

ארן מחקר ופיתוח (1982) בע"מ

דוח רבעוני

ליום 31 במרץ 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 31 במרץ 2015

תוכן העניינים

| <u>עמוד</u> | |
|-------------|--|
| א-1א-6 | פרק א' - דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה לתקופה שהסתיימה ביום 31 במרץ 2015 |
| ב-1ב-17 | פרק ב' - דוחות כספיים תמציתיים מאוחדים ליום 31 במרץ 2015 |
| ג-1ג-7 | פרק ג' - מידע כספי ביניים נפרד ליום 31 במרץ 2015 לפי תקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970 |
| ד-1ד-2 | 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 31.03.2015

דירקטוריון חברת ארן מתכבד להגיש בזאת את הדוחות הכספיים (בלתי מבוקרים) של החברה ליום 31 במרץ 2015 וסקירה על מצב ענייני החברה ותוצאות הפעילות לתקופה ינואר - מרץ 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 לתעשיית 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 | 31.03.2014 | 31.03.2015 | |
|------------|------------|------------|-----------------------------------|
| 1.53 | 1.43 | 1.64 | יחס שוטף |
| 2.8% | 3.3% | 3.4% | יחס התחייבויות לא שוטפות לסך מאזן |
| 58.1% | 57.3% | 64.1% | יחס הון עצמי למאזן |

הנכסים השוטפים ליום 31.03.2015 הסתכמו לסך של כ- 44.3 מיליון ש"ח, ירידה בסך של כ-11.4 מיליון ש"ח בהשוואה ליום 31.12.14 הנובעת בעיקר מירידה ביתרת המזומנים ושווי מזומנים בסך של כ- 10 מיליון ש"ח בעקבות תשלום דיבידנד לבעלי מניות החברה (כ- 2.4 מיליון ש"ח), מתשלום דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בחברה בת (כ- 1.7 מיליון ש"ח), מתשלום מיסים לשלם בגין רווחי שנת 2014 ומירידה ביתרות הספקים. ביתרת הלקוחות חלה ירידה בסך של כ- 2.7 מיליון ש"ח הנובעת מהקיסון במכירות ברבעון הראשון של 2015 לעומת המכירות ברבעון האחרון של שנת 2014. בחיבים ויתרת חובה חל גידול בסך של כ- 1.4 מיליון ש"ח הנובע בעיקר מגידול בהכנסות לקבל בגין עבודות. מלאי החברה נותר כמעט ללא שינוי לעומת המלאי הקיים בסוף שנת 2014.

הנכסים הלא שוטפים הסתכמו ליום המאזן לסך של כ- 38.5 מיליון ש"ח, עלייה קלה בסך של כ- 1.0 מיליון ש"ח בהשוואה ליום 31.12.14. עיקר הגידול נובע מעלייה ביתרת הנכס הבלתי מוחשי בסך של כ- 0.6 מיליון ש"ח כתוצאה מעלויות פיתוח שהווננו בתקופה.

ההתחייבויות השוטפות ליום 31.03.2015 הסתכמו לסך של כ- 27.0 מיליון ש"ח, ירידה בסך של כ- 9.5 מיליון ש"ח בהשוואה ליום 31.12.14. עיקר הירידה נובעת מירידה ביתרת הספקים לעומת סוף שנת 2014 וכן מתשלום מיסים לשלם בגין רווחי שנת 2014. בנוסף, חלה ירידה בסך של כ- 0.6 מיליון ש"ח בזכאים וביתרות זכות בעיקר בגין קיסון בסך של כ- 1.7 מיליון ש"ח עקב תשלום דיבידנד לבעלי זכויות המיעוט בחברה בת וקיסון בסך של כ- 0.6 מיליון ש"ח ביתרת ההוצאות לשלם, הירידה קוזזה בעלייה בסך של כ- 1.9 מיליון ש"ח ביתרת ההכנסות מראש ומקדמות מלקוחות הנובעת בעיקר מגידול במקדמות מלקוחות עקב עלייה בצבר ההזמנות של מכונות ברבעון הנוכחי.

ההתחייבויות הלא שוטפות מסתכמות ליום המאזן לסך של כ- 2.8 מיליון ש"ח, עליה בסך של כ- 0.2 מיליון ש"ח בהשוואה ליום 31.12.14. עיקר העלייה נובעת מגידול בהתחייבות בגין הטבות לעובדים הנובע בעיקר מעליית שכר בעלי השליטה החל מינואר 2015 (ראה סעיף 53.5, תקנה 22 בפרק ד' וביאור 28 בדוחות הכספיים השנתיים לשנת 2014) שקוזזה עם פירעון הלוואות לזמן ארוך שנטלה החברה מספק כתוצאה מרכישת מכונות בתשלומים לזמן ארוך עבור לקוחותיה.

ההון העצמי של החברה ליום 31.03.2015 הסתכם לסך של כ- 53.0 מיליון ש"ח בהשוואה לסך של כ- 54.2 מיליון ש"ח ביום 31.12.14, ירידה בסך של כ- 1.2 מיליון ש"ח הנובעת בעיקר מדיבידנד ששולם לבעלי מניות החברה בסך של כ- 2.4 מיליון ש"ח, שקוזזה עם עלייה ביתרת העודפים בגין רווחי החברה בתקופה השוטפת.

