך הדוח

לא היו אירועים מהותיים לאחר תאריך הדוח.

4. הערכות החברה בנושא אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי

בישיבתו מיום 28 לינואר 2014, קיבל דירקטוריון החברה החלטה לתת גילוי בדבר היות החברה "תאגיד קטן" כהגדרת מונח זה בתיקון 2014 ולאמץ את כל ההקלות (ראה דיווח מיום 29.01.2014, אסמכתא: 2014-01-025975, אזכור זה מהווה הכללה על דרך הפניה של המידע הנכלל בעניין זה, בדוח המידי האמור), ביום 26 במרץ 2015, אשרר דירקטוריון החברה את היות התאגיד "תאגיד קטן". בהתאם לכך, מצורף נוסח הצהרת המנהלים בנושא זה, בהתאם להקלות.

5. הוראות ממשל תאגידי מומלצות

ביום 20.12.2012, התקבלה החלטת דירקטוריון לאימוץ כללי ממשל תאגידי. לפירוט כללי הממשל התאגידי שאומצו על ידי החברה ראה סעיף 36 לדוח הדירקטוריון על עסקי התאגיד שנכלל בדוח התקופתי של החברה לשנת 2017. אזכור זה מהווה הכללה על דרך הפניה של המידע הנכלל בעניין זה בדוח התקופתי האמור.

6. תוכנית אכיפה פנימית

לחברה תוכנית אכיפה פנימית, ורו"ח יוסי שקד, סמנכ"ל הכספים של החברה מונה כממונה מטעם החברה על יישום תוכנית האכיפה הפנימית.

חלק ד - רכישות עצמיות

בתקופת הדוח לא ביצעה החברה רכישות עצמיות של ניירות ערך.
נכון למועד הדוח לא קיימות בחברה תוכניות לרכישה עצמית של ניירות ערך.

הדירקטוריון והנהלת החברה מביעים בזה את הערכתם לעובדי החברה ולמנהליה על תרומתם לפעילות החברה.

בכבוד רב,

זאב דגני
מנכ"ל

יאיר רמתי
יו"ר הדירקטוריון

תאריך החתימה: 27 באוגוסט 2019



פרק ג':
תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים
ליום 30 ביוני 2019

אר.אס.אל. אלקטרוניקה בע"מ

תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים
ליום 30 ביוני, 2019

בלתי מבוקרים

אר.אס.אל. אלקטרוניקה בע"מ

תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים
ליום 30 ביוני, 2019

בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

<u>עמוד</u>	
2	דוח סקירה של רואה החשבון המבקר
3-4	תמצית דוחות על המצב הכספי ביניים מאוחדים
5	תמצית דוחות על הרווח או הפסד ביניים מאוחדים
6	תמצית דוחות על הרווח הכולל ביניים מאוחדים
7-8	תמצית דוחות על השינויים בהון ביניים מאוחדים
9-10	תמצית דוחות על תזרימי המזומנים ביניים מאוחדים
11-13	באורים לדוחות הכספיים המאוחדים

דוח סקירה של רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של אר.אס.אל. אלקטרוניקה בע"מ

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של חברת אר.אס.אל. אלקטרוניקה בע"מ וחברות מאוחדות (להלן - "החברה"), הכולל את הדוח התמציתי המאוחד על המצב הכספי ביניים ליום 30 ביוני 2019 ואת הדוחות התמציתיים מאוחדים על הרווח או הפסד, רווח כולל אחר, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכת ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופת ביניים זו לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל - 1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת הביניים בהתבסס על סקירתנו.

לא סקרנו את המידע הכספי התמציתי לתקופת הביניים של תאגיד שאוחד אשר נכסיו הכלולים באיחוד מהווים כ- 12% מכלל הנכסים המאוחדים ליום 30 ביוני, 2019 והכנסותיו הכלולות באיחוד מהוות כ- 42% מכלל ההכנסות המאוחדות לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. המידע הכספי התמציתי לתקופת הביניים של אותו תאגיד נסקר על ידי רואי חשבון אחרים שדוח הסקירה שלהם הומצא לנו ומסקנתנו, ככל שהיא מתייחסת למידע הכספי בגין אותו תאגיד, 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 שניוודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו ועל דוחות הסקירה של רואי החשבון האחרים, 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.

