

סייפ-טי גרופ בע"מ

מידע כספי לתקופת ביניים

(בלתי מבוקר)

31 במרס 2017

סייפ-טי גרופ בע"מ

מידע כספי לתקופת ביניים

(בלתי מבוקר)

31 במרס 2017

תוכן העניינים

דף

2

דוח סקירה של רואה החשבון המבקר

דוחות כספיים תמציתיים מאוחדים - באלפי דולר:

3

דוח תמציתי מאוחד על המצב הכספי

4

דוח תמציתי מאוחד על הרווח או הפסד

5

דוח תמציתי מאוחד על השינויים בהון

6

דוח תמציתי מאוחד על תזרימי המזומנים

7-13

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים



דוח סקירה של רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של סייפ-טי גרופ בע"מ

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של סייפ-טי גרופ בע"מ והחברות הבנות שלה (להלן - החברה), הכולל את הדוח התמציתי המאוחד על המצב הכספי ליום 31 במרס 2017 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על הרווח או הפסד, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופה של שלושת החודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לתקן החשבונאות בינלאומי IAS34 "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופת ביניים זו לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), 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 החשבון בישראל "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של היישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבידור, 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 מחויבים 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 IAS34.

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 ומידיים), התש"ל - 1970.

מבלי לסייג את מסקנתנו, אנו מפנים את תשומת הלב:

- א. לאמור בביאור ג' לדוחות הכספיים בדבר מצבה הכספי של החברה, לפיו המידע ההשוואתי המוצג בדוחות אלו מבוסס על נתונים הכספיים של הרוכשת החשבונאית על מנת לשקף את הטיפול החשבונאי ברכישה במהופך.
- ב. לאמור בביאור ד' לדוחות הכספיים בדבר מצבה הכספי של החברה. לחברה הפסדים צבורים ועיקר פעילותה של החברה ממומנת על ידי בעלי מניותיה. לפיכך, המשך פעילותה של החברה מותנה בגיוס כספים נוספים עד אשר תגיע לפעילות רווחית. גורמים אלה מעוררים ספקות משמעותיים בדבר המשך קיומה של החברה כ"עסק חיי". בדוחות הכספיים לא נכללו כל התאמות לגבי ערכי הנכסים וההתחייבויות וסיווגם שיתכן ותהיינה דרושות את החברה לא תוכל להמשיך ולפעול כ"עסק חיי".

קסלמן וקסלמן
רואי חשבון

תל-אביב,
29 במאי 2017

פירמה חברה ב- PricewaterhouseCoopers International Limited

סייפ-טי גרופ בע"מ

דוח תמציתי מאוחד על המצב הכספי

31 בדצמבר 2016 (מבוקר)	31 במרס		אלפי דולר
	** 2016	2017	
נכסים שוטפים:			
1,311	303	1,692	מזומנים ושווי מזומנים
44	45	47	פיקדון מוגבל בשימוש
144	65	44	חייבים ויתרות חובה:
107	24	117	לקוחות
1,606	437	1,900	אחרים
נכסים שאינם שוטפים:			
70	56	65	רכוש קבוע, נטו
13	-	13	פיקדון מוגבל בשימוש
523	523	523	מוניטין
1,015	1,205	953	נכסים בלתי מוחשיים, נטו
1,621	1,784	1,554	
3,227	2,221	3,454	
סך נכסים			
התחייבויות שוטפות:			
63	62	63	הלוואות לזמן קצר:
-	655	-	צד קשור
44	21	44	התחייבויות פיננסיות לקבוצת המשקיעים
641	550	801	זכאים ויתרות זכות:
151	228	321	ספקים ונותני שירותים
-	-	613	אחרים
55	132	79	הכנסות נדחות
-	*	-	תקבולים על חשבון הקצאה פרטית
954	1,648	1,921	התחייבויות למדען הראשי
התחייבויות פיננסיות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד			
התחייבויות שאינן שוטפות:			
889	-	1,168	מכשירים פיננסיים נגזרים- כתבי אופציה
55	-	52	הכנסות נדחות
94	-	3	התחייבות בגין מנגנון אנטי דילול
63	-	39	התחייבות למדען הראשי
1,101	-	1,262	
התקשרויות והתחייבויות תלויות הון:			
-	6	-	הון מניות רגילות
22,220	14,889	22,706	פרמיה על מניות
*	-	*	חייבים על חשבון מניות
11,624	10,966	11,837	קרנות הון אחרות
(32,672)	(25,288)	(34,272)	יתרת הפסד
1,172	573	271	
3,227	2,221	3,454	
סך הון			
סך התחייבויות והון			