3. תוצאות הפעילות:

כללי:

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

| | 1-12/2014 | 1-3/14 | 1-3/15 | |
|--|-----------|--------|--------|----------------------------|
| | 84,216 | 23,951 | 19,516 | מחזור הפעולות |
| | 15,687 | 4,376 | 6,284 | רווח גלמי |
| | 3,532 | 107 | 877 | רווח מפעולות רגילות |
| | 3,869 | 102 | 1,011 | רווח לפני מס |

הכנסות החברה הסתכמו בתקופה לסך של כ- 19.5 מיליון ש"ח, קיטון בסך של כ- 4.4 מיליון ש"ח בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד. עיקר הקיטון בסך של כ- 4.9 מיליון ש"ח נובע מהירידה בהכנסות בתחום ייצוג הסוכנויות (מכירת מוצרים). בהכנסות מביצוע עבודות חל גידול קל בתקופה של כ- 0.5 מיליון ש"ח עקב גידול בפעילות הפרויקטים ההנדסיים.

עלות העבודות הסתכמה בתקופה לסך של כ- 13.2 מיליון ש"ח, קיטון בסך של כ- 6.3 מיליון ש"ח בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד. עיקר הקיטון בסך של כ- 4.7 מיליון ש"ח נובע מהירידה בפעילות בתחום ייצוג הסוכנויות. בעלות העבודות בגין מגזר העבודות ההנדסיות חל קיטון כתוצאה משיפור הרווחיות בתחום.

הרווח הגולמי בתקופה הסתכם לסך של כ- 6.3 מיליון ש"ח לעומת סך של כ- 4.4 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בסך של כ- 1.9 מיליון ש"ח. הגידול נובע ברובו מתמיהיל המכירות בין התחומים והגידול בפעילות בתחום העבודות ההנדסיות לעומת הקיטון בתחום ייצוג הסוכנויות כפי שתואר לעיל.

הוצאות מחקר ופיתוח - בתקופת הדוח לא התהוו לחברה הוצאות מו"פ לעומת סך של כ- 0.1 מיליון ש"ח הוצאות מו"פ בתקופה המקבילה אשתקד.

הוצאות המכירה והשיווק הסתכמו בתקופה בסך של כ- 2.7 מיליון ש"ח, עלייה קלה של כ- 0.5 מיליון ש"ח לעומת תקופה מקבילה אשתקד הנובעת בעיקר מהגידול בשכר ודמי ניהול לבעל שליטה בינואר 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- 2.7 מיליון ש"ח, גידול של כ- 0.4 מיליון ש"ח לעומת התקופה המקבילה אשתקד הנובע בעיקר מהגידול בשכר ודמי ניהול לבעלי שליטה בינואר השנה אשר השפיע על ההוצאה השוטפת בתקופה ועל עדכון מחויבות החברה בגין הטבות לעובדים לזמן ארוך כפי שתואר לעיל.

הכנסות המימון נטו, הסתכמו בתקופה לסך של כ- 134 אלפי ש"ח, לעומת הוצאות מימון נטו בסך של כ- 5 אלפי ש"ח בתקופה מקבילה אשתקד. עיקר ההכנסות נובעות מהנכס הפיננסי בגין התחנות הפוטו-וולטאיות שמחזיקה החברה ועיקר השינוי נובע מכך שהחל מנובמבר 2014 החלה לפעול מערכת פוטו-וולטאית נוספת על הגגות בקיבוץ גדות (לפרטים נוספים ראה ביאור 7 בדוחות הכספיים המאוחדים לשנת 2014).

4. מקורות המימון והנזילות:

| 1-12/2014 | 1-3/14 | 1-3/15 | |
|----------------|-----------------|----------------|------------------------------|
| (4,488) | (5,338) | (2,697) | מזומנים ששימשו לפעילות שוטפת |
| (3,895) | (4,889) | (3,175) | מזומנים ששימשו להשקעה |
| (581) | (5,630) | (4,104) | מזומנים ששימשו לפעילות מימון |
| <u>(8,964)</u> | <u>(15,857)</u> | <u>(9,976)</u> | ירידה במזומנים |

יתרת המזומנים ושווי מזומנים של החברה ליום 31.03.2015 הסתכמה לסך של כ- 12.2 מיליון ש"ח, ירידה בסך של כ- 10 מיליון ש"ח בהשוואה ליתרת המזומנים ליום 31.12.14.

לפעילות השוטפת של החברה שימשו מזומנים בסך של כ- 2.7 מיליון ש"ח, שנבעו בעיקר מירידה ביתרות הספקים בסך של כ- 7.1 מיליון ש"ח ומעליה בחיובים ויתרות חובה בסך של כ- 1.3 מיליון ש"ח, השפעות שקוזזו בעיקר עם הרווח השוטף לתקופה, ירידה ביתרת הלקוחות בסך של כ- 2.7 מיליון ש"ח ועליה ביתרת הזכאים ויתרות זכות בסך של כ- 1 מיליון ש"ח.

לפעילות ההשקעה שימשו מזומנים בסך של כ- 3.2 מיליון ש"ח. המזומנים שימשו לירידה במס הכנסה לשלם בסך של כ- 1.5 מיליון ש"ח עקב תשלום מיסים בגין רווחי שנת 2014, לרכישת רכוש קבוע בסך של כ- 1.1 מיליון ש"ח וכן להשקעה שוטפת בפיתוח הנכס הבלתי מוחשי בסך של כ- 0.6 מיליון ש"ח בתקופה (השקעה בפיתוח שהוונה לנכס).