עמית, חלפון

רואי חשבון

גבעתיים,
27 באוגוסט, 2019

תמצית דוחות על המצב הכספי ביניים מאוחדים

ליום	ליום 30 ביוני	
31 בדצמבר	2018	2019
2018	2018	2019
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	

נכסים שוטפים

1,953	4,812	3,247	מזומנים ושווי מזומנים
9,979	2,250	7,243	לקוחות, נטו
360	369	353	פקיד שומה
-	-	2,922	חשבון נאמנות (ראה באור 3)
435	246	1,633	חייבים ויתרות חובה
9,928	11,589	11,132	מלאי
547	-	-	נכס מקרקעין המוחזק למכירה
23,202	19,266	26,530	

נכסים בלתי שוטפים

218	762	271	רכוש קבוע, נטו
1	5	4	נכסים בלתי מוחשיים, נטו
226	507	153	נכסים בגין הטבות לעובדים, נטו
-	-	3,708	נכסי זכות שימוש בגין חכירות
1,545	446	291	מסים נדחים
1,990	1,720	4,427	
25,192	20,986	30,957	

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים התמציתיים ביניים מאוחדים.

תמצית דוחות על המצב הכספי ביניים מאוחדים

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני	
2018	2018	2019
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	
4,634	1,123	352
-	-	677
1,825	772	1,523
2,424	1,828	3,545
8,883	3,723	6,097
102	2,967	85
164	160	149
-	-	2,618
266	3,127	2,852
19,008	19,008	19,008
42,005	42,005	42,005
(5,795)	(5,795)	(5,795)
(39,869)	(41,740)	(33,831)
694	658	621
16,043	14,136	22,008
25,192	20,986	30,957

התחייבויות שוטפות
אשראי לזמן קצר וחלויות שוטפות של הלוואות מתאגידים בנקאיים
חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירה
ספקים ונותני שירותים
זכאים ויתרות זכות

התחייבויות לא שוטפות
הלוואות מתאגידים בנקאיים, נטו
התחייבויות בגין מענקים ממשלתיים
התחייבויות בגין חכירה לזמן ארוך

הון המיוחס לבעלי מניות החברה

הון מניות
פרמיה על מניות
מניות באוצר
יתרת הפסד
קרנות הון אחרות

סה"כ הון

27 באוגוסט, 2019

תאריך אישור הדוחות הכספיים

יאיר רמתי
יו"ר הדירקטוריון

זאב דגני
מנכ"ל

יוסי שקד
סמנכ"ל כספים

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים התמציתיים ביניים מאוחדים.

תמצית דוחות על הרווח או הפסד ביניים מאוחדים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
2018	2018	2019	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
24,549	9,448	8,414	הכנסות ממכירות
15,697	5,088	7,171	עלות המכירות
8,852	4,360	1,243	רווח גולמי
509	327	1,351	הוצאות מחקר ופיתוח
3,036	1,491	1,179	הוצאות מכירה ושיווק
3,187	1,577	1,644	הוצאות הנהלה וכלליות
6,732	3,395	4,174	
-	-	11,565	רווח ממכירת נכס מקרקעין (ראה באור 3)
2,120	965	8,634	רווח תפעולי
452	369	51	הכנסות מימון
402	160	538	הוצאות מימון
2,170	1,174	8,147	רווח לפני הטבת מס (מסים על ההכנסה)
967	(91)	(2,109)	הטבת מס (מסים על ההכנסה)
3,137	1,083	6,038	רווח נקי לתקופה
רווח נקי למניה (בש"ח):			
0.31	0.11	0.60	בסיסי

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים התמציתיים ביניים מאוחדים.

תמצית דוחות על הרווח הכולל ביניים מאוחדים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
2018	2018	2019	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
3,137	1,083	6,038	רווח נקי
			רווח (הפסד) כולל אחר (לאחר השפעת המס):
(183)	-	-	סכומים שלא יסווגו מחדש לאחר מכן לרווח או הפסד: הפסדים אקטואריים בגין תוכניות הטבה מוגדרות, נטו
			סכומים שיסווגו או המסווגים מחדש לרווח או הפסד בהתקיים תנאים ספציפיים:
107	71	(73)	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ
(76)	71	(73)	סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר
3,061	1,154	5,965	סה"כ רווח כולל

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים התמציתיים ביניים מאוחדים.