* מייצג סכום של פחות מ-1 אלפי דולר.
** יישום למפרע של שיטת הרכישה במהופך, ראה ביאור 1.ג.

שי אבנית סמנכ"ל כספים	שחר דניאל מנכ"ל	אמיר מיזהר יו"ר דירקטוריון
--------------------------	--------------------	-------------------------------

תאריך אישור המידע הכספי לתקופת ביניים על ידי דירקטוריון החברה: 29 במאי 2017.

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוחות כספיים תמציתיים אלה.

סייפ-טי גרופ בע"מ

דוח תמציתי מאוחד על הרווח או הפסד

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס		
	2016 (מבוקר)	* 2016 (בלתי מבוקר)	
אלפי דולר			
843	104	195	הכנסות
512	117	139	עלות ההכנסות
331	(13)	56	רווח (הפסד) גולמי
הוצאות תפעוליות:			
1,085	215	305	הוצאות מחקר ופיתוח, נטו
2,892	696	658	הוצאות מכירה ושיווק
2,123	717	475	הוצאות הנהלה וכלליות
1,579	-	-	הוצאות רישום למסחר
7,679	1,628	1,438	סך הוצאות תפעוליות
(7,348)	(1,641)	(1,382)	הפסד תפעולי
(1,854)	(99)	(341)	הוצאות מימון
282	202	123	הכנסות מימון
(1,572)	103	(218)	הכנסות (הוצאות) מימון, נטו
(8,920)	(1,538)	(1,600)	הפסד לפני מיסים על הכנסה
2	-	-	הוצאות מיסים על הכנסה
(8,922)	(1,538)	(1,600)	הפסד לתקופה
(0.77)	(0.18)	(0.10)	הפסד בסיסי ומדולל למניה (בדולר)

* יישום למפרע של שיטת הרכישה במהופך, ראה ביאור 1ג'.

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוחות כספיים תמציתיים אלה.

סייפ-טי גרופ בע"מ
דוח תמציתי מאוחד על השינויים בהון

סך הון	קרנות הון אחרות	הפסד נצבר	חייבים על חשבון מניות אלפי דולר	פרמיה	עלות מניות החברה בהחזקה עצמית	מניות רגילות	
1,172	11,624	(32,672)	*	22,220	-	-	יתרה ליום 31 בדצמבר 2016 (מבוקר) תנועה במהלך שלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2017 (בלתי מבוקר): מימוש כתבי אופציות תשלום מבוסס מניות פקיעת אופציות הפסד לתקופה
469				469			
230	230			17			
-	(17)						
(1,600)		(1,600)					
271	11,837	(34,272)	*	22,706	-	-	יתרה ליום 31 במרס 2017 (בלתי מבוקר)
1,283	10,138	(23,750)	(*)	14,889	*	6	יתרה ליום 31 בדצמבר 2015 (מבוקר) תנועה במהלך שלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2016 (בלתי מבוקר): ביטול מניות החברה בהחזקה עצמית תשלום מבוסס מניות הפסד לתקופה
-					(*)	*	
828	828						
(1,538)		(1,538)					
573	10,966	(25,288)	(*)	14,889	-	6	יתרה ליום 31 במרס 2016 (בלתי מבוקר) **
1,283	10,138	(23,750)	*	14,889	*	6	יתרה ליום 31 בדצמבר 2015 (מבוקר) תנועה במהלך שנת 2016 (מבוקר): רכישה במהופך תמורה מהנפקת מניות בניכוי הוצאות הנפקה בסך 101 אלפי דולר תשלום מבוסס מניות הקצאה פרטית בניכוי הוצאות הנפקה מימוש ופקיעת אופציות ביטול מניות החברה בהחזקה עצמית הפסד לתקופה
1,862				1,868		(6)	
4,058				4,058			
1,818	1,818			1,071			
1,071				334			
2	(332)				(*)		
(*)							
(8,922)		(8,922)					
1,172	11,624	(32,672)	*	22,220	-	-	יתרה ליום 31 בדצמבר 2016 (מבוקר)

* מייצג סכום של פחות מ-1 אלפי דולר.
** יישום למפרע של שיטת הרכישה במהופך. ראה ביאור ג'1.