לפעילות המימון שימשו מזומנים בסך של כ- 4.1 מיליון ש"ח כתוצאה מדיבידנד בסך של כ- 2.4 מיליון ש"ח שחולק לבעלי המניות של החברה וכן סך של כ- 1.7 מיליון ש"ח בגין דיבידנד ששולם לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בחברה בת תקופה.

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 מיומנויות חשבונאיות 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.

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:

טיוטת הדוחות הכספיים של החברה לרבעון הראשון של 2015 הועברה לעיונם של חברי ועדת המאזן אשר התכנסה ביום 20 במאי 2015, לדיון בדוחות הכספיים. במסגרת הדיון בבחינת הדוחות הכספיים השתתפו חברי ועדת מאזן וכן זומן סמנכ"ל הכספים של 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 דיווח קודמות (4) המדיניות החשבונאית והשינויים שחלו בה, במידה והיו כאלה, תוך התייחסות להערות חברי הועדה.

המלצות ועדת מאזן הועברו לחברי הדירקטוריון ביום 20 במאי 2015.

בישיבת הדירקטוריון מיום 27 במאי 2015, דן הדירקטוריון בהמלצות הועדה בנוגע לדוחות הכספיים ואישר את הדוחות הכספיים של החברה ליום 31 במרץ 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.

ועדת המאזן בהשתתפות כל חבריה, התכנסה, כאמור, ביום 20 במאי 2015, שבעה ימים קודם לישיבת הדירקטוריון, שהינו פרק זמן סביר להערכת דירקטוריון החברה.

שמות חברי הדירקטוריון אשר השתתפו בישיבת הדירקטוריון ביום 27 במאי 2015, במסגרתה אושר הדוח הכספי השנתי ליום 31 במרץ 2015 על כל חלקיו הינם:

אברהם זכאי - יו"ר הדירקטוריון, רן סתו - מנכ"ל החברה, 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:

- א. ביום 8 בפברואר, 2015, הודיעה החברה כי חברת הבת אנדואייד בע"מ התקשרה בהסכמים להפצת המוצרים ממשפחת ה- 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 ה- 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 הינו ה-19 למרץ, 2015 והדיבידנד חולק ביום 31 במרץ, 2015. (ראה דיווח מיידי מיום 12 במרץ, 2015, אסמכתא: 2015-01-050281).

9. אירועים לאחר תקופת הדוח:

- א. במהלך שנת 2015 ועד למועד דוח זה מימושו עובדי החברה 32,000 אופציות לכדי 23,121 מניות.
- ב. ביום 7 במאי, 2015, הודיעה החברה כי חברת הבת אנדואייד בע"מ התקשרה בהסכם להפצת המוצרים ממשפחת ה- EndoRings בגרמניה. (ראה דיווח מיידי מיום 7 במאי, 2015, אסמכתא: 2015-01-014124).
- ג. ביום 11 במאי, 2015, חתמה החברה עם מוסד פיננסי על הסכם הלוואה לזמן ארוך בגובה של 6 מיליון ש"ח ל-16 שנים. ההלוואה נשאת 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 של החברה). יתרת הלוואה לזמן קצר עודכנה מסך של 4.1 מיליון ש"ח לסך של 4 מיליון ש"ח ושאר תנאיה נותרו ללא שינוי.

27 במאי, 2015

רן סתו -
דירקטור ומנכ"ל

אברהם זכאי -
יו"ר הדירקטוריון

תאריך

ארן מחקר ופיתוח (1982) בע"מ

**דוחות כספיים תמציתיים מאוחדים
ליום 31 במרץ 2015**

(בלתי מבוקר)

ארן מחקר ופיתוח (1982) בע"מ

דוחות כספיים תמציתיים מאוחדים
ליום 31 במרץ 2015

(בלתי מבוקר)

תוכן העניינים

| <u>עמוד</u> | |
|-------------|---|
| 3 | דוח סקירה של רואי החשבון |
| 4-5 | דוחות תמציתיים מאוחדים על המצב הכספי |
| 6-7 | דוחות תמציתיים מאוחדים על הרווח הכולל |
| 8-10 | דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון |
| 11-13 | דוחות תמציתיים מאוחדים על תזרימי המזומנים |
| 14-17 | ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים |

דוח 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 וחברות הבנות שלה (להלן - "הקבוצה"), הכולל את הדו"ח התמציתי המאוחד על המצב הכספי ליום 31 במרץ 2015 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה 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 ביניים זו 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 שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

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

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

**בריטמן אלמגור זהר ושות'
רואי חשבון**

תל-אביב, 27 במאי, 2015

ב 3

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

| | | | | | | |
|---|--|--|---|---|---|--|
| Seker - Deloitte גיבורי ישראל 7 ת.ד. 8458 נתניה דרום, 4250407 | Deloitte Analytics הטיבים 7 ת.ד. 7796 פתח תקווה, 4959368 | טריגר מורטיט 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 חובבים 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-eliat@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
דוחות תמציתיים מאוחדים על המצב הכספי

