

ארן מחקר ופיתוח (1982) בע"מ
דוח רבעוני
ליום 30 בספטמבר 2015

ביום 22 בינואר 2014 אישרה ועדת הכספים של הכנסת את מתווה ההקלות לתאגידים קטנים במסגרת תיקון תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), תש"ל 1970 - (להלן - "התקנות" ו"התיקון לתקנות" בהתאמה). בהתאם להודעת מחלקת התאגידים של רשות ניירות ערך מיום 27 בינואר, 2014, החברה מודיעה כי היא עונה להגדרות "תאגיד קטן" כפי שמופיעות בתיקון לתקנות וכי דירקטוריון החברה אימץ ביום 16 בפברואר 2014 את כל ההקלות המפורטות בתיקון לתקנות : (1) ביטול החובה לפרסם דוח על הבקרה הפנימית ודוח רואה החשבון על הבקרה הפנימית (2) העלאת סף המהותיות בקשר עם צירוף הערכות שווי ל-20% (3) העלאת סף צירוף דוחות חברות כלולות מהותיות לדוחות ביניים ל-40% וכן (4) פטור מיישום הוראות התוספת השנייה לתקנות (פרטים בדבר חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם)

ארן מחקר ופיתוח (1982) בע"מ

דוח רבעוני ליום 30 בספטמבר 2015

תוכן העניינים

<u>עמוד</u>	
7א-1א	פרק א' - דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה לתקופה שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2015
19ב-1ב	פרק ב' - דוחות כספיים תמציתיים מאוחדים ליום 30 בספטמבר 2015
6ג-1ג	פרק ג' - מידע כספי ביניים נפרד ליום 30 בספטמבר 2015 לפי תקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970
2ד-1ד	פרק ד' - הצהרות מנהלים - לפי תקנות 38ג(ד)(1)

ארן מחקר ופיתוח (1982) בע"מ

פרק א' דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה לתקופה שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2015

דירקטוריון חברת ארן מתכבד להגיש בזאת את הדוחות הכספיים (בלתי מבוקרים) של החברה ליום 30 בספטמבר 2015 וסקירה על מצב ענייני החברה ותוצאות הפעילות לתקופה ינואר - ספטמבר 2015.

1. החברה וסביבתה העסקית:

החברה עוסקת במספר תחומים:

שירותי תכנון הנדסי ופיתוח:

החברה מציעה ללקוחותיה מגוון שירותים הכרוכים בתכנון ובפיתוח של מוצר החל משלב האפיון והפיתוח ועד ייצור סדרות ראשוניות של מוצרים. החברה עוסקת בתכנון ופיתוח במגוון רחב של תחומים: התחום הביטחוני, תחום המים, פיתוח מכשירים רפואיים, תחום מוצרים מיוחדים ועוד. כן, עוסקת החברה בפיתוח של מוצרים עבור לקוחותיה שבגין חלק מהם משולמים לה תמלוגים.

יבוא ציוד לתעשיית הפלסטיק בישראל:

החברה עוסקת ביבוא מכונות הזרקה, רובוטים וציוד היקפי לתעשיות הפלסטיק. לחברה מחלקת שירות לקוחות ומרכז הדרכה. כמו כן, החברה מייבאת ומוכרת בישראל תבניות הזרקה ממספר מפעלי תבניות ברחבי העולם ומהווה עבור חלק ממפעלים אלה, נציגה בלעדית בישראל. לחברה מחלקת שירות המעניקה שירות לציוד ללקוחותיה בארץ.

פעילות בתחום האנרגיה הסולרית:

החל משנת 2009 החברה עוסקת בהשקעה בתחנות כח פוטו וולטאיות (PV) ובתכנון, מכירה והתקנת (EPC) מערכות אלה עבור עצמה ועבור אחרים. נכון למועד הדו"ח, מחזיקה החברה בשני מתקנים ליצור חשמל בהספק כולל של 945 קילו-וואט וכן במערכת נוספת בהספק של 50 קילו-וואט.

השקעות במיזמים וחברות סטארט-אפ:

החברה משקיעה בחברות סטארט-אפ הנמצאות בשלבים הראשונים של ההתפתחות.

על סמך נסיונה בפיתוח מוצרים עבור אחרים, החברה יוזמת ומפתחת מוצרים באופן עצמי.

א. במסגרת פעילות זו, החל משנת 2008 עוסקת החברה בפיתוח מכשיר רפואי בתחום הקרדיו ווסקולרי במסגרת חברת הבת אס. איי תרפיז בע"מ, אשר מכרה בנובמבר 2010 את הזכויות והידע, אותו פיתחה ארן בשיתוף עם צדדים שלישיים (לפרטים נוספים ראה סעיף 49.1, וביאור 25 א' בדוחות הכספיים השנתיים לשנת 2014).

ב. בנוסף, מחזיקה החברה ב- 58% ממניות חברת אפסטרים טכנולוגיות פריפריאליות בע"מ העוסקת בפיתוח מוצרים בתחום הקרדיו ווסקולרי. בתחילת שנת 2013 מכרה אפסטרים את נכסיה המוחשיים והלא מוחשיים אותם פיתחה עם ארן בשיתוף עם צדדים שלישיים. (לפרטים נוספים ראה סעיף 49.2, וביאורים 9 ג' ו- 25 ב' בדוחות הכספיים השנתיים לשנת 2014).

ג. החברה מחזיקה ב- 66% ממניות חברת אנדואייד בע"מ העוסקת בפיתוח התקן חד פעמי המורכב על קצה קולונוסקופ לייצובו ולשיפור הסריקה. (לפרטים נוספים ראה סעיף 49.3, וביאור 9 ד' בדוחות הכספיים השנתיים לשנת 2014).

2. המצב הכספי:

31.12.2014	30.09.2014	30.09.2015	
1.53	1.40	1.67	יחס שוטף
2.8%	3.5%	8.9%	יחס התחייבויות לא שוטפות לסך מאזן
58.1%	59.0%	55.3%	יחס הון עצמי למאזן

הנכסים השוטפים ליום 30.09.2015 הסתכמו לסך של כ- 57.8 מיליון ש"ח, עליה בסך של כ- 2.1 מיליון ש"ח בהשוואה ליום 31.12.2014 הנובעת בעיקר מעליה ביתרת הלקוחות בגובה של כ-2 מיליון ש"ח עקב גידול במכירות הרבעון הנוכחי ביחס לרבעון הרביעי אשתקד ועליה ביתרת החייבים ויתרות חובה בסך של כ-5 מיליון ש"ח הנובעת בעיקר מגידול במקדמות לספקים (כ-3.8 מיליון ש"ח) עקב צבר הזמנות גדול לרבעון הרביעי של השנה בתחום הנציגויות וגידול בהכנסות לקבל פרויקטים במגזר ההנדסה (כ-1.3 מיליון ש"ח). עליות אלו קוזזו עם ירידה ביתרת המזומנים ושווי מזומנים בסך של כ-5 מיליון ש"ח הנובעת בעיקר מתשלום דיבידנד לבעלי מניות החברה (כ-2.4 מיליון ש"ח), תשלום דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בחברה בת (כ-2 מיליון ש"ח), תשלום מיסים לשלם בסך של כ-1.5 מיליון ש"ח בגין רווחי שנת 2014 ורכישת רכוש קבוע בסך של כ-3.3 מיליון ש"ח. מלאי החברה נותר כמעט ללא שינוי לעומת המלאי הקיים בסוף שנת 2014.

הנכסים הלא שוטפים הסתכמו ליום המאזן לסך של כ- 38.7 מיליון ש"ח, עלייה קלה בסך של כ- 1.2 מיליון ש"ח בהשוואה ליום 31.12.2014. עיקר הגידול נובע מעליה בסך של כ-1 מיליון ש"ח ביתרת הרכוש הקבוע וכן מעלייה ביתרת הנכס הבלתי מוחשי בסך של כ- 0.5 מיליון ש"ח כתוצאה מעלויות פיתוח שהווננו בתקופה בניכוי הפחת שנרשם. ביתרת המיסים הנדחים של החברה חלה ירידה של כ-0.4 מיליון ש"ח.

ההתחייבויות השוטפות ליום 30.09.2015 הסתכמו לסך של כ- 34.5 מיליון ש"ח, ירידה בסך של כ- 1.9 מיליון ש"ח בהשוואה ליום 31.12.2014. עיקר הירידה נובעת מסיווג של הלוואות בסך של כ-5.7 מיליון ש"ח מההתחייבויות השוטפות להתחייבויות הלא שוטפות עקב מימון מחדש שביצעה החברה בגין הלוואות לתחנות הפוטו-וולטאיות שבבעלותה במסגרתו החליפה החברה הלוואות און-קול בסך של כ-6 מיליון ש"ח בהלוואות לז"א המוחזרות בתשלומים שווים על פני 16 שנים (לפרטים נוספים ראה ביאור 5 ו' בדוחות הכספיים). בנוסף חל קיטון בהתחייבויות השוטפות עקב תשלום מיסים לשלם בגין רווחי שנת 2014. ירידות אלה קוזזו בעלייה בסך של כ- 5.1 מיליון ש"ח ביתרת הזכאים ויתרות זכות הנובעת בעיקר מעליה במקדמות מלקוחות בסך של כ-7.7 מיליון ש"ח שמקורה עלייה בצבר ההזמנות של מכונות ברבעון הנוכחי בקיזוז ירידה בהוצאות לשלם בסך של כ-0.8 מיליון ש"ח וירידה בדיבידנד לשלם למיעוט בסך של כ-1.7 מיליון ש"ח.

ההתחייבויות הלא שוטפות מסתכמות ליום המאזן לסך של כ- 8.6 מיליון ש"ח, עליה בסך של כ- 6 מיליון ש"ח בהשוואה ליום 31.12.2014. עיקר העליה נובעת מסיווג הלוואות מזמן קצר לזמן ארוך במסגרת המימון מחדש אותו ביצעה החברה לתחנות הפוטו-וולטאיות שבבעלותה כאמור לעיל ומגידול בהתחייבות בגין הטבות לעובדים בסך של כ-0.5 מיליון ש"ח הנובע בעיקר מעליית שכר בעלי השליטה החל מינואר 2015 (ראה סעיף 53.5, תקנה 22 בפרק ד' וביאור 28 בדוחות הכספיים השנתיים לשנת 2014).