תמצית דוחות על השינויים בהון ביניים מאוחדים

מיוחס לבעלי מניות החברה							
הון מניות	פרמיה על מניות	מניות באוצר	יתרת הפסד	קרן מעסקאות תשלום מבוסס מניות	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ	קרן בגין עסקאות עם בעל שליטה	סך הכל הון
בלתי מבוקר							
אלפי ש"ח							
19,008	42,005	(5,795)	(39,869)	547	(394)	541	16,043
יתרה ליום 1 בינואר, 2019 (מבוקר)							
-	-	-	6,038	-	-	-	6,038
רווח נקי							
-	-	-	-	-	(73)	-	(73)
התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ							
-	-	-	6,038	-	(73)	-	5,965
סה"כ רווח (הפסד) כולל							
19,008	42,005	(5,795)	(33,831)	547	(467)	541	22,008
יתרה ליום 30 ביוני, 2019 (בלתי מבוקר)							
19,008	42,005	(5,795)	(42,823)	547	(501)	541	12,982
יתרה ליום 1 בינואר, 2018 (מבוקר)							
-	-	-	1,083	-	-	-	1,083
רווח נקי							
-	-	-	-	-	71	-	71
התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ							
-	-	-	1,083	-	71	-	1,154
סה"כ רווח כולל							
19,008	42,005	(5,795)	(41,740)	547	(430)	541	14,136
יתרה ליום 30 ביוני, 2018 (בלתי מבוקר)							

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים התמציתיים ביניים מאוחדים.

תמצית דוחות על השינויים בהון ביניים מאוחדים

מיוחס לבעלי מניות החברה							
הון מניות	פרמיה על מניות	מניות באוצר	יתרת הפסד	קרן בגין תשלום מבוסס מניות	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ	קרן בגין עסקאות עם בעל שליטה	סך הכל הון
מבוקר אלפי ש"ח							
19,008	42,005	(5,795)	(42,823)	547	(501)	541	12,982
-	-	-	3,137	-	-	-	3,137
-	-	-	-	-	107	-	107
-	-	-	(183)	-	-	-	(183)
-	-	-	(183)	-	107	-	(76)
-	-	-	2,954	-	107	-	3,061
19,008	42,005	(5,795)	(39,869)	547	(394)	541	16,043

יתרה ליום 1 בינואר, 2018 (מבוקר)

רווח נקי
התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ
הפסד אקטוארי בגין תוכנית להטבה מוגדרת

רווח (הפסד) כולל אחר
סה"כ רווח כולל

יתרה ליום 31 בדצמבר, 2018 (מבוקר)

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים התמציתיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	
2018	2018	2019
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	

תזרימי מזומנים לפעילות שוטפת

רווח נקי

3,137	1,083	6,038
-------	-------	-------

התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים לפעילות שוטפת:

התאמות לסעיפי רווח או הפסד:

142	73	350
125	(117)	(45)
-	-	(11,565)
88	(10)	73
(967)	91	2,109
(612)	37	(9,078)

פחת והפחתות
הוצאות (הכנסות) מימון, נטו
רווח ממכירת נכס מקרקעין
שינוי בנכסים בשל הטבות לעובדים, נטו
מסים על ההכנסה (הטבת מס)

שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות תפעוליים:

(1,497)	6,158	2,688
55	238	253
202	(1,464)	(1,215)
355	(698)	(295)
10	6	(15)
(754)	(1,328)	1,121
(1,629)	2,912	2,537

ירידה (עלייה) בלקוחות
ירידה בחייבים ויתרות חובה, ומסים לקבל
ירידה (עלייה) במלאי
עלייה (ירידה) בספקים ונותני שירותים
שינוי בהתחייבויות בגין מענקים ממשלתיים
עלייה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות

מזומנים ששולמו והתקבלו במהלך תקופה עבור:

(176)	(68)	(71)
(38)	-	-
(214)	(68)	(71)
682	3,964	(574)