| ליום 31 בדצמבר 2014 | ליום 31 במרץ | |
|------------------------|--------------------------|--------------------------|
| | 2014 | 2015 |
| אלפי ש"ח (מבוקר) | אלפי ש"ח (בלתי מבוקר) | אלפי ש"ח (בלתי מבוקר) |
| 22,210 | 15,165 | 12,180 |
| 512 | 500 | 501 |
| 25,142 | 21,761 | 22,425 |
| 3,117 | 2,773 | 3,145 |
| 4,314 | 5,140 | 5,704 |
| 400 | 156 | 322 |
| <u>55,695</u> | <u>45,495</u> | <u>44,277</u> |
| 3,406 | 3,075 | 3,481 |
| 41 | 1,067 | 86 |
| 17,856 | 17,116 | 18,404 |
| 10,374 | 10,615 | 10,262 |
| 4,709 | 2,726 | 5,328 |
| 1,133 | 680 | 914 |
| <u>37,519</u> | <u>35,279</u> | <u>38,475</u> |
| <u>93,214</u> | <u>80,774</u> | <u>82,752</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 31 במרץ | |
|----------------|--------------|----------|
| 2014 | 2014 | 2015 |
| אלפי ש"ח | אלפי ש"ח | אלפי ש"ח |
| (מבוקר) | (בלתי מבוקר) | |

התחייבויות והון:

התחייבויות שוטפות:

אשראי מתאגידים בנקאיים
התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
זכאים ויתרות-זכות
מס הכנסה לשלם

| | | |
|---------------|---------------|---------------|
| 10,101 | 10,101 | 10,101 |
| 14,725 | 12,770 | 7,821 |
| 9,592 | 8,665 | 8,946 |
| 1,992 | 282 | 82 |
| <u>36,410</u> | <u>31,818</u> | <u>26,950</u> |

סה"כ התחייבויות שוטפות

התחייבויות לא שוטפות:

התחייבויות לאחרים לזמן ארוך
התחייבות בגין הטבות לעובדים, נטו

| | | |
|--------------|--------------|--------------|
| 369 | 517 | 243 |
| 2,252 | 2,176 | 2,536 |
| <u>2,621</u> | <u>2,693</u> | <u>2,779</u> |

סה"כ התחייבויות לא שוטפות

הון:

הון המיוחס לבעלים של חברת האם:

הון מניות נפרע וקרנות הון
עודפים

| | | |
|---------------|---------------|---------------|
| 26,723 | 19,280 | 26,803 |
| 24,709 | 24,176 | 23,478 |
| <u>51,432</u> | <u>43,456</u> | <u>50,281</u> |

סה"כ הון המיוחס לבעלים של חברת האם

הון מיוחס לזכויות שאינן מקנות שליטה

| | | |
|---------------|---------------|---------------|
| 2,751 | 2,807 | 2,742 |
| <u>54,183</u> | <u>46,263</u> | <u>53,023</u> |

סה"כ הון

| | | |
|---------------|---------------|---------------|
| <u>93,214</u> | <u>80,774</u> | <u>82,752</u> |
|---------------|---------------|---------------|

27 במאי, 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 31 במרץ | | |
|---------------------------------------|--|--------------------------|--|
| | 2014 | 2015 | |
| אלפי ש"ח (מבוקר) | אלפי ש"ח (בלתי מבוקר) | אלפי ש"ח (בלתי מבוקר) | |
| 84,216 | 23,951 | 19,516 | מחזור הפעולות |
| 68,529 | 19,575 | 13,232 | עלות העבודות והשירותים |
| 15,687 | 4,376 | 6,284 | רווח גולמי |
| 348 | 91 | - | הוצאות מחקר ופיתוח |
| 8,930 | 2,136 | 2,677 | הוצאות מכירה ושיווק |
| 9,314 | 2,380 | 2,730 | הוצאות הנהלה וכלליות |
| 44 | 27 | - | רווח ממכירת רכוש קבוע |
| 6,393 | 311 | - | רווח ממכירת זכויות וידע |
| 3,532 | 107 | 877 | רווח מפעולות רגילות |
| 430 | 156 | 154 | הוצאות מימון |
| 767 | 151 | 288 | הכנסות מימון |
| 337 | (5) | 134 | |
| 3,869 | 102 | 1,011 | רווח לפני מיסים על ההכנסה |
| (1,114) | (9) | 149 | הכנסות (הוצאות) מיסים על ההכנסה |
| 2,755 | 93 | 1,160 | רווח לתקופה |
| (371) | 121 | 24 | רווח (הפסד) כולל אחר לאחר מיסים בגין: |
| (371) | 121 | 24 | סכומים אשר לא יסווגו בעתיד לרווח או הפסד, נטו ממס: מדידות מחדש של תכניות להטבה מוגדרת, נטו ממס |
| 259 | (45) | 55 | סכומים אשר יסווגו בעתיד לרווח או הפסד, נטו ממס רווח (הפסד) מהתאמת שווי הוגן של נכסים פיננסיים זמינים למכירה, נטו ממס |
| 259 | (45) | 55 | סכומים |
| (112) | 76 | 79 | סכומים רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה, נטו ממס |
| 2,643 | 169 | 1,239 | סכומים רווח 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 31 במרץ | | |
|---------------------------------------|--|--------------------------|--|
| | 2014 | 2015 | |
| | אלפי ש"ח (מבוקר) | אלפי ש"ח (בלתי מבוקר) | |
| 1,015 | (10) | 1,169 | רווח (הפסד) לתקופה המיוחס ל: |
| 1,740 | 103 | (9) | בעלים של חברת האם זכויות שאינן מקנות שליטה |
| <u>2,755</u> | <u>93</u> | <u>1,160</u> | סך הכל רווח לתקופה |
| 903 | 66 | 1,248 | סך הכל רווח כולל לתקופה המיוחס ל: |
| 1,740 | 103 | (9) | בעלים של חברת האם זכויות שאינן מקנות שליטה |
| <u>2,643</u> | <u>169</u> | <u>1,239</u> | סך הכל רווח כולל לתקופה |
| 0.22 | 0.00 | 0.24 | רווח למניה בת 0.01 ע.ג. (בש"ח): |
| 0.22 | 0.00 | 0.24 | לבעלים של חברת האם: רווח בסיסי למניה |
| | | | רווח בדילול מלא |
| 4,514 | 4,470 | 4,847 | הממוצע המשוקלל של הון המניות (באלפים): |
| <u>4,635</u> | <u>4,591</u> | <u>4,882</u> | ששימש בחישוב הרווח הבסיסי למניה 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 שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 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 | מניות החברה המוחזקות ע"י החברה אלפי ש"ח | עודפים אלפי ש"ח | קרן הון | פרמיה וקרנות הון אחרות אלפי ש"ח | הון המניות הנפרע אלפי ש"ח |
| | | | בגין עסקאות עם זכויות שאינן מקנות שליטה אלפי ש"ח | | | בגין נכסים פיננסיים זמינים למכירה אלפי ש"ח | | |
| 54,183 | 2,751 | 51,432 | (1,891) | - | 24,709 | 1,800 | 26,792 | 22 |
| 1,160 | (9) | 1,169 | - | - | 1,169 | - | - | - |
| 24 | - | 24 | - | - | 24 | - | - | - |
| 55 | - | 55 | - | - | - | 55 | - | - |
| 1,239 | (9) | 1,248 | - | - | 1,193 | 55 | - | - |
| (2,424) | - | (2,424) | - | - | (2,424) | - | - | - |
| - | - | - | - | - | - | - | - | (*) |
| 25 | - | 25 | - | - | - | - | 25 | - |
| (2,399) | - | (2,399) | - | - | (2,424) | - | 25 | - |
| 53,023 | 2,742 | 50,281 | (1,891) | - | 23,478 | 1,855 | 26,817 | 22 |