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוחות כספיים תמציתיים אלה.

סייפ-טי גרופ בע"מ

דוח תמציתי מאוחד על תזרימי מזומנים

לשנה שהסתיימה	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה	
ב-31 בדצמבר	ביום 31 במרס	
2016	** 2016	2017
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי דולר		

(8,922)	(1,538)	(1,600)
(25)	-	(69)
513	*	296
(193)	(193)	-
193	96	-
1,056	-	-
1,545	-	-
251	61	62
29	9	6
1,818	828	230
5,187	801	525
468	547	100
(83)	(16)	(10)
(46)	(69)	-
(22)	(114)	160
101	123	167
418	471	417
(3,317)	(266)	(658)
(13)	(1)	-
(39)	(5)	(1)
(52)	(6)	(1)
317	-	-
4,072	-	-
(17)	-	-
(1,056)	-	-
-	500	-
-	13	-
1,527	-	-
2	-	358
-	-	613
(1,122)	-	-
870	-	-
4,593	513	971
1,224	241	312
25	-	69
62	62	1,311
1,311	303	1,692
-	-	111

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:

הפסד לתקופה
התאמות הדרושות כדי להציג את תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת:

- הפרשי שער בגין מזומנים ושווי מזומנים
- שינוי בהתחייבויות פיננסיות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
- רווח מביטול של אופציות לקבוצת המשקיעים
- הוצאות מימון בגין התחייבויות פיננסיות לקבוצת המשקיעים
- הכרה בהפסד ראשוני דחוי
- הוצאות רישום למסחר
- הפחתת נכסים בלתי מוחשיים
- פחת
- תשלום מבוסס מניית

שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות:

- קיטון בלקוחות
- גידול בחייבים אחרים
- קיטון בספקים
- גידול (קיטון) בזכאים אחרים
- גידול בהכנסות נדחות

מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה:

- פיקדונות מוגבלים
- רכישת רכוש קבוע

מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה

תזרימי מזומנים מפעילות מימון:

- מזומנים ושווי מזומנים עקב רכישה במהופך
- הנפקת מניות וכתבי אופציות בניכוי הוצאות הנפקה
- החזרים למדען הראשי, נטו
- פרעון התחייבויות פיננסיות בשווי הוגן דרך רווח והפסד
- התחייבויות פיננסיות ואופציות לקבוצת המשקיעים
- מענקים מהמדען הראשי
- הקצאה פרטית בניכוי הוצאות הנפקה
- תקבולים בגין מימוש אופציות וכתבי אופציות
- תקבולים על חשבון הקצאה פרטית
- פרעון התחייבויות פיננסיות בעלות מופחתת
- קבלת התחייבויות פיננסיות ואופציות לקבוצת משקיעים

מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון

- סך השינויים במזומנים ושווי מזומנים
- הפרשי שער בגין מזומנים ושווי מזומנים
- מזומנים ושווי מזומנים בתחילת התקופה
- מזומנים ושווי מזומנים בסוף התקופה

נתונים נוספים על פעולות שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים:

מימוש כתבי אופציות

* מייצג סכום של פחות מ-1 אלפי דולר.
** יישום למפרע של שיטת הרכישה במהופך, ראה ביאור ג'.

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוחות כספיים תמציתיים אלה.