ההון העצמי של החברה ליום 30.09.2015 הסתכם לסך של כ- 53.4 מיליון ש"ח בהשוואה לסך של כ- 54.2 מיליון ש"ח ביום 31.12.2014, ירידה בסך של כ- 0.8 מיליון ש"ח הנובעת בעיקר מדיבידנד ששולם לבעלי מניות החברה בסך של כ- 2.4 מיליון ש"ח ודיבידנד לבעלי מניות המיעוט בחברה מאוחדת בסך של כ-0.3 מיליון ש"ח, שקוזזה עם עלייה ביתרת העודפים בגין רווחי החברה בתקופה השוטפת.

כללי:

להלן תמצית נתונים מדוח רווח והפסד (באלפי ש"ח):

1-12/2014	1-9/14	1-9/15	
84,216	61,894	73,381	מחזור הפעולות
15,687	11,398	17,383	רווח גלמי
3,532	(1,767)	1,485	רווח (הפסד) מפעולות רגילות
3,869	(1,425)	1,863	רווח (הפסד) לפני מס

הכנסות החברה הסתכמו בתקופה לסך של כ- 73.4 מיליון ש"ח, גידול בסך של כ- 11.5 מיליון ש"ח בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד. גידול בסך של כ- 7 מיליון ש"ח נובע מעליה בהכנסות בתחום ייצוג הסוכנויות (מכירת מוצרים). בהכנסות מביצוע עבודות חל גידול ביחס לתקופה המקבילה אשתקד בסך של כ- 3.2 מיליון ש"ח עקב גידול בפעילות הפרוייקטים ההנדסיים ובהכנסות מתחום האנרגיה הסולארית חל גידול של כ-0.6 מיליון ש"ח הנובע מחיבורה של תחנה פוטו-וולטאית בהספק של 515 קו"ט"ש לרשת החשמל בנובמבר 2014. בפעילות המיזמים חל גידול של כ-0.4 מיליון ש"ח עקב מכירת חברת אנדואייד בתקופה.

עלות העבודות הסתכמה בתקופה לסך של כ- 56 מיליון ש"ח, גידול בסך של כ- 5.5 מיליון ש"ח בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד. הגידול בעלות העבודות עומד בקו ישר לגידול בהכנסות של שני מגזרי הפעילות עיקריים של החברה - מגזר העבודות ההנדסיות ומגזר ייצוג סוכנויות (מכירת מוצרים).

הרווח הגולמי בתקופה הסתכם לסך של כ- 17.4 מיליון ש"ח לעומת סך של כ- 11.4 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בסך של כ- 6 מיליון ש"ח. הגידול ברווח הגולמי נובע מהעליה במכירות ביחס לתקופה המקבילה אשתקד, מרווחיות גולמית גבוהה יותר בפרוייקטים בתחום ביצוע עבודות הנדסיות השנה ומגידול בהכנסות בתחום האנרגיה הסולארית המאופיין בשיעורי רווחיות גולמית גבוהים עקב חיבור תחנה נוספת לרשת החשמל כאמור לעיל.

הוצאות מחקר ופיתוח - בתקופת הדוח לא התהוו לחברה הוצאות מ"פ לעומת סך של כ- 0.2 מיליון ש"ח הוצאות מ"פ בתקופה המקבילה אשתקד.

הוצאות המכירה והשיווק הסתכמו בתקופה בסך של כ- 8.6 מיליון ש"ח, עלייה של כ- 2.1 מיליון ש"ח לעומת תקופה מקבילה אשתקד הנובעת בעיקר מהוצאות מכירה ושיווק בגין מכירות בחברת הבת אנדואייד שהחלו בשנת 2015 וכן מהגידול בשכר ודמי ניהול לבעל שליטה בינאר השנה אשר השפיע על ההוצאה השוטפת בתקופה ועל עדכון מחויבות החברה בגין הטבות לעובדים לזמן ארוך כפי שתואר לעיל.

הוצאות הנהלה וכלליות הסתכמו בתקופה לסך של כ- 7.5 מיליון ש"ח, גידול של כ- 0.7 מיליון ש"ח לעומת התקופה המקבילה אשתקד הנובע בעיקר מהגידול בשכר ודמי ניהול לבעלי שליטה בינאר השנה אשר השפיע על ההוצאה השוטפת בתקופה ועל עדכון מחויבות החברה בגין הטבות לעובדים לזמן ארוך כפי שתואר לעיל ועקב הוצאות הנהלה וכלליות בחברת הבת אנדואייד.

הכנסות המימון נטו, הסתכמו בתקופה לסך של כ- 378 אלפי ש"ח, לעומת הכנסות מימון נטו בסך של כ- 342 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. עיקר הוצאות המימון נובעות מריביות בגין ההלוואות הבנקאיות בקבוצה ומשערוך שלילי של יתרות מט"ח שמחזיקה הקבוצה עקב ירידה בשער החליפין של האירו (כ-6.8%), שקוזזו עם הכנסות מהפרשי שער בגין שערוך יתרות מט"ח המוחזקות בדולר ארה"ב (עלייה של כ-0.9% בתקופה) והכנסות ריבית הנובעות מהטיפול החשבונאי בנכס הפיננסי בגין התחנות הפוטו-וולטאיות שמחזיקה החברה, שגדלו ביחס לתקופה המקבילה אשתקד עקב כך שהחל מנובמבר 2014 החלה לפעול מערכת פוטו-וולטאית נוספת על הגגות בקיבוץ גדות (לפרטים נוספים ראה ביאור 7 בדוחות הכספיים המאוחדים לשנת 2014). בנוסף, נתהוו לחברה הכנסות ריבית פטורות ממס הכנסה עקב החזרי מס בגין שנים קודמות.

4. מקורות המימון והנזילות:

1-12/2014	1-9/14	1-9/15	
(4,488)	(9,327)	4,880	מזומנים שנבעו (ששימשו) מפעילות שוטפת
(3,895)	(7,898)	(5,318)	מזומנים ששימשו להשקעה
(581)	(7,633)	(4,596)	מזומנים ששימשו לפעילות מימון
<u>(8,964)</u>	<u>(24,858)</u>	<u>(5,034)</u>	ירידה במזומנים

יתרת המזומנים ושווי מזומנים של החברה ליום 30.09.2015 הסתכמה לסך של כ- 17.2 מיליון ש"ח, ירידה בסך של כ- 5 מיליון ש"ח בהשוואה ליתרת המזומנים ליום 31.12.2014.

מפעילותה השוטפת של החברה נבעו מזומנים בסך של כ- 4.9 מיליון ש"ח, שנבעו בעיקר מהרווח השוטף של החברה בתקופה, מהתאמות לרווח בגין הוצאות שאין בגינן תזרים שלילי (בעיקר בגין פחת בסך של כ-2.1 מיליון ש"ח), מעליה בזכאים ויתרות זכות בסך של כ-6.8 מיליון ש"ח, עליה בהתחייבויות לספקים ונותני שירותים בסך של כ-0.6 מיליון ש"ח ומעליה בהתחייבויות לעובדים בסך של כ-0.3 מיליון ש"ח, שקוזזו בעיקר עם עליה בחייבים ויתרות חובה בסך של כ-4.7 מיליון ש"ח ועליה בסעיף הלקוחות בסך של כ-2.1 מיליון ש"ח.

לפעילות ההשקעה שימשו מזומנים בסך של כ-5.3 מיליון ש"ח. המזומנים שימשו לקיטון במס הכנסה לשלם בסך של כ-1.5 מיליון ש"ח עקב תשלום מיסים בגין רווחי שנת 2014, לרכישת רכוש קבוע בסך של כ-3.3 מיליון ש"ח וכן להשקעה שוטפת בפיתוח הנכס הבלתי מוחשי בסך של כ-0.9 מיליון ש"ח בתקופה (השקעה בפיתוח שהוונה לנכס). ירידות אלה קוזזו עם תקבול ממכירת רכוש קבוע בתקופה בסך של כ-0.3 מיליון ש"ח.

לפעילות המימון שימשו מזומנים בסך של כ-4.6 מיליון ש"ח כתוצאה מדיבידנד בסך של כ-2.4 מיליון ש"ח שחולק לבעלי המניות של החברה וכן סך של כ-2 מיליון ש"ח בגין דיבידנד ששולם לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בחברה בת תקופה. בנוסף, בוצע פירעון הלוואות לבנקים בנטו בסך של כ-0.2 מיליון ש"ח.

5. גורמי סיכון וחשיפה לסיכונים שוק:

לא חלו שינויים מהותיים במהלך התקופה.

6. דירקטורים בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית:

המספר המזערי הראוי המומלץ של דירקטורים בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסיות נקבע לשני דירקטורים. ביחס להיקף הפעילות של החברה וגודלה נמצא כי מספר זה יאפשר לדירקטוריון לעמוד בחובות המוטלות עליו.

שמות הדירקטורים בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית המכהנים כדירקטורים כיום הם:

- זכאי אברהם - בעל תואר ראשון ושני בכלכלה, יו"ר הדירקטוריון, כיהן כמנכ"ל משותף בחברת ארן מזה כ- 20 שנה.
- סתו אורית - בעלת תואר שני במנהל עסקים, כיהנה כמנהלת השקעות בקרן הון סיכון.
- רגב יהונתן - בעל תואר ראשון בפיזיקה ותואר שני בכלכלה. מכהן כמנכ"ל תפעול בחברה טכנולוגית ושימש כמנכ"ל וכמנהל כספים בחברות.
- אסנת הלל פיין - בעלת תואר שני במנהל עסקים, מנהלת פתוח עסקי ושותפה בחברת סטארט אפ, דח"צ בחברות.
- גיורא ענבר - בעל תואר שני במנהל עסקים, שימש כמנכ"ל בחברות החל משנת 1998.