ריבית ששולמה
מסים ששולמו

מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) שוטפת

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים התמציתיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
2018	2018	2019	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
			<u>תזרימי מזומנים מפעילות השקעה</u>
-	-	7,918	תמורה ממכירת נכס מקרקעין
-	-	(1,036)	מיסים ששולמו במכירת נכס מקרקעין
(255)	(187)	(61)	רכישת רכוש קבוע
(255)	(187)	6,821	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) השקעה
			<u>תזרימי מזומנים לפעילות מימון</u>
170	170	-	קבלת הלוואה לזמן ארוך מתאגיד בנקאי
-	-	(736)	פרעון התחייבויות בגין חכירה
1,100	-	(1,202)	קבלת (פרעון) אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים
(785)	(331)	(3,097)	פרעון הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים
485	(161)	(5,035)	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) מימון
45	200	82	<u>הפרשי שער בגין יתרות מזומנים ושווי מזומנים</u>
957	3,816	1,294	<u>שינוי במזומנים ושווי מזומנים בתקופה</u>
996	996	1,953	<u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה</u>
1,953	4,812	3,247	<u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה</u>
			<u>פעולות מהותיות שלא במזומן</u>
-	-	4,367	מכירת נכס מקרקעין
-	-	2,651	נכסי זכות שימוש בגין חכירות

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים התמציתיים ביניים מאוחדים.

באור 1 - כללי

דוחות כספיים אלה נערכו במתכונת מתומצתת ליום 30 ביוני, 2019 ולתקופה של שישה חודשים שהסתיימה באותו תאריך (להלן - דוחות כספיים ביניים מאוחדים). יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2018 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולבאורים אשר נלוו אליהם (להלן - הדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים).

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית

א. מתכונת העריכה של הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים

הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים ערוכים בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי 34 - "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן בהתאם להוראות הגילוי לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970.

המדיניות החשבונאית אשר יושמה בעריכת הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים עקבית לזו שיושמה בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים, פרט לאמור בסעיף ב' להלן.

ב. יישום הראשונה של תקני חשבונאות חדשים

1. כאמור בבאור 4א' לדוחות השנתיים, החל מיום 1 בינואר 2019, מיישמת החברה את תקן דיווח כספי בינלאומי IFRS 16, חכירות. למועד המעבר ליישום התקן לא היתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים של החברה. בתקופת הדוח נתנה החברה ביטוי לחכירות חדשות של מבנה (ראה באור 3 להלן) ורכבים אשר קבלו ביטוי כנכסי זכות שימוש וכהתחייבות בגין חכירה לזמן ארוך. השפעת יישום התקן על תוצאות הפעילות בתקופה הביאה להוצאות הפחתה בגין נכסי זכות שימוש בסך של כ- 325 אלפי ש"ח ורישום מרכיב מימון בגין חכירה בסך של 28 אלפי ש"ח.

2. כאמור בבאור 4ב' לדוחות השנתיים, החל מיום 1 בינואר 2019, מיישמת החברה את הפרשנות IFRIC 23, טיפול באי ודאות הקשורה למסים על ההכנסה. ליישום הפרשנות לא הייתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים של החברה.

באור 3 - אירועים מהותיים בתקופת הדוח

מכירת נכס מקרקעין באיזור התעשייה רמת גבריאלי, מגדל העמק

ביום 7 במרץ, 2019 הודיעה החברה כי חתמה על הסכם מכר לנכס מקרקעין שבבעלותה בו מנוהלת פעילותה באיזור התעשייה, רמת גבריאלי, מגדל העמק, לצד שלישי שאינו קשור לחברה או לבעל השליטה בה, בתמורה לסך של 12.5 מיליון ש"ח. בנוסף במסגרת ההסכם, חתמה החברה על הסכם לשכירות חלק מהנכס (כ- 1,300 מ"ר מתוך סך כולל של כ- 4,000 מ"ר הקיימים בנכס) לצורך המשך פעילותה בנכס, בתמורה לדמי שכירות ודמי ניהול בסך כולל של כ- 38 אלפי ש"ח לחודש צמודים למדד המחירים לצרכן, לתקופה של 3 שנים עם אופציה לשכירות לתקופה של 3 שנים נוספות. ביום 19 במאי 2019, במסגרת תנאי העסקה פרעה החברה בפרעון מוקדם הלוואה בנקאית בסך של כ- 3,080 אלפי ש"ח וביום 6 ביוני 2019 נמסרה החזקה בנכס לרוכש.