סייפ-טי גרופ בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים

ביאור 1 - כללי:

א. סייפ-טי גרופ בע"מ (להלן – "החברה") הינה חברת אחזקות, הפועלת למועד זה באמצעות החברה הבת סייפ-טי דטה (להלן – "סייפ-טי") והחברות הבנות שלה (אר אס אקסס בע"מ ו- Safe-T USA Inc) (להלן "אר אס אקסס", "סייפ-טי אינק" וביחד עם החברה - "הקבוצה") בפיתוח ושיווק פתרונות להעברת מידע בצורה מוגנת ובטוחה המאפשרים לארגונים ליהנות מיצרנות ויעילות משופרים, רמה גבוהה יותר של ביטחון וכן רמה גבוהה יותר של ציות לדרישות רגולטוריות בתחום אבטחת המידע.

ב. ביום 15 ביוני 2016, הושלמה עסקת מיזוג בין החברה לבין סייפ-טי, כך שהחברה מחזיקה במלוא הון המניות ובזכויות ההצבעה של סייפ-טי ובעלי המניות של סייפ-טי קיבלה לידיהם את השליטה בחברה. החברה הינה למעשה חברת אחזקות, הפועלת למועד זה באמצעות סייפ-טי, חברה בת בבעלות מלאה של החברה, והחברות הבנות שלה.

ג. הדוחות הכספיים המאוחדים כוללים את הדוחות הכספיים של החברה ושל סייפ-טי. על אף שמבחינה משפטית החברה היא הרוכשת של המניות, כאמור לעיל, היות ובעלי המניות של סייפ-טי קיבלו לידיהם את השליטה בחברה, נקבע כי סייפ-טי היא הרוכשת החשבונאית ולפיכך טופלה העסקה בשיטת הרכישה במהופך.

מספרי ההשוואה בדוחות אלו הוצגו מחדש על מנת לשקף את המצב הכספי ותוצאות הפעילות של הקבוצה בהתאם לשיטת הרכישה במהופך. בחישוב ההפסד למניה, נלקח הממוצע המשוקלל של מניות סייפ-טי עד למועד עסקת המיזוג כשהוא מוכפל ביחס ההחלפה אשר נקבע בעסקה. מספר המניות שנלקח לחישוב ממועד עסקה ואילך הינו הממוצע המשוקלל של החברה.

ד. לחברה הפסדים צבורים ועיקר פעילותה של החברה ממומנת על ידי בעלי מניותיה. לפיכך, המשך פעילותה של החברה מותנה בגיוס כספים נוספים עד אשר תגיע לפעילות רווחית. החברה מנהלת ומפקחת על תחזיות תזרימי המזומנים שלה באופן שוטף ופועלת באופן אקטיבי להשגת המימון הנדרש להמשך פעילותה. תחזיות תזרימי מזומנים אלו נתונות לסיכונים שונים ואי ודאות באשר להתממשותן. הגורמים האמורים לעיל, יחד עם הסיכון הטבוע בפעילות החברה, מעלים ספקות משמעותיים בדבר המשך קיומה של החברה כ"עסק חי". בדוחות הכספיים לא נכללו כל התאמות לגבי ערכי הנכסים וההתחייבויות וסיווגם שיתכן ותהיינה דרושות אם החברה לא תוכל להמשיך ולפעול כ"עסק חי".

ה. אי הכללת מידע כספי נפרד

בהתאם לתקנה 4 לתקנות דוחות תקופתיים ומידיים, החברה לא צרפה מידע כספי נפרד לפי תקנה 9ג' ותקנה 38 ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970.

הסיבה שבעטייה לא כללה החברה מידע כספי נפרד, הינה לאור ההשפעה הזניחה שיש לדוחות הכספיים של החברה על הדוחות הכספיים המאוחדים. הפרמטרים ששימשו את החברה על מנת לקבוע את ההשפעה האמורה הם: נכסים, הכנסות, הפסד ותזרים מזומנים מפעילות שוטפת.

סייפ-טי גרופ בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים

ביאור 2 - בסיס העריכה של הדוחות הכספיים התמציתיים

א. המידע הכספי התמציתי המאוחד של הקבוצה ליום 31 במרס 2017 ולתקופת הביניים של שלושת החודשים שהסתיימו באותו תאריך (להלן - המידע הכספי לתקופת הביניים) נערך בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי מספר 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים" (להלן - IAS 34) וכולל את הגילוי הנוסף הנדרש בהתאם לפרק ד' של תקנות ניירות ערך (דו"חות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970.