7. אופן אישור הדוחות הכספיים:

הארגון המופקד על בקרת העל בחברה הינו דירקטוריון החברה. דירקטוריון החברה מינה את הועדה לבחינת הדוחות הכספיים של החברה בהתאם להוראות תקנות החברות (הוראות ותנאים לעניין הליך אישור הדוחות הכספיים) התש"ע-2010 (להלן - "ועדת מאזן") כמפורט להלן:

- ועדת המאזן לבחינת הדוחות הכספיים, אינה ועדת הביקורת.
- ועדת מאזן מורכבת משלושה דירקטורים ביניהם שני דירקטורים חיצוניים:

יהונתן רגב, דח"צ, יו"ר הועדה.

אוסנת הלל פיין, דח"צ.

גיורא ענבר, דירקטור בלתי תלוי.

שלושת חברי ועדת מאזן הינם בעלי מומחיות פיננסית וחשבונאית ובעלי היכולת לקרוא ולהבין דוחות כספיים.

חברי הועדה מונו לאחר בדיקת כשירות ומסירת הצהרות בהתאם להוראות סעיף 3 לתקנות החברות (הוראות ותנאים לעניין הליך אישור הדוחות הכספיים), התש"ע-2010.

הליך אישור הדוחות הכספיים:

טיטת הדוחות הכספיים של החברה לרבעון השלישי של 2015 הועברה לעיונם של חברי ועדת המאזן אשר התכנסה ביום 12 בנובמבר 2015, לדיון בדוחות הכספיים. במסגרת הדיון בבחינת הדוחות הכספיים השתתפו חברי ועדת מאזן וכן זומנו סמנכ"ל הכספים של החברה וחשב החברה לצורך הצגת נתונים ומתן הסברים. במהלך ישיבת ועדת המאזן, נסקרו ונידונו בין היתר הנושאים הבאים: (1) נתוני הדוחות הכספיים של החברה לתקופה (2) סוגיות כספיות וחשבונאיות מהותיות בקשר עם הדוחות, (3) שלמות ונאותות הגילוי בדוחות והשוואתם לנתונים המקבילים בשנות דיוח קודמות (4) המדיניות החשבונאית והשינויים שחלו בה, במידה והיו כאלה, תוך התייחסות להערות חברי הוועדה.

ועדת המאזן בהשתתפות כל חבריה, התכנסה, כאמור, ביום 12 בנובמבר 2015, עשרה ימים קודם לישיבת הדירקטוריון, שהינו פרק זמן סביר להערכת דירקטוריון החברה. המלצות ועדת מאזן הועברו לחברי הדירקטוריון ביום 12 בנובמבר 2015.

בישיבת הדירקטוריון מיום 22 בנובמבר 2015, דן הדירקטוריון בהמלצות הועדה בנוגע לדוחות הכספיים ואישר את הדוחות הכספיים של החברה ליום 30 בספטמבר 2015. בישיבת הדירקטוריון האמורה נכחו גם יו"ר דירקטוריון החברה, מנכ"ל החברה, סמנכ"ל הכספים של החברה, רואה החשבון המבקר ועורך הדין של החברה ונסקרו הנתונים הכספיים באופן מפורט ע"י מנכ"ל החברה וסמנכ"ל הכספים של החברה, הן בהשוואה לתקופה קודמת והן בהשוואה לתכנון בתקציב.

שמות חברי הדירקטוריון אשר השתתפו בישיבת הדירקטוריון ביום 22 בנובמבר 2015, במסגרתה אושר הדוח הכספי ליום 30 בספטמבר 2015 על כל חלקיו הינם:

אברהם זכאי - יו"ר הדירקטוריון, אוסנת הלל פיין - דח"צ, יהונתן רגב - דח"צ, אורית סתו - דירקטורית, אמנון זכאי - דירקטור וגיורא ענבר - דירקטור.

בנוסף השתתפו: אבי חי - סמנכ"ל הכספים, רואי החשבון ועורכי הדין של החברה.

8. אירועים במהלך התקופה ולאחריה:

א. ביום 8 בפברואר, 2015, הודיעה החברה כי חברת הבת אנדואייד בע"מ התקשרה בהסכמים להפצת המוצרים ממשפחת EndoRings בהולנד ובאיטליה. (ראה דיווח מיידי מיום 8 בפברואר, 2015, אסמכתא: 2015-01-027625).

ב. ביום 24 בפברואר, 2015, הודיעה החברה כי חברת הבת אנדואייד בע"מ התקשרה בהסכם להפצת המוצרים ממשפחת EndoRings באנגליה. (ראה דיווח מיידי מיום 24 בפברואר, 2015, אסמכתא: 2015-01-037702).

- ג. ביום 12 במרץ, 2015, החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד בסך של 0.5 ש"ח למניה. המועד הקובע היה ה-19 למרץ, 2015 והדיבידנד חולק ביום 31 במרץ, 2015. (ראה דיווח מידי מיום 12 במרץ, 2015, אסמכתא: 2015-01-050281).
- ד. ביום 7 במאי, 2015, הודיעה החברה כי חברת הבת אנדואייד בע"מ התקשרה בהסכם להפצת המוצרים ממשפחת ה-EndoRings בגרמניה. (ראה דיווח מידי מיום 7 במאי, 2015, אסמכתא: 2015-01-014124).
- ה. ביום 11 במאי, 2015, חתמה החברה עם מוסד פיננסי על הסכם הלוואה לזמן ארוך בגובה של 6 מיליון ש"ח ל-16 שנים. ההלוואה נושאת ריבית משתנה בשיעור של פריים + 2% ומוחזרת על פני 16 שנים בתשלומים חודשיים שווים (פרעון לפי לוח שפיצר). הלוואה זו הינה הלוואה לצורך מימון המתקנים הפוטו-וולטאיים הקיימים של החברה והיא מחליפה סך של 6 מיליון ש"ח מתוך יתרת הלוואה לזמן קצר שנטלה החברה מהמוסד הפיננסי בהתאם להסכם משנת 2012 וכפי שעודכן בינואר 2013 (לפרטים נוספים ראה ביאור 15 א' לדוח הכספי השנתי המאוחד לשנת 2014 של החברה). יתרת הלוואה לזמן קצר בסך של 4.1 מיליון ש"ח נפרעה ונלקחה מחדש בסך של 4 מיליון ש"ח, שאר תנאיה נותרו ללא שינוי.
- ו. במהלך שנת 2015 ועד למועד דוח זה מימושו עובדי החברה 32,000 אופציות לכדי 23,121 מניות.
- ז. ביום 23 באוגוסט, 2015, הודיעה החברה כי חברת הבת אנדואייד בע"מ התקשרה בהסכמים להפצת המוצרים ממשפחת ה-EndoRings בספרד.
- ח. ביום 24 באוגוסט, 2015, הודיעה החברה כי חתמה על מזכר הבנות לא מחייב לרכישת מניות בחברת צידון פולימרים בע"מ העוסקת ביבוא והפצת חומרי גלם לתעשייה הפלסטית (להלן ובהתאמה: "צידון" ו-"העסקה"). במסגרת העסקה, תרכוש החברה (באמצעות חברת הבת ארן מחקר פיתוח ודגמים בע"מ המוחזקת על ידה בשיעור של 100%) בשלב ראשון עשרים וחמישה אחוזים (25%) מהון המניות המונפק של צידון תמורת 4.75 מיליון ש"ח. בנוסף, כוללת העסקה אופציית PUT (מכר) למכירה חוזרת של המניות הנרכשות בתנאים מסויימים וכן אופציה לרכישת 25% נוספים מהון המניות המונפק של צידון בתנאים מסויימים, כך ששיעור האחזקה של החברה ביצידון יסתכם ל-50% מהון המניות המונפק של צידון.
- ביצוע העסקה נשוא מזכר הבנות היה כפוף לחתימה על הסכם מחייב בין הצדדים תוך 60 יום ממועד החתימה על מזכר הבנות וכן להתקיימות תנאים מתלים, וקבלת כל האישורים הנדרשים על פי דין. כמו כן, כפופה העסקה לאישור האורגנים המוסמכים של החברה. החברה קיבלה בלעדיות למשך תקופה של 60 יום לצורך בדיקת נאותות וחתימה על הסכם מחייב. מזכר הבנות כלל הוראות בדבר ניהול חברת צידון ומגננונים להעברת מניות אשר ייכללו בהסכם מחייב ככל שייחתם בין הצדדים וכמקובל במזכר הבנות מסוג זה.
- ביום 22 באוקטובר 2015 הודיעה החברה כי בשל חגי ספטמבר לא השלימו הצדדים את הליך בדיקת הנאותות ובשל כך הסכימו הצדדים כי יוארך תוקף מזכר הבנות עד ליום 15 בנובמבר 2015 (כולל) ובכלל זאת תוארך התקופה להשלמת בדיקת הנאותות, התקשרות הצדדים בהסכם מחייב וכן תוארך התחייבות צידון ל-NO SHOP.
- ביום 15 בנובמבר 2015 הודיעה החברה כי חברת הבת וצידון חתמו על תוספת למזכר הבנות לפיה תוארך התקופה לגיבוש הסכם מחייב עד ליום 22 בנובמבר (כולל) ובכלל זאת תוארך התקופה להשלמת בדיקת הנאותות, התקשרות הצדדים בהסכם מחייב וכן תוארך התחייבות צידון ל-NO SHOP.
- ביום 22 בנובמבר 2015, לאחר שניתן לכך אישור דירקטוריון החברה בישיבתו מיום 22 בנובמבר 2015, התקשרה חברת הבת בהסכם מחייב עם צידון ובעלי המניות ביצידון (להלן: "ההסכם"), לפיו צידון תקצה לחברת הבת מניות כך שחברת הבת תחזיק עשרים וחמישה אחוזים (25%) מהון המניות המונפק והנפרע של צידון לאחר ההקצאה (להלן: "המניות הנרכשות") וזאת בתמורה לסך של 4.45 מיליון ש"ח.
- במסגרת ההסכם, ניתנה לחברת הבת אופציית PUT, לפיה רשאית חברת הבת לחייב את צידון לרכוש ממנה את המניות הנרכשות בתנאים מסויימים. אופציית ה-PUT תהיה ניתנת למימוש החל ממועד חתימת ההסכם ועד ליום 31 במרץ 2018. בנוסף, ניתנה לחברת הבת אופצייה אשר במסגרתה תקצה צידון לחברת הבת מניות נוספות כך שחברת הבת תגדיל את שיעור אחזקתה לחמישים אחוזים (50%) מהון המניות המונפק והנפרע של צידון לאחר מימוש האופצייה. האופציה ניתנת למימוש בתנאים מסויימים ומימושה יתאפשר בין המועדים 31.12.2017 ועד 31.03.2018.
- במסגרת ההסכם הוענקו לחברת הבת זכויות מיעוט בחברה ביצידון.
- להבטחת התחייבויות חברת הבת כלפי צידון, ערבה החברה לכל התחייבויות חברת הבת על פי ההסכם.