יתרה ליום 1 בינואר 2015 (מבוקר)

שינויים בתקופה 2015:

רווח (הפסד) לתקופה

רווח (הפסד) כולל אחר בגין:

מדידות מחדש של תכניות להטבה מוגדרת

נכסים פיננסיים זמינים למכירה

סך הכל רווח כולל לתקופה

דיבידנד שהוכרז ושולם

מימוש אופציות למניות

קרן הון בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות

יתרה ליום 31 במרץ 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 31 במרץ 2014 (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 | מניות החברה המוחזקות ע"י החברה | 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 | אלפי ש"ח |
| 53,928 | 8,334 | 45,594 | (1,804) | (1,470) | 26,311 | 1,541 | 20,995 | 21 |
| 93 | 103 | (10) | - | - | (10) | - | - | - |
| 121 | - | 121 | - | - | 121 | - | - | - |
| (45) | - | (45) | - | - | - | (45) | - | - |
| 169 | 103 | 66 | - | - | 111 | (45) | - | - |
| (5,630) | (5,630) | - | - | - | - | - | - | - |
| (2,246) | - | (2,246) | - | - | (2,246) | - | - | - |
| - | - | - | - | - | - | - | - | (*) |
| 42 | - | 42 | - | - | - | - | 42 | - |
| (7,834) | (5,630) | (2,204) | - | - | (2,246) | - | 42 | - |
| 46,263 | 2,807 | 43,456 | (1,804) | (1,470) | 24,176 | 1,496 | 21,037 | 21 |

יתרה ליום 1 בינואר 2014 (מבוקר)

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 שהוכרז

מימוש אופציות למניות

קרן הון בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות

יתרה ליום 31 במרץ 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 | זכויות שאינן מקנות שליטה | סך הכל הון המיוחס לבעלים | קרן הון בגין עסקאות עם זכויות שאינן מקנות שליטה | | מניות החברה המוחזקות על ידי החברה | 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 | | |
| 53,928 | 8,334 | 45,594 | (1,804) | (1,470) | 26,311 | 1,541 | 20,995 | 21 | יתרה ליום 1 בינואר 2014 |
| 2,755 | 1,740 | 1,015 | - | - | 1,015 | - | - | - | שינויים בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2014: |
| (371) | - | (371) | - | - | (371) | - | - | - | רווח לשנה |
| 259 | - | 259 | - | - | - | 259 | - | - | רווח כולל אחר בגין: |
| | | | | | | | | | מדידות מחדש של תכניות הטבה מוגדרת |
| | | | | | | | | | נכסים פיננסיים זמינים למכירה |
| 2,643 | 1,740 | 903 | - | - | 644 | 259 | - | - | סך הכל רווח כולל לשנה |
| (2,246) | - | (2,246) | - | - | (2,246) | - | - | - | דיבידנד ששולם |
| (5,630) | (5,630) | - | - | - | - | - | - | - | דיבידנד ששולם לזכויות שאינן מקנות שליטה בחברת בת |
| (1,680) | (1,680) | - | - | - | - | - | - | - | דיבידנד שהוכרז לזכויות שאינן מקנות שליטה בחברת בת |
| (100) | (13) | (87) | (87) | - | - | - | - | - | עסקאות עם זכויות שאינן מקנות שליטה בחברת בת |
| 7,152 | - | 7,152 | - | 1,470 | - | - | 5,681 | 1 | הנפקת מניות |
| - | - | - | - | - | - | - | - | (*) | מימוש אופציות למניות |
| 116 | - | 116 | - | - | - | - | 116 | - | קרן הון בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות |
| (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 31 בדצמבר 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 תזרימי המזומנים