רווח ההון שנוצר לחברה כתוצאה מהמכירה הינו סך של כ- 11.6 מיליון ש"ח נטו, בניכוי עלויות עסקה.

במועד מסירת החזקה בנכס לרוכש ובהתאם לתקן דיווח כספי בינלאומי IFRS 16 (ראה באור 2ב' לעיל), מדדה החברה את נכס זכות השימוש במבנה בהתאם לסכום התחייבות החכירה - בסך של כ- 2,500 אלפי ש"ח - אשר חושבה לפי הערך הנוכחי של תשלומי החכירה ליתרת תקופת החכירה, מהוונים בשיעור הרבית התוספתי של החברה (3.55%). תקופת השכירות שנקלחה בחשבון הינה של 6 שנים, וכוללת אופציה להארכה של 3 שנים שלהערכת החברה, מימושה ודאי באופן סביר. במועד ההכרה הראשוני הופחת מסך ההתחייבות בגין חכירה סך של כ- 461 אלפי ש"ח בגין דמי חכירה מראש ששולמו בהתאם להסכם.

למועד אישור הדוחות הכספיים סך של כ- 2.9 מיליון ש"ח מתמורת המכירה מופקד בחשבון נאמנות וצפוי לעבור לחברה עם המצאת אישורים מסוימים לרוכש כמפורט בהסכם.

א. כללי

כאמור בדוחות הכספיים השנתיים, בקבוצה שלושה מגזרי פעילות כדלקמן:

- מגזר מדמ"ל - עיקר הפעילות הינה ייצור ושיווק מדי מהירות לוע לתותחים עבור שוק הארטילריה היבשתית והימית.
- מגזר מערכות בקרה - עיקר הפעילות הינה בייצור ופיתוח מערכות בקרה וניטור למנועי סילון ומערכות בקרת שרת בכלי טיס. מערכות אלו מבצעות בקרה וניטור בזמן אמת, תוך מהלך הטיסה של מנועי סילון ומערכות שרת בכלי טיס.
- מגזר HUMS - עיקר הפעילות הינה בפיתוח טכנולוגיות ומוצרים חדשים העוסקים בדיאגנוסטיקה ובפרוגנוסטיקה מתקדמות לשוק כלי הטיס הצבאיים והאזרחיים - Health Usage Management Systems (HUMS). הדגשים הינם בפיתוח טכנולוגיות ומוצרים למנועים של כלי טיס, מסוקים, מערכות הינע של כלי טיס לא מאוישים ומערכות לניטור בריאות לטורבינות רוח.

ב. דיווח בדבר מגזרי פעילות

מדמ"ל	מערכות בקרה	HUMS בלתי מבוקר אלפי ש"ח	אחר	סה"כ
-------	-------------	--------------------------------	-----	------

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה
ביום 30 ביוני, 2019

1,705	6,120	535	54	8,414	הכנסות מחיצוניים
(756)	(23)	(2,206)	11,619	8,634	רווח (הפסד) מגזרי
			487	2,109	הוצאות מימון, נטו
				6,038	מסים על ההכנסה
					רווח נקי לתקופה

מדמ"ל	מערכות בקרה	HUMS בלתי מבוקר אלפי ש"ח	אחר	סה"כ
-------	-------------	--------------------------------	-----	------

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה
ביום 30 ביוני, 2018

44	7,502	1,695	207	9,448	הכנסות מחיצוניים
(436)	2,654	(1,460)	207	965	רווח (הפסד) מגזרי
			209	91	הוצאות מימון, נטו
				1,083	מסים על ההכנסה
					רווח נקי לתקופה

סה"כ	אחר	HUMS מבוקר אלפי ש"ח	מערכות בקרה	מדמ"ל
------	-----	---------------------------	----------------	-------