22 בנובמבר, 2015

רן סתו -
דירקטור ומנכ"ל

אברהם זכאי -
יו"ר הדירקטוריון

תאריך

ארן מחקר ופיתוח (1982) בע"מ

**דוחות כספיים תמציתיים מאוחדים
ליום 30 בספטמבר 2015**

(בלתי מבוקר)

ארן מחקר ופיתוח (1982) בע"מ

דוחות כספיים תמציתיים מאוחדים
ליום 30 בספטמבר 2015

(בלתי מבוקר)

תוכן העניינים

עמוד

2	דוח סקירה של רואי החשבון
3-4	דוחות תמציתיים מאוחדים על המצב הכספי
5-6	דוחות תמציתיים מאוחדים על הרווח הכולל
7-11	דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון
12-14	דוחות תמציתיים מאוחדים על תזרימי המזומנים
15-19	ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים

דו"ח סקירה של רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של ארן מחקר ופיתוח (1982) בע"מ

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של **ארן מחקר ופיתוח (1982) בע"מ** החברה וחברות בנות (להלן - "הקבוצה"), הכולל את הדו"ח התמציתי המאוחד על המצב הכספי ליום 30 בספטמבר 2015 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופות ביניים אלה לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה 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 מברורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניוודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

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

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

**בריטמן אלמגור זהר ושות'
רואי חשבון**

תל אביב, 22 בנובמבר, 2015

תל אביב - משרד ראשי

מרכז עזריאלי 1 תל אביב, 6701101 ת.ד. 16593

תל אביב, 6116402 | טלפון: 03-6085555 | פקס: 03-6094022 | info@deloitte.co.il

משרד ירושלים קריית המדע 3 מגדל הר חובבים ירושלים, 9777603 ת.ד. 45396 ירושלים, 9145101	משרד חיפה מעלה השחרור 5 ת.ד. 5648 חיפה, 3105502	משרד באר שבע אלומות 12 פארק התעשייה עומר ת.ד. 1369 עומר, 8496500	משרד אילת המרכז העירוני ת.ד. 583 אילת, 8810402	טריגר מורטיט מקבוצת Deloitte מרכז עזריאלי 3 תל אביב, 6701101	Deloitte Analytics הסיבים 7 ת.ד. 7796 פתח תקווה, 4959368	Seker - Deloitte גיבורי ישראל 7 ת.ד. 8458 נתניה דרום, 4250407
טלפון: 02-5018888 פקס: 02-5374173 info-jer@deloitte.co.il	טלפון: 04-8607333 פקס: 04-8672528 info-haifa@deloitte.co.il	טלפון: 08-6909500 פקס: 08-6909600 info-beersheva@deloitte.co.il	טלפון: 08-6375676 פקס: 08-6371628 info-eilat@deloitte.co.il	טלפון: 03-6070500 פקס: 03-6070501 info@deloitte.co.il	טלפון: 077-8322221 פקס: 03-9190372 info@deloitte.co.il	טלפון: 09-8922444 פקס: 09-8922440 info-seker@deloitte.co.il

ארן מחקר ופיתוח (1982) בע"מ
דוחות תמציתיים מאוחדים על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר	
2014	2014	2015
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
22,210	6,308	17,213
512	1,000	512
25,142	24,491	27,141
3,117	3,084	3,290
4,314	5,114	9,352
400	172	281
<u>55,695</u>	<u>40,169</u>	<u>57,789</u>
3,406	3,246	3,434
41	375	475
17,856	17,617	18,803
10,374	10,011	10,004
4,709	4,199	5,210
1,133	999	745
<u>37,519</u>	<u>36,447</u>	<u>38,671</u>
<u>93,214</u>	<u>76,616</u>	<u>96,460</u>

נכסים

נכסים שוטפים:

מזומנים ושווי מזומנים
 נכס פיננסי בגין מערכות סולאריות
 לקוחות
 מלאי
 חייבים ויתרות חובה
 מס הכנסה לקבל

סה"כ נכסים שוטפים

נכסים לא שוטפים:

נכסים פיננסיים זמינים למכירה
 לקוחות וחייבים לזמן ארוך
 רכוש קבוע, נטו
 נכס פיננסי בגין מערכות סולאריות
 נכס בלתי מוחשי - עלויות פיתוח
 מסים נדחים

סה"כ נכסים לא שוטפים

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

ארן מחקר ופיתוח (1982) בע"מ
דוחות תמציתיים מאוחדים על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר	
2014	2014	2015
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	

התחייבויות והון:

התחייבויות שוטפות:

אשראי וחלויות שוטפות של הלוואות מתאגידים בנקאיים
התחייבויות לספקים ולנתני שירותים
זכאים ויתרות-זכות
מס הכנסה לשלם

10,101	10,106	4,301
14,725	11,036	15,466
9,592	7,435	14,736
1,992	207	-
<u>36,410</u>	<u>28,784</u>	<u>34,503</u>

סה"כ התחייבויות שוטפות

התחייבויות לא שוטפות:

הלוואות מתאגידים בנקאיים
התחייבויות לאחרים לזמן ארוך
התחייבות בגין הטבות לעובדים, נטו

-	-	5,621
369	501	243
2,252	2,183	2,709
<u>2,621</u>	<u>2,684</u>	<u>8,573</u>

סה"כ התחייבויות לא שוטפות

הון:

הון המיוחס לבעלים של חברת האם:

הון מניות נפרע וקרנות הון
עודפים

26,723	19,456	26,782
24,709	22,925	24,493
<u>51,432</u>	<u>42,381</u>	<u>51,275</u>

סה"כ הון המיוחס לבעלים של חברת האם

הון מיוחס לזכויות שאינן מקנות שליטה

<u>2,751</u>	<u>2,767</u>	<u>2,109</u>
--------------	--------------	--------------

סה"כ הון

<u>54,183</u>	<u>45,148</u>	<u>53,384</u>
<u>93,214</u>	<u>76,616</u>	<u>96,460</u>

22 בנובמבר, 2015

תאריך אישור הדוחות הכספיים אברהם זכאי - יו"ר הדירקטוריון רן סתו - דירקטור ומנכ"ל אבי חי - סמנכ"ל כספים

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

ארן מחקר ופיתוח (1982) בע"מ
דוחות תמציתיים מאוחדים על הרווח הכולל

ל ש נ ה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר		
	2014	2015	2014	2015	
	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	
84,216	23,486	28,337	61,894	73,381	מחזור הפעולות עלות העבודות והשירותים
68,529	18,925	22,861	50,496	55,998	
15,687	4,561	5,476	11,398	17,383	רווח גולמי
348	75	-	213	-	הוצאות מחקר ופיתוח הוצאות מכירה ושיווק הוצאות הנהלה וכלליות רווח (הפסד) ממכירת רכוש קבוע רווח ממכירת זכויות וידע
8,930	2,228	2,784	6,468	8,554	
9,314	2,363	2,332	6,824	7,534	
44	2	14	29	(98)	
6,393	-	98	311	288	
3,532	(103)	472	(1,767)	1,485	רווח (הפסד) מפעולות רגילות
430	21	180	348	723	הוצאות מימון הכנסות מימון
767	338	623	690	1,101	
337	317	443	342	378	הכנסות מימון, נטו
3,869	214	915	(1,425)	1,863	רווח (הפסד) לפני מיסים על ההכנסה
(1,114)	(78)	43	366	85	הכנסות (הוצאות) מיסים על ההכנסה
2,755	136	958	(1,059)	1,948	רווח (הפסד) לתקופה
					רווח (הפסד) כולל אחר לאחר מיסים בגין: סכומים אשר לא יסווגו בעתיד לרווח או הפסד, נטו ממס
(371)	(146)	(72)	(18)	(103)	מידודות מחדש של תכניות להטבה מוגדרת, נטו ממס
(371)	(146)	(72)	(18)	(103)	סה"כ
					סכומים אשר יסווגו בעתיד לרווח או הפסד, נטו ממס
259	156	93	82	20	רווח מהתאמת שווי הוגן של נכסים פיננסיים זמינים למכירה, נטו ממס
259	156	93	82	20	סה"כ
(112)	10	21	64	(83)	רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה, נטו ממס
2,643	146	979	(995)	1,865	סה"כ רווח (הפסד) כולל לתקופה

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

ארן מחקר ופיתוח (1982) בע"מ
דוחות תמציתיים מאוחדים על הרווח הכולל

ל ש נ ה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר		
	2014	2015	2014	2015	
	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	
1,015	165	1,089	(1,122)	2,311	רווח (הפסד) לתקופה המיוחס ל: בעלים של חברת האם זכויות שאינן מקנות שליטה
1,740	(29)	(131)	63	(363)	
<u>2,755</u>	<u>136</u>	<u>958</u>	<u>(1,059)</u>	<u>1,948</u>	סך הכל רווח (הפסד) לתקופה
903	175	1,110	(1,058)	2,228	סך הכל רווח (הפסד) כולל לתקופה המיוחס ל: בעלים של חברת האם זכויות שאינן מקנות שליטה
1,740	(29)	(131)	63	(363)	
<u>2,643</u>	<u>146</u>	<u>979</u>	<u>(995)</u>	<u>1,865</u>	סך הכל רווח (הפסד) כולל לתקופה
0.22	0.04	0.22	(0.25)	0.48	רווח (הפסד) למניה בת 0.01 ע.ג. (בש"ח): לבעלים של חברת האם: רווח (הפסד) בסיסי למניה
0.22	0.04	0.22	(0.25)	0.47	
					רווח (הפסד) מדולל למניה
4,514	4,507	4,870	4,491	4,861	הממוצע המשוקלל של הון המניות (באלפים): ששימש בחישוב הרווח הבסיסי למניה
4,635	4,617	4,885	4,491	4,884	
					ששימש בחישוב הרווח המדולל למניה