| ל ש נ ה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר | לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 31 במרץ | |
|---------------------------------------|--|--------------------------|
| | 2014 | 2015 |
| | אלפי ש"ח (מבוקר) | אלפי ש"ח (בלתי מבוקר) |
| 2,755 | 93 | 1,160 |
| (183) | (31) | 54 |
| 2,317 | 569 | 608 |
| 4,525 | - | - |
| (5,502) | - | - |
| (311) | (311) | - |
| (44) | (27) | - |
| (600) | (175) | 191 |
| 1 | 1 | - |
| 116 | 42 | 25 |
| 319 | 68 | 878 |
| (1,552) | 807 | 2,672 |
| (1,231) | (2,284) | (1,267) |
| 1,810 | 197 | (7,114) |
| (2,834) | (4,327) | 1,034 |
| (443) | (98) | (28) |
| (2,944) | 116 | (348) |
| (368) | 90 | 316 |
| (7,562) | (5,499) | (4,735) |
| (4,488) | (5,338) | (2,697) |

תזרימי מזומנים לפעילות שוטפת:
רווח לתקופה

התאמות בגין:

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

שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות:

ירידה (עליה) בלקוחות (כולל לקוחות זמן ארוך)
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
עליה במלאי
עליה (ירידה) במס הכנסה לשלם, נטו
עליה (ירידה) בהתחייבות בגין הטבות עובדים, נטו

מזומנים, נטו, 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 31 במרץ | | |
|---------------------------------------|--|--------------------------|---|
| | 2014 | 2015 | |
| | אלפי ש"ח (מבוקר) | אלפי ש"ח (בלתי מבוקר) | |
| (2,828) | (241) | (1,072) | תזרימי מזומנים לפעילות השקעה: |
| 5,907 | 405 | - | רכישת רכוש קבוע |
| (4,525) | (4,525) | (1,484) | תמורה ממכירת זכויות וידע / נכס פיננסי זמין למכירה |
| (2,605) | (622) | (619) | מיסים ששולמו בגין מכירת זכויות ידע |
| 156 | 94 | - | עלויות פיתוח שהווננו |
| | | | תמורה ממימוש רכוש קבוע |
| <u>(3,895)</u> | <u>(4,889)</u> | <u>(3,175)</u> | מזומנים, נטו, לפעילות השקעה |
| (2,246) | - | (2,424) | תזרימי מזומנים לפעילות מימון: |
| (100) | - | - | דיבידנד ששולם |
| (5,630) | (5,630) | (1,680) | רכישת יתרת מניות המיעוט בחגרה בת |
| 7,152 | - | - | דיבידנד ששולם לזכויות שאינן מקנות שליטה בחברת בת |
| 243 | - | - | תקבול מהנפקת מניות |
| | | | קבלת הלוואות בעלים בחברה בת |
| <u>(581)</u> | <u>(5,630)</u> | <u>(4,104)</u> | מזומנים, נטו, לפעילות מימון |
| (8,964) | (15,857) | (9,976) | ירידה במזומנים ושווי מזומנים |
| 30,991 | 30,991 | 22,210 | יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה |
| 183 | 31 | (54) | הפרשי תרגום בגין יתרות מזומנים ושווי מזומנים |
| <u>22,210</u> | <u>15,165</u> | <u>12,180</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 31 במרץ | |
|---------------------------------------|--|--------------------------|
| | 2014 | 2015 |
| | אלפי ש"ח (מבוקר) | אלפי ש"ח (בלתי מבוקר) |

נספח א' - עסקאות השקעה ומימון שאינה כרוכות בתזרימי מזומנים:
רכישת רכוש קבוע כנגד ספקים ונותני שירותים

| | | |
|-----|-----|-----|
| 116 | 167 | 200 |
|-----|-----|-----|

דיבידנד שהוכרז בתקופה וטרם שולם

| | | |
|---|-------|---|
| - | 2,246 | - |
|---|-------|---|

נספח ב' - פעילות מימון שאינה כרוכה בתזרימי מזומנים:
חלקם של זכויות שאינן מקנות שליטה בדיבידנד שהוכרז בחברה בת במהלך התקופה וטרם חולק

| | | |
|-------|---|---|
| 1,680 | - | - |
|-------|---|---|

נספח ג' - מידע נוסף על תזרימי המזומנים:
ריבית ששולמה

| | | |
|-----|-----|----|
| 293 | 107 | 48 |
|-----|-----|----|

ריבית שהתקבלה

| | | |
|-----|----|-----|
| 288 | 68 | 162 |
|-----|----|-----|

מיסים על ההכנסה ששולמו

| | | |
|-----|----|-------|
| 135 | 16 | 1,484 |
|-----|----|-------|

מיסים שהתקבלו

| | | |
|----|---|---|
| 10 | - | - |
|----|---|---|

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

ארן מחקר ופיתוח (1982) בע"מ
ביאורים לדוחות התמציתיים המאוחדים

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 (דו"חות תקופתיים ומיידיים), 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 31 במרץ | | |
|----------------|--------------|--------|--|
| | 2014 | 2015 | |
| 107.41 | 107.09 | 106.02 | מדד המחירים לצרכן (בנקודות) (*) דולר של ארה"ב (בש"ח ל-1 דולר) אירו (בש"ח ל-1 אירו) |
| 3.8890 | 3.4870 | 3.98 | |
| 4.7246 | 4.8124 | 4.2735 | |

| ל שנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר | לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 31 במרץ | | |
|-------------------------------------|--|--------|--|
| | 2014 | 2015 | |
| % | % | % | |
| (0.19) | (0.49) | (1.3) | מדד המחירים לצרכן דולר של ארה"ב אירו (*) לפי מדד בסיס 2010. |
| 12.04 | 0.46 | 2.34 | |
| (1.20) | 0.64 | (9.55) | |