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2018

24,549	411	11,604	9,981	2,553	הכנסות מחיצוניים
2,120	411	(2,069)	2,707	1,071	רווח (הפסד) מגזרי
50					הכנסות מימון, נטו
967					הטבת מס
3,137					רווח נקי לתקופה

נכסי המגזר

סה"כ	נכסים שלא הוקצו	HUMS בלתי מבוקר אלפי ש"ח	מערכות בקרה	מדמ"ל
------	--------------------	--------------------------------	----------------	-------

30 ביוני, 2019

30,957	13,405	3,559	12,312	1,681
20,986	7,147	8,384	4,491	964
25,192	5,285	10,507	5,158	4,242

30 ביוני, 2018

31 בדצמבר, 2018 (מבוקר)

באור 5 - מכשירים פיננסיים

היתרה בדוחות הכספיים של מזומנים ושווי מזומנים, לקוחות, חייבים ויתרות חובה, חשבון בנאמנות, אשראי מתאגידים בנקאיים, התחייבויות לספקים ולנותני שירותים, זכאים ויתרות זכות והתחייבויות בגין חכירה או קרובה לשווי ההוגן שלהם.

**פרק ד':
תמצית מידע כספי נפרד ביניים
ליום 30 ביוני 2019**

אר.אס.אל. אלקטרוניקה בע"מ

הצגת נתונים כספיים מתוך הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים
המיוחסים לחברה עצמה

ליום 30 ביוני 2019

בלתי מבוקרים

לכבוד

אר.אס.אל. אלקטרוניקה בע"מ

ג.א.נ.,

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

מבוא

סקרנו את המידע הכספי הביניים הנפרד המובא לפי תקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל - 1970 של חברת אר.אס.אל. אלקטרוניקה בע"מ (להלן - "החברה") ליום 30 ביוני 2019 ולתקופה של שישה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי ביניים נפרד זה בהתאם לתקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על המידע הכספי הביניים הנפרד לתקופת הביניים בהתבסס על סקירתנו.

לא סקרנו את המידע הכספי התמציתי לתקופת הביניים של חברה מוחזקת המטופלת לפי שיטת השווי המאזני אשר סכום הנכסים בניכוי התחייבויות המיוחס לה, נטו הסתכם לסך של 3,367 אלפי ש"ח ליום 30 ביוני 2019, ואשר ההפסד מחברה מוחזקת זו הסתכם לסך של 136 אלפי ש"ח לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. המידע הכספי התמציתי לתקופת הביניים של החברה המוחזקת נסקר על ידי רואי חשבון אחרים שדוחות הסקירה שלהם הומצאו לנו ומסקנתנו, ככל שהיא מתייחסת למידע הכספי בגין החברה המוחזקת, מבוססת על דוחות הסקירה של רואי החשבון האחרים.

היקף הסקירה

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

מסקנה

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

עמית, חלפון

רואי חשבון

גבעתיים,
27 באוגוסט, 2019

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני	
2018	2018	2019
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	

נכסים שוטפים

927	3,385	2,678	מזומנים ושווי מזומנים
9,901	2,094	4,308	לקוחות, נטו
765	589	1,967	חייבים ויתרות חובה
-	-	2,922	חשבון נאמנות
-	477	2,095	יתרת חו"ז שוטפת עם חברה מוחזקת
9,705	11,349	10,921	מלאי
548	-	-	נכס מקרקעין המוחזק למכירה
<u>21,846</u>	<u>17,894</u>	<u>24,891</u>	

נכסים בלתי שוטפים

1,629	1,471	1,580	יתרות חו"ז עם חברה מוחזקת
23,343	23,343	23,343	שטר הון שהונפק על ידי חברה בת
1,473	1,320	1,272	נכסים בניכוי התחייבויות המיוחסים לחברה מוחזקת
217	762	271	רכוש קבוע, נטו
1	5	4	נכסים בלתי מוחשיים, נטו
-	-	3,708	נכסי זכות שימוש בגין חכירות
226	507	153	נכסים בשל הטבות לעובדים, נטו
1,545	446	291	מסים נדחים
<u>28,434</u>	<u>27,854</u>	<u>30,622</u>	
<u>50,280</u>	<u>45,748</u>	<u>55,513</u>	

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

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני	
2018	2018	2019
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	