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

ארן מחקר ופיתוח (1982) בע"מ
דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2015 (בלתי מבוקר)
הון המיוחס לבעלים של חברת האם

סך הכל	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל הון המיוחס לבעלים	קרן הון בגין עסקאות עם זכויות שאינן מקנות שליטה	עודפים	קרן הון בגין נכסים פיננסיים זמינים למכירה	פרמיה וקרנות הון אחרות	הון המניות הנפרע
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
54,183	2,751	51,432	(1,891)	24,709	1,800	26,792	22
1,948	(363)	2,311	-	2,311	-	-	-
(103)	-	(103)	-	(103)	-	-	-
20	-	20	-	-	20	-	-
1,865	(363)	2,228	-	2,208	20	-	-
(2,424)	-	(2,424)	-	(2,424)	-	-	-
(298)	(298)	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	(*)
19	19	-	-	-	-	-	-
39	-	39	-	-	-	39	-
(2,664)	(279)	(2,385)	-	(2,424)	-	39	-
53,384	2,109	51,275	(1,891)	24,493	1,820	26,831	22

יתרה ליום 1 בינואר 2015

שינויים בתקופה 2015:

רווח (הפסד) לתקופה

רווח (הפסד) כולל אחר בגין:

מדידות מחדש של תכניות להטבה מוגדרת

נכסים פיננסיים זמינים למכירה

סך הכל רווח (הפסד) כולל לתקופה

דיבידנד שהוכרז ושולם

דיבידנד לזכויות שאינן מקנות שליטה בחברת בת

מימוש אופציות למניות

תשלום מבוסס מניות בחברה מאוחדת

קרן הון בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות

(*) מייצג סכום נמוך מ-1 אלפי ש"ח.

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

ארן מחקר ופיתוח (1982) בע"מ
דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2014 (בלתי מבוקר)

הון המיוחס לבעלים של חברת האם

סך הכל אלפי ש"ח	זכויות שאינן מקנות שליטה אלפי ש"ח	סך הכל הון המיוחס לבעלים אלפי ש"ח	קרן הון בגין עסקאות עם זכויות שאינן מקנות שליטה אלפי ש"ח		מניות החברה המוחזקות ע"י החברה אלפי ש"ח	עודפים אלפי ש"ח	קרן הון בגין נכסים פיננסיים זמינים למכירה אלפי ש"ח		הון המניות הנפרע אלפי ש"ח
			פרמיה וקרנות הון אחרות אלפי ש"ח	קצב הון אלפי ש"ח					
53,928	8,334	45,594	(1,804)	(1,470)	26,311	1,541	20,995	21	
(1,059)	63	(1,122)	-	-	(1,122)	-	-	-	
(18)	-	(18)	-	-	(18)	-	-	-	
82	-	82	-	-	-	82	-	-	
(995)	63	(1,058)	-	-	(1,140)	82	-	-	
(5,630)	(5,630)	-	-	-	-	-	-	-	
(2,246)	-	(2,246)	-	-	(2,246)	-	-	-	
-	-	-	-	-	-	-	-	*	
91	-	91	-	-	-	-	91	-	
(7,785)	(5,630)	(2,155)	-	-	(2,246)	-	91	-	
45,148	2,767	42,381	(1,804)	(1,470)	22,925	1,623	21,086	21	

יתרה ליום 1 בינואר 2014

שינויים בתקופה 2014:

רווח (הפסד) לתקופה

רווח (הפסד) כולל אחר בגין:

מדידות מחדש של תוכניות להטבה מוגדרת

נכסים פיננסיים זמינים למכירה

סך הכל רווח (הפסד) כולל לתקופה

דיבידנד לזכויות שאינן מקנות שליטה בחברת בת

דיבידנד ששולם

מימוש אופציות למניות

קרן הון בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות

יתרה ליום 30 בספטמבר 2014

* מייצג סכום נמוך מ-1 אלפי ש"ח.

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

ארן מחקר ופיתוח (1982) בע"מ
דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2015 (בלתי מבוקר)

הון המיוחס לבעלים של חברת האם

סך הכל אלפי ש"ח	זכויות שאינן מקנות שליטה אלפי ש"ח	סך הכל הון המיוחס לבעלים אלפי ש"ח	קרן הון בגין עסקאות עם זכויות שאינן מקנות שליטה אלפי ש"ח		קרן הון בגין נכסים פיננסיים זמינים למכירה אלפי ש"ח		הון המניות הנפרע אלפי ש"ח
			עודפים אלפי ש"ח	פרמיה וקרנות הון אחרות אלפי ש"ח			
52,381	2,226	50,155	(1,891)	23,476	1,727	26,821	22
958	(131)	1,089	-	1,089	-	-	-
(72)	-	(72)	-	(72)	-	-	-
93	-	93	-	-	93	-	-
979	(131)	1,110	-	1,017	93	-	-
14	14	-	-	-	-	-	-
10	-	10	-	-	-	10	-
24	14	10	-	-	-	10	-
53,384	2,109	51,275	(1,891)	24,493	1,820	26,831	22

יתרה ליום 1 ביולי 2015

שינויים בתקופה 2015:

רווח (הפסד) לתקופה

רווח (הפסד) כולל אחר בגין:

מדידות מחדש של תכניות להטבה מוגדרת

נכסים פיננסיים זמינים למכירה

סך הכל רווח (הפסד) כולל לתקופה

תשלום מבוסס מניות בחברה מאוחדת

קרן הון בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות

יתרה ליום 30 בספטמבר 2015

(*) מייצג סכום נמוך מ-1 אלפי ש"ח.

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

ארן מחקר ופיתוח (1982) בע"מ
דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2014 (בלתי מבוקר)

הון המיוחס לבעלים של חברת האם

סך הכל אלפי ש"ח	זכויות שאינן מקנות שליטה אלפי ש"ח	סך הכל הון המיוחס לבעלים אלפי ש"ח	קרן הון בגין עסקאות עם זכויות שאינן מקנות שליטה אלפי ש"ח		עודפים אלפי ש"ח	קרן הון בגין נכסים פיננסיים זמינים למכירה אלפי ש"ח		הון המניות הנפרע אלפי ש"ח
			מניות החברה המוחזקות ע"י החברה אלפי ש"ח	מניות החברה המוחזקות ע"י החברה אלפי ש"ח		פרמיה וקרנות הון אחרות אלפי ש"ח	קרן הון בגין נכסים פיננסיים זמינים למכירה אלפי ש"ח	
44,977	2,796	42,181	(1,804)	(1,470)	22,906	1,467	20,061	21
136	(29)	165	-	-	165	-	-	-
(146)	-	(146)	-	-	(146)	-	-	-
156	-	156	-	-	-	156	-	-
146	(29)	175	-	-	19	156	-	-
25	-	25	-	-	-	-	25	-
25	-	25	-	-	-	-	25	-
45,148	2,767	42,381	(1,804)	(1,470)	22,925	1,623	21,086	21

יתרה ליום 1 ביולי 2014

שינויים בתקופה 2014:
רווח (הפסד) לתקופה

רווח (הפסד) כולל אחר בגין:
מדידות מחדש של תוכניות להטבה מוגדרת
נכסים פיננסיים זמינים למכירה

סך הכל רווח (הפסד) כולל לתקופה

קרן הון בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות

יתרה ליום 30 בספטמבר 2014

(*) מייצג סכום נמוך מ-1 אלפי ש"ח.

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

ארן מחקר ופיתוח (1982) בע"מ
דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2014 (מבוקר)

הון המיוחס לבעלים של חברת האם								
סך הכל אלפי ש"ח	זכויות שאינן מקנות שליטה אלפי ש"ח	סך הכל הון המיוחס לבעלים אלפי ש"ח	קרן הון בגין עסקאות עם זכויות שאינן מקנות שליטה אלפי ש"ח		מניות החברה המוחזקות על ידי החברה אלפי ש"ח	קרן הון בגין נכסים פיננסיים זמינים למכירה אלפי ש"ח		הון המניות הנפרע אלפי ש"ח
			עודפים אלפי ש"ח	פרמיה וקרנות הון אחרות אלפי ש"ח				
53,928	8,334	45,594	(1,804)	(1,470)	26,311	1,541	20,995	21
2,755	1,740	1,015	-	-	1,015	-	-	-
(371)	-	(371)	-	-	(371)	-	-	-
259	-	259	-	-	-	259	-	-
2,643	1,740	903	-	-	644	259	-	-
(2,246)	-	(2,246)	-	-	(2,246)	-	-	-
(5,630)	(5,630)	-	-	-	-	-	-	-
(1,680)	(1,680)	-	-	-	-	-	-	-
(100)	(13)	(87)	(87)	-	-	-	-	-
7,152	-	7,152	-	1,470	-	-	5,681	1
-	-	-	-	-	-	-	-	(*)
116	-	116	-	-	-	-	116	-
(2,388)	(7,323)	4,935	(87)	1,470	(2,246)	-	5,797	1
54,183	2,751	51,432	(1,891)	-	24,709	1,800	26,792	22

יתרה ליום 1 בינואר 2014

שינויים בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2014:

רווח לשנה

רווח (הפסד) כולל אחר בגין:

מדידות מחדש של תכניות הטבה מוגדרת

נכסים פיננסיים זמינים למכירה

סך הכל רווח כולל לשנה

דיבידנד ששולם

דיבידנד ששולם לזכויות שאינן מקנות שליטה בחברת בת

דיבידנד שהוכרז לזכויות שאינן מקנות שליטה בחברת בת

עסקאות עם זכויות שאינן מקנות שליטה בחברת בת

הנפקת מניות

מימוש אופציות למניות

קרן הון בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות

(*) מייצג סכום נמוך מ-1 אלפי ש"ח.