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 התמציתיים המאוחדים

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 וחינוך 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 | |
|--------------------|--|-------------------------------|--|--|---|
| 19,174 | 239 | 181 | 5,893 | 12,861 | לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2015: |
| | | | | | הכנסות מלקוחות חיצוניים |
| 722 | (1,291) | 295 | (241) | 1,959 | רווח (הפסד) מגזרי |
| 23,885 | 635 | 110 | 10,787 | 12,353 | לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2014: |
| | | | | | הכנסות מלקוחות חיצוניים |
| 14 | (21) | (37) | (98) | 170 | רווח (הפסד) מגזרי |
| 83,988 | 744 | 798 | 37,084 | 45,362 | לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2014: |
| | | | | | הכנסות מלקוחות חיצוניים |
| 3,685 | 2,638 | 515 | (177) | 709 | רווח מגזרי |

ארן מחקר ופיתוח (1982) בע"מ
ביאורים לדוחות התמציתיים המאוחדים

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 31 במרץ | |
|---------------------------------------|--|--------------------------|
| | 2014 | 2015 |
| | אלפי ש"ח (מבוקר) | אלפי ש"ח (בלתי מבוקר) |
| 3,685 | 14 | 722 |
| 228 | 66 | 342 |
| (88) | (5) | (53) |
| 44 | 27 | - |
| <u>3,869</u> | <u>102</u> | <u>1,011</u> |

סך-הכל רווח של מגזרים בני דיווח

סכומים לא מוקצים:

הכנסות אחרות ברמת הקבוצה

הוצאות מימון, נטו

הכנסות תפעוליות אחרות ברמת הקבוצה

סך-הכל רווח 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 ההוגן 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 ההוגן של הנכס.

ג. מכשירים פיננסיים שנמדדים בשווי הוגן:

מכשירים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס עיתי שהוכרו במאזן:

| ליום 31 בדצמבר | ליום 31 במרץ | |
|----------------|---------------------|--------------------------|
| | 2014 | 2015 |
| | אלפי ש"ח (מבוקר) | אלפי ש"ח (בלתי מבוקר) |
| 3,406 | 3,075 | 3,481 |

נכסים פיננסיים זמינים למכירה - מניות

ארן מחקר ופיתוח (1982) בע"מ
ביאורים לדוחות התמציתיים המאוחדים

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 31 במרץ | |
|---------------------------------------|--|--------------------------|
| | 2014 | 2015 |
| אלפי ש"ח (מבוקר) | אלפי ש"ח (בלתי מבוקר) | אלפי ש"ח (בלתי מבוקר) |
| 3,229 | 3,229 | 3,406 |
| (168) | (168) | - |
| 345 | 14 | 75 |
| <u>3,406</u> | <u>3,075</u> | <u>3,481</u> |

נכסים פיננסיים זמינים למכירה במניות:
יתרה לתחילת התקופה/השנה
מימושים
רווחים שהוכרו ברווח כולל אחר
יתרה לסוף התקופה/השנה

ביאור 5 - אירועים בתקופת הדוח

- א. ביום 8 בפברואר, 2015, הודיעה החברה כי חברת הבת אנדואיד בע"מ התקשרה בהסכמים להפצת המוצרים ממשפחת ה- EndoRings בהולנד ובאיטליה.
- ב. ביום 24 בפברואר, 2015, הודיעה החברה כי חברת הבת אנדואיד 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.

ביאור 6 - אירועים לאחר תקופת הדוח

- א. ביום 7 במאי, 2015, הודיעה החברה כי חברת הבת אנדואיד בע"מ התקשרה בהסכם להפצת המוצרים ממשפחת ה- EndoRings בגרמניה.
- ב. ביום 11 במאי, 2015, חתמה החברה עם מוסד פיננסי על הסכם הלוואה לזמן ארוך בגובה של 6 מיליון ש"ח ל-16 שנים. הלוואה 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 של החברה). יתרת הלוואה לזמן קצר עודכנה מסך של 4.1 מיליון ש"ח לסך של 4 מיליון ש"ח ושאר תנאיה נותרו ללא שינוי.

ארן מחקר ופיתוח (1982) בע"מ

מידע כספי ביניים נפרד ליום 31 במרץ 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 31 במרץ 2015

(בלתי מבוקר)

תוכן העניינים

ע מ ו ד

| | |
|---|---|
| 3 | דוח מיוחד של רואה החשבון המבקר מידע כספי ביניים נפרד (בלתי מבוקר): |
| 4 | נתונים על המצב הכספי |
| 5 | נתונים על הרווח הכולל |
| 6 | נתונים על תזרימי המזומנים |
| 7 | מידע נוסף |

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

א.ג.ג.,

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

מבוא

סקרנו את המידע הכספי הביניים הנפרד המובא לפי תקנה ד'38 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970 של ארן מחקר ופיתוח (1982) בע"מ (להלן - "החברה"), ליום 31 במרץ 2015 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. המידע הכספי הביניים הנפרד הינו באחריות הדירקטוריון והנהלה של החברה. אחריותנו היא להביע מסקנה על המידע הכספי הביניים הנפרד לתקופת ביניים זו 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 שניודע 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 ד'38 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970.