התחייבויות שוטפות

4,634	1,123	352	אשראי לזמן קצר וחלויות שוטפות של הלוואות מתאגידים בנקאיים חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירה ספקים ונותני שירותים יתרת חו"ז שוטפת עם חברה מוחזקת זכאים ויתרות זכות
-	-	677	
1,824	772	1,187	
198	-	-	
2,424	1,835	3,545	
9,080	3,730	5,761	

התחייבויות לא שוטפות

102	2,967	85	הלוואות מתאגידים בנקאיים, נטו עודף הפסדים על השקעות בחברה מוחזקת התחייבויות בגין חכירה לזמן ארוך התחייבויות בגין מענקים ממשלתיים
24,891	24,755	24,892	
-	-	2,618	
164	160	149	
25,157	27,882	27,744	

הון המיוחס לבעלי מניות החברה

19,008	19,008	19,008	הון מניות פרמיה על מניות מניות באוצר קרנות הון אחרות יתרת הפסד
42,005	42,005	42,005	
(5,795)	(5,795)	(5,795)	
694	658	621	
(39,869)	(41,740)	(33,831)	
16,043	14,136	22,008	<u>סה"כ הון</u>
50,280	45,748	55,513	

27 באוגוסט, 2019

תאריך אישור הדוחות הכספיים

יוסי שקד
סמנכ"ל כספים

זאב דגני
מנכ"ל

יאיר רמתי
יו"ר הדירקטוריון

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
2018	2018	2019	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
17,417	2,870	4,893	הכנסות ממכירות
7,055	6,459	2,944	הכנסות ממכירות לחברות מוחזקות
24,472	9,329	7,837	סה"כ הכנסות
16,381	5,354	6,918	עלות המכירות
8,091	3,975	919	רווח גולמי
509	327	1,351	הוצאות מחקר ופיתוח
2,789	1,357	1,057	הוצאות מכירה ושיווק
2,640	1,266	1,317	הוצאות הנהלה וכלליות
-	-	11,565	רווח ממכירת נכס מקרקעין
2,153	1,025	8,759	רווח תפעולי
452	355	-	הכנסות מימון
392	160	494	הוצאות מימון
38	18	20	הכנסות מימון מחברות מוחזקות
83	65	138	הפסד מחברות מוחזקות
2,168	1,173	8,147	רווח לפני הטבת מס (מסים על ההכנסה)
969	(90)	(2,109)	הטבת מס (מסים על ההכנסה)
3,137	1,083	6,038	רווח נקי לתקופה המיוחס לחברה האם

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	
2018	2018	2019
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	

3,137	1,083	6,038
-------	-------	-------

רווח נקי המיוחס לחברה

רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לחברה :

סכומים שלא יסווגו מחדש לאחר מכן לרווח או הפסד :
הפסדים אקטואריים בגין תוכניות הטבה מוגדרות, נטו
סה"כ רכיבים שלא יסווגו לאחר מכן לרווח או הפסד

(183)	-	-
(183)	-	

סכומים שיסווגו או המסווגים מחדש לרווח או הפסד בהתקיים תנאים
ספציפיים :

התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ
סה"כ רכיבים שיסווגו או המסווגים מחדש לרווח או הפסד

107	71	(73)
107	71	(73)

סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לחברה

(76)	71	(73)
------	----	------

3,061	1,154	5,965
-------	-------	-------

סה"כ רווח כולל המיוחס לחברה

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	
2018	2018	2019
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת של החברה

רווח נקי המיוחס לחברה 6,038 1,083 3,137

התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת :

התאמות לסעיפי רווח או הפסד של החברה :

138	65	83 (*)	הפסד מחברות מוחזקות
350	73	142	פחת והפחתות
(86)	(96)	(103) (*)	הוצאות (הכנסות) מימון, נטו
(11,565)	-	-	רווח ממכירת נכס מקרקעין
73	(10)	88	שינוי בנכסים בשל הטבות לעובדים, נטו
2,109	90	(969)	מסים על הכנסה (הטבת מס)
(8,981)	122	(759)	

שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות תפעוליים של החברה :