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

ארן מחקר ופיתוח (1982) בע"מ
דוחות תמציתיים מאוחדים על תזרימי המזומנים

ל ש נ ה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר	
	2014	2015	2014	2015
	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)
2,755	136	958	(1,059)	1,948
(183)	(195)	(324)	(175)	(37)
2,317	584	701	1,720	2,076
4,525	-	-	-	-
(5,502)	-	(104)	(311)	(294)
(311)	-	-	-	-
(44)	(2)	(14)	(29)	98
(600)	94	117	(489)	418
1	(6)	3	6	15
116	25	24	91	58
319	500	403	813	2,334
(1,552)	(3,599)	(138)	(1,230)	(2,139)
(1,231)	1,398	(159)	(2,154)	(4,668)
1,810	806	682	(1,912)	615
(2,834)	150	1,657	(3,310)	6,824
(443)	(293)	(231)	(409)	38
(2,944)	(9)	26	25	(389)
(368)	(185)	(79)	(91)	317
(7,562)	(1,732)	1,758	(9,081)	598
(4,488)	(1,096)	3,119	(9,327)	4,880

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:
רווח (הפסד) לתקופה

התאמות בגין:

הוצאות (הכנסות) מהפרשי שער בגין יתרות
מזומנים במט"ח
פחת והפחתות
הוצאות מיסים שהוכרו בגין רווח הון
רווח ממכירת זכויות ידע
רווח ממכירת נכס פיננסי זמין למכירה
הפסד (רווח) ממימוש רכוש קבוע
מיסים נדחים, נטו
עליית (שחיקת) הלוואות לזמן ארוך מתאגידים
בנקאיים
הוצאות בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות

שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות:

עליה בלקוחות (כולל לקוחות זמן ארוך)
ירידה (עליה) בחייבים ויתרות-חובה (כולל נכס
פיננסי בגין מערכות סולאריות)
עליה (ירידה) בהתחייבות לספקים ונותני שירותים
(כולל ספקים זמן ארוך)
עליה (ירידה) בזכאים ויתרות-זכות
שינוי במלאי
עליה (ירידה) במס הכנסה לשלם, נטו
עליה (ירידה) בהתחייבות בגין הטבות עובדים,
נטו

מזומנים, נטו, מפעילות (לפעילות) שוטפת

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

ארן מחקר ופיתוח (1982) בע"מ
דוחות תמציתיים מאוחדים על תזרימי המזומנים

ל ש נ ה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר		
	2014	2015	2014	2015	
	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	
(2,828)	(964)	(333)	(1,777)	(3,296)	תזרימי מזומנים לפעילות השקעה:
5,502	-	-	-	-	רכישת רכוש קבוע
405	-	-	405	-	תמורה ממכירת זכויות וידע
(4,525)	-	-	(4,525)	(1,484)	תמורה ממכירת נכס פיננסי זמין למכירה
(2,605)	(672)	(137)	(2,095)	(869)	מיסים ששולמו בגין מכירת זכויות ידע
156	-	76	94	331	עלויות פיתוח שהווננו
					תמורה ממימוש רכוש קבוע
<u>(3,895)</u>	<u>(1,636)</u>	<u>(394)</u>	<u>(7,898)</u>	<u>(5,318)</u>	מזומנים, נטו, לפעילות השקעה
(2,246)	-	-	(2,246)	(2,424)	תזרימי מזומנים לפעילות מימון:
(100)	-	-	-	-	דיבידנד ששולם
(5,630)	-	-	(5,630)	(1,978)	רכישת יתרת מניות המיעוט בחברה בת
7,152	-	-	-	-	דיבידנד לזכויות שאינן מקנות שליטה בחברת בת
-	-	-	-	10,000	תקבול מהנפקת מניות
-	-	(70)	-	(10,194)	קבלת הלוואות מבנקים
243	243	-	243	-	פירעון הלוואות מבנקים
					הלוואות בעלים בחברה בת
<u>(581)</u>	<u>243</u>	<u>(70)</u>	<u>(7,633)</u>	<u>(4,596)</u>	מזומנים, נטו, מפעילות (לפעילות) מימון
(8,964)	(2,489)	2,655	(24,858)	(5,034)	עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים
30,991	8,602	14,234	30,991	22,210	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
183	195	324	175	37	הפרשי תרגום בגין יתרות מזומנים ושווי מזומנים
<u>22,210</u>	<u>6,308</u>	<u>17,213</u>	<u>6,308</u>	<u>17,213</u>	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

ארן מחקר ופיתוח (1982) בע"מ
נספחים לדוחות תמציתיים מאוחדים על תזרימי המזומנים

ל ש נ ה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר		
	2014	2015	2014	2015	
	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	
116	(76)	(8)	281	116	נספח א' - עסקאות השקעה ומימון שאינה כרוכות בתזרימי מזומנים: רכישת רכוש קבוע כנגד ספקים ונותני שירותים
1,680	-	-	-	-	נספח ב' - פעילות מימון שאינה כרוכה בתזרימי מזומנים: חלקם של זכויות שאינן מקנות שליטה בדיבידנד שהוכרז בחברה בת במהלך התקופה וטרם חולק
293	62	85	238	182	נספח ג' - מידע נוסף על תזרימי המזומנים: ריבית ששולמה
288	2	196	100	545	ריבית שהתקבלה
135	20	39	119	131	מיסים על ההכנסה ששולמו
10	-	244	-	244	מיסים שהתקבלו

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

ארן מחקר ופיתוח (1982) בע"מ
ביאורים לדוחות תמציתיים מאוחדים

ביאור 1 - כללי

א. תיאור החברה:

החברה עוסקת במתן שירותי מחקר, פיתוח ותכנון ללקוחותיה. כמו כן, עוסקת החברה בייצוג ושיווק מוצרים של חברות זרות הפועלות בתחום תבניות ומכונות הזרקה וכן עוסקת החברה במכירת מערכות סולאריות לצד ג' וכן בהשקעה בהתקנת מערכות סולאריות ליצור חשמל ומכירת החשמל לחברת החשמל.

יש לעיין בדוחות הכספיים התמציתיים ביניים של החברה יחד עם הדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2014 והביאורים המצורפים להם.

ב. בסיס לעריכת הדוחות הכספיים:

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

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

ג. פרטים בדבר שערי מטבע חוץ ומדד המחירים לצרכן:

להלן פרטים על מדדי המחירים לצרכן, שערי החליפין של מטבעות עיקריים ושיעורי השינוי, בתקופות החשבון:

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר		
	2014	2015	
107.409	107.304	106.767	מדד המחירים לצרכן (בנקודות) (*)
3.889	3.6950	3.923	דולר של ארה"ב (בש"ח ל-1 דולר)
4.7246	4.6486	4.4038	אירו (בש"ח ל-1 אירו)

ל ש נ ה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר		
	2014	2015	2014	2015	
%	%	%	%	%	
(0.19)	(0.30)	(0.40)	(0.30)	(0.60)	מדד המחירים לצרכן
12.04	7.48	4.09	6.45	0.87	דולר של ארה"ב
(1.20)	(0.97)	4.37	(2.79)	(6.79)	אירו

(*) לפי מדד בסיס 2010.

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית

א. הדוחות הכספיים התמציתיים ביניים נערכו לפי אותה מדיניות חשבונאית ושיטות החישוב הנקוטות בדוחות הכספיים השנתיים בכפוף לאמור בביאור זה.

ב. מיסים על הכנסה בדוחות הביניים:

הוצאות המסים על ההכנסה לתקופות המוצגות כוללות את סך המסים השוטפים, וכן את סך השינוי ביתרות המסים הנדחים, למעט מסים נדחים הנובעים מעסקאות שנזקפו ישירות להון, ולעסקאות צירופי עסקים.

הוצאות מסים שוטפים בתקופות ביניים נצברות תוך שימוש בשיעור מס ההכנסה האפקטיבי השנתי הממוצע. לצורך חישוב שיעור מס ההכנסה האפקטיבי, מופחתים הפסדים לצורכי מס אשר לא הוכרו בגינם נכסי מסים נדחים, הצפויים להפחית את חבות המס בשנת הדיווח.

ארן מחקר ופיתוח (1982) בע"מ
ביאורים לדוחות תמציתיים מאוחדים

ביאור 3 - מגזרי פעילות

א. כללי:

מגזרי הפעילות של החברה הינם:

- (1) ביצוע עבודות ומתן שירותי תכנון הנדסי ופיתוח - מגזר זה כולל פיתוח מוצרים חדשים ו/או שדרוג וחיידוש של מוצרים קיימים.
- (2) מכירת ציוד (ייצוג סוכנויות) - מגזר זה כולל אספקת מכונות הזרקה ורובוטים לתעשיות הפלסטיק.
- (3) אנרגיה סולארית - מגזר זה כולל השקעה בתחנות כח פוטו וולטאיות (PV) ובתכנון, מכירה והתקנת (EPC) מערכות כאלה עבור אחרים. פעילות חדשה בשלבי הקמה.
- (4) השקעות במיזמים וחברות סטארט אפ - מגזר זה כולל את השקעות החברה בחברות סטארט אפ הנמצאות בשלבים הראשונים של ההתפתחות.