**בריטמן אלמגור זהר ושות'
רואי חשבון**

תל אביב, 27 במאי, 2015

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 פרסייט 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 31 במרץ | |
|----------------|--------------|----------|
| 2014 | 2014 | 2015 |
| אלפי ש"ח | אלפי ש"ח | אלפי ש"ח |
| (מבוקר) | (בלתי מבוקר) | |

נכסים

נכסים שוטפים

מזומנים ושוי מזומנים

חייבים ויתרות-חובה

סה"כ נכסים שוטפים

| | | |
|-----|----|----|
| 175 | 27 | 19 |
| 20 | 51 | 28 |
| 195 | 78 | 47 |

נכסים לא שוטפים

חברות מוחזקות

יתרה בגין חברות מוחזקות, נטו

מיסים נדחים

סה"כ נכסים לא שוטפים

| | | |
|--------|--------|--------|
| 9,902 | 9,979 | 9,989 |
| 50,652 | 49,510 | 51,904 |
| 51 | - | 43 |
| 60,605 | 59,489 | 61,936 |

| | | |
|--------|--------|--------|
| 60,800 | 59,567 | 61,983 |
|--------|--------|--------|

התחייבויות והון

התחייבויות שוטפות

חברות מוחזקות

זכאים ויתרות זכות

| | | |
|-------|--------|--------|
| 9,302 | 13,865 | 11,684 |
| 66 | 2,246 | 18 |
| 9,368 | 16,111 | 11,702 |

הון המיוחס לחברה עצמה כחברה אם

הון מניות נפרע וקרנות הון

עודפים

| | | |
|--------|--------|--------|
| 26,723 | 19,280 | 26,803 |
| 24,709 | 24,176 | 23,478 |
| 51,432 | 43,456 | 50,281 |

| | | |
|--------|--------|--------|
| 60,800 | 59,567 | 61,983 |
|--------|--------|--------|

27 במאי, 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 31 במרץ | | |
|---------------------------------------|--|--------------------------|---|
| | 2014 | 2015 | |
| אלפי ש"ח (מבוקר) | אלפי ש"ח (בלתי מבוקר) | אלפי ש"ח (בלתי מבוקר) | |
| 63 | 4 | 14 | הוצאות הנהלה וכלליות |
| 63 | 4 | 14 | הפסד מפעולות רגילות |
| 30 | 67 | 45 | הוצאות מימון |
| 20 | 48 | 87 | הכנסות מימון |
| 1,065 | 13 | 1,149 | רווח בגין חברות מוחזקות, נטו |
| 992 | (10) | 1,177 | רווח (הפסד) לפני ניכוי מסים על ההכנסה |
| (23) | - | 8 | הוצאות (הכנסות) מסים על ההכנסה |
| 1,015 | (10) | 1,169 | רווח (הפסד) לתקופה מיוחס לחברה עצמה כחברה אם |
| (112) | 76 | 79 | רווח (הפסד) כולל לאחר מסים בגין: רווח (הפסד) כולל אחר בגין חברות מוחזקות, נטו |
| 903 | 66 | 1,248 | סך הכל רווח 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 31 במרץ | |
|---------------------------------------|--|--------------------------|
| | 2014 | 2015 |
| אלפי ש"ח (מבוקר) | אלפי ש"ח (בלתי מבוקר) | אלפי ש"ח (בלתי מבוקר) |
| 1,015 | (10) | 1,169 |
| 10 | - | (42) |
| (23) | - | 8 |
| (1,065) | (13) | (1,149) |
| (1,078) | (13) | (1,183) |
| (4) | (7) | (8) |
| 65 | (1) | (48) |
| (4,638) | 49 | 2,338 |
| (4,577) | 41 | 2,282 |
| (4,640) | 18 | 2,268 |
| (100) | - | - |
| (100) | - | - |
| 7,152 | - | - |
| (2,246) | - | (2,424) |
| 4,906 | - | (2,424) |
| 166 | 18 | (156) |
| 9 | 9 | 175 |
| 175 | 27 | 19 |
| - | 2,246 | - |

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

רווח (הפסד) לתקופה המיוחס לחברה עצמה כחברה אם

התאמות בגין:

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

שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות:

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

מזומנים, נטו, מפעילות שוטפת

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה

רכישת מניות המיעוט בחברה בת

מזומנים, נטו, מפעילות השקעה

תזרימי מזומנים מפעילות מימון

תקבול מהנפקת מניות
דיבידנד ששולם

מזומנים, נטו, מפעילות מימון

עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

נספח א' – עסקאות מימון שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים

דיבידנד שהוכרז בתקופה וטרם שולם

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 זה למדיניות החשבונאית המפורטת בביאור 2 לדוחות הכספיים התמציתיים ביניים המאוחדים של החברה ליום 31 במרץ 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 ומידיים) 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 הראשון 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: 27 במאי 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 הראשון 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: 27 במאי 2015