5,593	2,846	(4,961)	ירידה (עלייה) בלקוחות
237	229	49	ירידה בחייבים ויתרות חובה
(1,216)	(1,464)	180	ירידה (עלייה) במלאי
(656)	(698)	354	עלייה (ירידה) בספקים ונותני שירותים
(15)	6	10	שינוי בהתחייבויות בגין מענקים ממשלתיים
1,122	(256)	333	עלייה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות
5,065	663	(4,035)	

מזומנים ששולמו והתקבלו במהלך התקופה בחברה עבור :

(71)	(68)	(176)	ריבית ששולמה
-	18	38	ריבית שהתקבלה
-	-	(36)	מיסים ששולמו
(71)	(50)	(174)	

מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) שוטפת של החברה 2,051 1,818 (1,831)

מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) שוטפת של חברות מוחזקות (2,115) 1,574 2,175

מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) שוטפת (64) 3,392 344

(*) סווג מחדש.

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	
2018	2018	2019
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה של החברה

-	-	7,918	תמורה ממימוש נכס מקרקעין
-	-	(1,036)	מיסים ששולמו במכירת נכס מקרקעין
(255)	(187)	(61)	רכישת רכוש קבוע
(255)	(187)	6,821	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) השקעה של החברה

תזרימי מזומנים לפעילות מימון של החברה

170	170	-	קבלת אשראי לזמן ארוך מתאגיד בנקאי
-	-	(736)	פרעון התחייבויות בגין חכירה
1,100	-	(1,202)	קבלת (פרעון) אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים
(785)	(331)	(3,097)	פרעון הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים
485	(161)	(5,035)	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) מימון של החברה

הפרשי שער בגין יתרות מזומנים ושווי מזומנים

158	146	29
-----	-----	----

עלייה במזומנים ושווי מזומנים

732	3,190	1,751
-----	-------	-------

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה

195	195	927
-----	-----	-----

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

927	3,385	2,678
-----	-------	-------

פעולות מהותיות שלא במזומן

-	-	4,367
---	---	-------

מכירת נכס מקרקעין

-	-	2,651
---	---	-------

נכסי זכות שימוש בגין חכירות

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

1. כללי

- א. המידע הכספי ביניים הנפרד של אר.אס.אל. אלקטרוניקה בע"מ (להלן - "החברה") כולל נתונים כספיים מתוך הדוחות הכספיים המאוחדים התמציתיים ביניים של החברה, המיוחסים לחברה עצמה כחברה אם וערוך בהתאם לנדרש בתקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970.
- ב. המדיניות החשבונאית שיושמה במידע הכספי הביניים הנפרד זהה למדיניות החשבונאית המפורטת בבאור 2 לדוחות הכספיים המאוחדים התמציתיים ביניים של החברה ליום 30 ביוני 2019 בכפוף לאמור בסעיף א' לעיל.
- ג. יש לעיין במידע הכספי ביניים הנפרד יחד עם הדוחות הכספיים המאוחדים והמידע הכספי הנפרד של החברה ליום 31 בדצמבר 2018 והמידע המהותי הנוסף המצורף אליו וביחד עם תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 30 ביוני 2019.



פרק ה':

**הצהרות בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית
על הדיווח הכספי ועל הגילוי ליום 30 ביוני 2019**

הצהרת מנהל כללי לפי תקנה 38ג(ד)(1) לתקנות הדוחות

הצהרת מנהלים

הצהרת מנהל כללי

אני, זאב דגני, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוח החצי שנתי של חברת אר.אס.אל אלקטרוניקה בע"מ (להלן: "התאגיד") לשנת 2019 (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 ולוועדת הביקורת של 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 באוגוסט 2019

זאב דגני, מנכ"ל

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

הצהרת מנהלים

הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים

אני, יוסי שקד, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים ביניים ואת המידע הכספי האחר הכלול בדוח של אר.אס.אל אלקטרוניקה בע"מ (להלן: "התאגיד") החצי שנתי לשנת 2019 (להלן: "הדוחות");
2. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ביניים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית, ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות;
3. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ביניים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות;
4. גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של התאגיד כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בדיווח הכספי ובגילוי ובבקרה עליהם.

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

27 באוגוסט 2019

יוסי שקד, סמנכ"ל כספים