ב. ההרכב:

סך הכל אלפי ש"ח	השקעה במיזמים וחברות סטארט-אפ אלפי ש"ח	אנרגיה סולארית אלפי ש"ח	ייצוג סוכנויות (מכירת מוצרים) אלפי ש"ח	ביצוע עבודות הנדסיות אלפי ש"ח	
					לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2015:
72,907	1,149	1,143	33,898	36,717	הכנסות מלקוחות חיצוניים
1,673	(4,221)	1,201	2,752	1,941	רווח (הפסד) מגזרי
					לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2014:
61,704	737	520	26,903	33,544	הכנסות מלקוחות חיצוניים
(1,986)	(1,701)	520	(504)	(301)	רווח (הפסד) מגזרי
					לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2015:
28,280	379	465	15,506	11,930	הכנסות מלקוחות חיצוניים
590	(1,368)	443	1,611	(96)	רווח (הפסד) מגזרי
					לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2014:
23,423	70	214	11,678	11,461	הכנסות מלקוחות חיצוניים
(168)	(890)	256	(18)	484	רווח (הפסד) מגזרי
					לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2014:
83,988	744	798	37,084	45,362	הכנסות מלקוחות חיצוניים
3,685	2,638	515	(177)	709	רווח (הפסד) מגזרי

ארן מחקר ופיתוח (1982) בע"מ
ביאורים לדוחות תמציתיים מאוחדים

ביאור 3 - מגזרי פעילות (המשך)

ג. התאמה בין הרווח או ההפסד של כלל המגזרים לבין הרווח או ההפסד לפני הוצאות מסים על הכנסה:

ל ש נ ה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר		סך-הכל רווח (הפסד) של מגזרים בני דיווח
	2014	2015	2014	2015	
	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	
3,685	(168)	590	(1,986)	1,673	
					סכומים לא מוקצים:
228	63	57	190	474	הכנסות אחרות ברמת הקבוצה
(88)	317	254	342	(186)	הכנסות (הוצאות) מימון, נטו
44	2	14	29	(98)	הכנסות (הוצאות) תפעוליות אחרות ברמת הקבוצה
<u>3,869</u>	<u>214</u>	<u>915</u>	<u>(1,425)</u>	<u>1,863</u>	סך-הכל רווח (הפסד) לפני מיסים על ההכנסה

ביאור 4 - מכשירים פיננסיים

א. שווי הוגן:

הערך בספרים של הפריטים הבאים מהווה קירוב לשווי ההוגן: מזומנים ושווי מזומנים, נכסים והתחייבויות בלתי סחירים לזמן קצר, סכומים לקבל ולשלם לזמן קצר והלוואות לזמן ארוך.

ב. טכניקות הערכה ונתונים ששימשו במדידות שווי הוגן:

מניות - השווי הוגן של ההשקעה במניות שאינן סחירות נמדד באמצעות מחיר שנגזר למניה במסגרת גיוסי הון ככל שהיו בסמוך למועד הדוחות הכספיים.

מדידת הנכס הפיננסי בגין הסדרי זיכיון הינה היוון תזרימי המזומנים של התקבולים הצפויים מייצור חשמל בניכוי ההוצאות התזרימיות הצפויות. אין הבדל בין הערך בספרים לבין השווי הוגן של הנכס.

ג. מכשירים פיננסיים שנמדדים בשווי הוגן:

מכשירים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס עיתי שהוכרו במאזן:

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר		נכסים פיננסיים זמינים למכירה - מניות
	2014	2015	
	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	
<u>3,406</u>	<u>3,246</u>	<u>3,434</u>	

ארן מחקר ופיתוח (1982) בע"מ
ביאורים לדוחות תמציתיים מאוחדים

ביאור 4 - מכשירים פיננסיים (המשך)

ד. שינויים במכשירים פיננסיים הנמדדים בשווי ההוגן על בסיס עיתי שמדידת השווי ההוגן שלהם סווגה ברמה 3:

ל ש נ ה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר		נכסים פיננסיים זמינים למכירה במניות: יתרה לתחילת התקופה מימושים הוחים שהוכרו ברווח כולל אחר יתרה לסוף התקופה
	2014	2015	2014	2015	
	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	
3,229 (168)	3,034 -	3,307 -	3,229 (168)	3,406 -	
345	212	127	185	28	
<u>3,406</u>	<u>3,246</u>	<u>3,434</u>	<u>3,246</u>	<u>3,434</u>	

ביאור 5 - אירועים בתקופת הדוח

- א. ביום 8 בפברואר, 2015, הודיעה החברה כי חברת הבת אנדואייד בע"מ התקשרה בהסכמים להפצת המוצרים ממשפחת ה- EndoRings בהולנד ובאיטליה.
- ב. ביום 24 בפברואר, 2015, הודיעה החברה כי חברת הבת אנדואייד בע"מ התקשרה בהסכם להפצת המוצרים ממשפחת ה- EndoRings באנגליה.
- ג. ביום 12 במרץ, 2015, החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד בסך 0.5 ש"ח למניה. המועד הקובע היה ה- 19 במרץ, 2015 והדיבידנד בסך של 2,424 אלפי ש"ח חולק ביום 30 במרץ, 2015.
- ד. במהלך שנת 2015 ועד למועד דוח זה מימושו עובדי החברה 32,000 אופציות לכדי 23,121 מניות.
- ה. ביום 7 במאי, 2015, הודיעה החברה כי חברת הבת אנדואייד בע"מ התקשרה בהסכם להפצת המוצרים ממשפחת ה- EndoRings בגרמניה.
- ו. ביום 11 במאי, 2015, חתמה החברה עם מוסד פיננסי על הסכם הלוואה לזמן ארוך בגובה של 6 מיליון ש"ח ל-16 שנים. ההלוואה נושאת ריבית משתנה בשיעור של פריים + 2% ומוחזרת על פני 16 שנים בתשלומים חודשיים שווים (פרעון לפי לוח שפיצר). הלוואה זו הינה הלוואה לצורך מימון המתקנים הפוטו-וולטאיים הקיימים של החברה והיא מחליפה סך של 6 מיליון ש"ח מתוך יתרת הלוואה לזמן קצר שנטלה החברה מהמוסד הפיננסי בהתאם להסכם משנת 2012 וכפי שעודכן בינואר 2013 (לפרטים נוספים ראה ביאור 15 א' לדוח הכספי השנתי המאוחד לשנת 2014 של החברה). יתרת הלוואה לזמן קצר בסך של 4.1 מיליון ש"ח נפרעה ונלקחה מחדש בסך של 4 מיליון ש"ח, שאר תנאיה נותרו ללא שינוי.
- ז. ביום 23 באוגוסט, 2015, הודיעה החברה כי חברת הבת אנדואייד בע"מ התקשרה בהסכמים להפצת המוצרים ממשפחת ה- EndoRings בספרד.

ארן מחקר ופיתוח (1982) בע"מ
ביאורים לדוחות תמציתיים מאוחדים

ביאור 5 - אירועים בתקופת הדוח (המשך)

ח. ביום 24 באוגוסט, 2015, הודיעה החברה כי חתמה על מזכר הבנות לא מחייב לרכישת מניות בחברת צידון פולימרים בע"מ העוסקת ביבוא והפצת חומרי גלם לתעשייה הפלסטית (להלן ובהתאמה: "צידון" ו-"העסקה"). במסגרת העסקה, תרכוש החברה (באמצעות חברת הבת ארן מחקר ופיתוח ודגמים בע"מ המוחזקת על ידה בשיעור של 100%) בשלב ראשון עשרים וחמישה אחוזים (25%) מהון המניות המונפק של צידון תמורת 4.75 מיליון ש"ח.

בנוסף, כוללת העסקה אופציית PUT (מכר) למכירה חוזרת של המניות הנרכשות בתנאים מסויימים וכן אופציה לרכישת 25% נוספים מהון המניות המונפק של צידון בתנאים מסויימים, כך ששיעור האחזקה של החברה בצידון יסתכם ל-50% מהון המניות המונפק של צידון.

ביצוע העסקה נשוא מזכר ההבנות היה כפוף לחתימה על הסכם מחייב בין הצדדים תוך 60 יום ממועד החתימה על מזכר ההבנות וכן להתקיימות תנאים מתלים, וקבלת כל האישורים הנדרשים על פי דין. כמו כן, כפופה העסקה לאישור האורגנים המוסמכים של החברה. החברה קיבלה בלעדיות למשך תקופה של 60 יום לצורך בדיקת נאותות וחתימה על הסכם מחייב. מזכר ההבנות כלל הוראות בדבר ניהול חברת צידון ומנגנונים להעברת מניות אשר ייכללו בהסכם מחייב ככל שייחתם בין הצדדים וכמקובל במזכר הבנות מסוג זה.

ביום 22 באוקטובר 2015 הודיעה החברה כי בשל חגי ספטמבר לא השלימו הצדדים את הליך בדיקת הנאותות ובשל כך הסכימו הצדדים כי יוארך תוקף מזכר ההבנות עד ליום 15 בנובמבר 2015 (כולל) ובכלל זאת תוארך התקופה להשלמת בדיקת הנאותות, התקשרות הצדדים בהסכם מחייב וכן תוארך התחייבות צידון ל-NO SHOP.

ביום 15 בנובמבר 2015 הודיעה החברה כי חברת הבת וצידון חתמו על תוספת למזכר ההבנות לפיה תוארך התקופה לגיבוש הסכם מחייב עד ליום 22 בנובמבר (כולל) ובכלל זאת תוארך התקופה להשלמת בדיקת הנאותות, התקשרות הצדדים בהסכם מחייב וכן תוארך התחייבות צידון ל-NO SHOP.

ביום 22 בנובמבר 2015, לאחר שניתן לכך אישור דירקטוריון החברה בישיבתו מיום 22 בנובמבר 2015, התקשרה חברת הבת בהסכם מחייב עם צידון ובעלי המניות בצידון (להלן: "ההסכם"), לפיו צידון תקצה לחברת הבת מניות כך שחברת הבת תחזיק עשרים וחמישה אחוזים (25%) מהון המניות המונפק והנפרע של צידון לאחר ההקצאה (להלן: "המניות הנרכשות") וזאת בתמורה לסך של 4.45 מיליון ש"ח.

במסגרת ההסכם, ניתנה לחברת הבת אופציית PUT, לפיה רשאית חברת הבת לחייב את צידון לרכוש ממנה את המניות הנרכשות בתנאים מסויימים. אופציית ה-PUT תהיה ניתנת למימוש החל ממועד חתימת ההסכם ועד ליום 31 במרץ 2018. בנוסף, ניתנה לחברת הבת אופציה אשר במסגרתה תקצה צידון לחברת הבת מניות נוספות כך שחברת הבת תגדיל את שיעור אחזקתה לחמישים אחוזים (50%) מהון המניות המונפק והנפרע של צידון לאחר מימוש האופציה. האופציה ניתנת למימוש בתנאים מסויימים ומימושה יתאפשר בין המועדים 31.12.2017 ועד 31.03.2018.

במסגרת ההסכם הוענקו לחברת הבת זכויות מיעוט בצידון. ערבה החברה לכל התחייבויות חברת הבת על פי ההסכם. להבטחת התחייבויות חברת הבת כלפי צידון, ערבה החברה לכל התחייבויות חברת הבת על פי ההסכם.

ארן מחקר ופיתוח (1982) בע"מ

מידע כספי ביניים נפרד ליום 30 בספטמבר 2015

**ערוך בהתאם להוראות תקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך
(דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970**

(בלתי מבוקר)

ארן מחקר ופיתוח (1982) בע"מ

מידע כספי ביניים נפרד ליום 30 בספטמבר 2015

(בלתי מבוקר)

תוכן העניינים

עמוד

2	דוח מיוחד של רואה החשבון המבקר
	מידע כספי ביניים נפרד (בלתי מבוקר):
3	נתונים על המצב הכספי
4	נתונים על הרווח הכולל
5	נתונים על תזרימי המזומנים
6	מידע נוסף

לכבוד
בעלי המניות של
ארן מחקר ופיתוח (1982) בע"מ
רח' האשל 43
פארק תעשייה קיסריה

א.ג.נ.,

הנדון: דוח מיוחד לסקירת מידע כספי נפרד לפי תקנה 38' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970

מבוא

סקרנו את המידע הכספי הביניים הנפרד המובא לפי תקנה 38' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970 של ארן מחקר ופיתוח (1982) בע"מ (להלן - "החברה") ליום 30 בספטמבר 2015, 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.

היקף הסקירה

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

מסקנה

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

בריטמן אלמגור זהר ושות'
רואי חשבון

תל אביב, 22 בנובמבר, 2015

2 ג

תל אביב - משרד ראשי

מרכז עזריאלי 1 תל אביב, ת.ד. 6701101 | 16593

תל אביב, 6116402 | טלפון: 03-6085555 | פקס: 03-6094022 | info@deloitte.co.il

Seker - Deloitte גיבורי ישראל 7 ת.ד. 8458 נתניה דרום, 4250407	Deloitte Analytics הסיבים 7 ת.ד. 7796 פתח תקווה, 4959368	טריגר פורסייט מקבוצת Deloitte מרכז עזריאלי 3 תל אביב, 6701101	משרד אילת המרכז העירוני ת.ד. 583 אילת, 8810402	משרד באר שבע אלומות 12 פארק התעשייה עומר ת.ד. 1369 עומר, 8496500	משרד חיפה מעלה השחרור 5 ת.ד. 5648 חיפה, 3105502	משרד ירושלים קרית המדע 3 מגדל הר חוצבים ירושלים, 9777603 ת.ח. 45396 ירושלים, 9145101
טלפון: 09-8922444 פקס: 09-8922440 info-seker@deloitte.co.il	טלפון: 077-8322221 פקס: 03-9190372 info@deloitte.co.il	טלפון: 03-6070500 פקס: 03-6070501 info@deloitte.co.il	טלפון: 08-6375676 פקס: 08-6371628 info-eilat@deloitte.co.il	טלפון: 08-6909500 פקס: 08-6909600 info-beersheva@deloitte.co.il	טלפון: 04-8607333 פקס: 04-8672528 info-haifa@deloitte.co.il	טלפון: 02-5018888 פקס: 02-5374173 info-jer@deloitte.co.il

ארן מחקר ופיתוח (1982) בע"מ

נתונים על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר	
2014	2014	2015
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	

נכסים

נכסים שוטפים

מזומנים ושווי מזומנים
חייבים ויתרות-חובה
סה"כ נכסים שוטפים

175	23	326
20	57	30
195	80	356

נכסים לא שוטפים

חברות מוחזקות
יתרה בגין חברות מוחזקות, נטו
מיסים נדחים
סה"כ נכסים לא שוטפים

9,902	9,970	10,162
50,652	48,509	52,888
51	-	41
60,605	58,479	63,091
60,800	58,559	63,447

התחייבויות והון

התחייבויות שוטפות

חברות מוחזקות
זכאים ויתרות זכות

9,302	16,177	12,172
66	1	-
9,368	16,178	12,172

הון המיוחס לחברה עצמה כחברה אם

הון מניות נפרע וקרנות הון
עודפים

26,723	19,456	26,782
24,709	22,925	24,493
51,432	42,381	51,275
60,800	58,559	63,447

22 בנובמבר, 2015

תאריך אישור הדוחות הכספיים

אבי חי -
סמנכ"ל כספים

רן סתו -
דירקטור ומנכ"ל

אברהם זכאי -
יו"ר הדירקטוריון

ארן מחקר ופיתוח (1982) בע"מ

נתונים על הרווח הכולל

ל ש נ ה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר		
	2014	2015	2014	2015	
	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	
63	31	18	42	57	הוצאות הנהלה וכלליות
63	31	18	42	57	הפסד מפעולות רגילות
30	-	58	-	164	הוצאות מימון
20	68	88	77	260	הכנסות מימון
1,065	136	1,073	(1,149)	2,282	רווח (הפסד) בגין חברות מוחזקות, נטו
992	173	1,085	(1,114)	2,321	רווח (הפסד) לפני ניכוי מסים על ההכנסה
(23)	8	(4)	8	10	הוצאות (הכנסות) מסים על ההכנסה
1,015	165	1,089	(1,122)	2,311	רווח (הפסד) לתקופה מיוחס לחברה עצמה כחברה אם
(112)	10	21	64	(83)	רווח (הפסד) כולל לאחר מסים בגין: רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה, נטו ממס
903	175	1,110	(1,058)	2,228	סך הכל רווח (הפסד) כולל לתקופה המיוחס לחברה עצמה כחברה אם

ארן מחקר ופיתוח (1982) בע"מ

נתונים על תזרימי המזומנים

ל ש נ ה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר	
	2014	2015	2014	2015
	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)
1,015	165	1,089	(1,122)	2,311
10	-	(33)	-	(99)
(23)	-	(4)	-	10
(1,065)	(136)	(1,073)	1,149	(2,282)
(1,078)	(136)	(1,110)	(136)	(2,371)
(4)	(3)	(6)	(13)	(10)
65	-	(20)	-	(66)
(4,638)	(29)	358	2,246	2,711
(4,577)	(32)	332	2,233	2,635
(4,640)	(3)	311	2,260	2,575
(100)	-	-	-	-
(100)	-	-	-	-
7,152	-	-	-	-
(2,246)	-	-	(2,246)	(2,424)
4,906	-	-	(2,246)	(2,424)
166	(3)	311	14	151
9	26	15	9	175
175	23	326	23	326

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

רווח (הפסד) לתקופה המיוחס לחברה עצמה
בחברה אם

התאמות בגין:

הוצאות (הכנסות) מימון בגין יתרות עם חברות
מוחזקות, נטו
מיסים נדחים, נטו
חלק החברה בהפסדי (ברווחי) חברות המטופלות
לפי שיטת השווי המאזני, נטו

שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות:

עליה בחייבים ויתרות-חובה
עליה (ירידה) בזכאים ויתרות-זכות
ירידה (עליה) ביתרות עם חברות מוחזקות, נטו

מזומנים, נטו, מפעילות (לפעילות) שוטפת

תזרימי מזומנים לפעילות השקעה

רכישת מניות המיעוט בחברה בת

מזומנים, נטו, לפעילות השקעה

תזרימי מזומנים לפעילות מימון

תקבול מהנפקת מניות
דיבדנד ששולם

מזומנים, נטו, מפעילות (לפעילות) מימון

עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

ארן מחקר ופיתוח (1982) בע"מ

מידע נוסף

כללי:

- א. המידע כספי ביניים נפרד של ארן מחקר ופיתוח (1982) בע"מ (להלן - "החברה") כולל נתונים כספיים מתוך הדוחות הכספיים התמציתיים ביניים מאוחדים של החברה, המיוחסים לחברה עצמה כחברה אם, וערוך בהתאם לנדרש בתקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים ומיידים), התש"ל-1970.
- ב. המדיניות החשבונאית שיושמה במידע הכספי ביניים נפרד זהה למדיניות החשבונאית המפורטת בביאור 2 לדוחות הכספיים התמציתיים ביניים המאוחדים של החברה ליום 30 בספטמבר 2015 בכפוף לאמור בסעיף א' לעיל ולמפורט במידע כספי נפרד של החברה ליום 31 בדצמבר 2014 בדבר הטיפול בעסקאות בין חברתיות.
- ג. יש לעיין במידע כספי ביניים נפרד זה בהקשר למידע הכספי הנפרד של החברה ליום 31 בדצמבר 2014 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך, ולנתונים הנוספים אשר נלוו אליהם.

חלק ד' - הצהרות מנהלים

הצהרת מנהל כללי לפי תקנה 38ג(ד)(1) לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים) התש"ל-1970

אני, רן סתו, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים ביניים ואת המידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים של ארן מחקר ופיתוח (1982) בע"מ (להלן - "החברה") לרבעון השלישי של שנת 2015 (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 החברה לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות.
4. גיליתי לרואה החשבון המבקר של החברה, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת והדוחות הכספיים של דירקטוריון החברה 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, הגילוי ובבקרה עליהם.

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

רן סתו, מנהל כללי

תאריך: 22 בנובמבר, 2015

הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים
לפי תקנה 38ג(ד)2 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים) התש"ל-1970

אני, אבי חי, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים ביניים ואת המידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים של ארן מחקר ופיתוח (1982) בע"מ (להלן - "החברה") לרבעון השלישי של שנת 2015 (להלן - "הדוחות").
2. לפי ידיעתי, הדוחות והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות.
3. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של החברה לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות.
4. גיליתי לרואה החשבון המבקר של החברה, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת והדוחות הכספיים של דירקטוריון החברה 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, הגילוי ובבקרה עליהם.

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

אבי חי, סמנכ"ל כספים

תאריך: 22 בנובמבר, 2015