המידע הכספי לתקופת הביניים אינו כולל את כל המידע והגילויים הנדרשים במסגרת דוחות כספיים שנתיים. יש לעיין במידע הכספי לתקופת הביניים ביחד עם הדוחות הכספיים השנתיים לשנת 2016 והביאורים אשר נלוו אליהם, אשר מציינים לתקני הדיווח הכספי הבינלאומיים (International Financial Reporting Standards) שהם תקנים ופרשנויות אשר פורסמו על ידי המוסד הבינלאומי לתקינה בחשבונאות (International Accounting Standards Board) (להלן - תקני ה-IFRS) וכוללים את הגילוי הנוסף הנדרש בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010.

ב. אומדנים

עריכת דוחות כספיים ביניים, דורשת מהנהלת הקבוצה להפעיל שיקול דעת וכן דורשת שימוש באומדנים חשבונאיים והנחות, אשר משפיעים על יישום מדיניות החשבונאית של הקבוצה ועל סכומי הנכסים, ההתחייבויות, ההכנסות וההוצאות המדווחים. התוצאות בפועל עשויות להיות שונות מאומדנים אלה.

בעריכת הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים אלה, שיקולי הדעת המשמעותיים (significant) אשר הופעלו על ידי ההנהלה ביישום המדיניות החשבונאית של הקבוצה ואי הודאות הכרוכה במקורות המפתח של האומדנים, היו זהים לאלה שבדוחות הכספיים השנתיים של הקבוצה לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2016.

ביאור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית

עיקרי המדיניות החשבונאית ושיטות החישוב אשר יושמו בעריכת המידע הכספי לתקופת הביניים, הינם עקביים עם אלה ששימשו בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים של הקבוצה לשנת 2016.

ביאור 4 - מכשירים פיננסיים וסיכונים פיננסיים

א. גילויי שווי הוגן

נכון ליום 31 במרס 2017, לחברה התחייבויות פיננסיות המבוססות על נתונים ניתנים לצפייה (רמה 1) בגין מכשירים פיננסיים נגזרים – כתבי אופציה בסך של 1,168 אלפי דולר.

ב. מדידות שווי הוגן המבוססות על נתונים שאינם ניתנים לצפייה (רמה 3)

הטבלה שלהלן מציגה את ההתחייבויות הפיננסיות של הקבוצה הנמדדות בשווי הוגן נכון ליום 31 במרס 2017 (בלתי מבוקר):

מנגנון אנטי דילול	אלפי דולר
94	יתרה ליום 31 בדצמבר 2016
(91)	הכנסות מימון
3	יתרה ליום 31 במרס 2017
91	סך רווחים לא ממומשים לתקופה שהוכרו ברווח או הפסד בגין התחייבויות המוחזקות בסוף תקופת הדיווח

סייפ-טי גרופ בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים

ביאור 4 - מכשירים פיננסיים וסיכונים פיננסיים (המשך):

ב. מדידות שווי הוגן המבוססות על נתונים שאינם ניתנים לצפייה (רמה 3) (המשך):

הטבלה שלהלן מציגה את ההתחייבויות הפיננסיות של הקבוצה הנמדדות בשווי הוגן נכון ליום 31 במרס 2016 (בלתי מבוקר):

סך הכל	מימון הוצאות הנפקה	הלוואת גישור	אופציות לקבוצת המשקיעים	
אלפי דולר				
*	*	*	-	יתרה ליום 1 בינואר 2016
1,398	-	-	1,398	יצירה
(1,398)	-	-	(1,398)	ביטול
<u>*</u>	<u>*</u>	<u>*</u>	<u>-</u>	יתרה ליום 31 במרס 2016
				סך רווחים הלא ממומשים לתקופה שהוכרו ברווח או הפסד בגין התחייבויות המוחזקות בסוף תקופת הדיווח
*	*	*	-	

הטבלה שלהלן מציגה את ההתחייבויות הפיננסיות של הקבוצה הנמדדות בשווי הוגן נכון ליום 31 בדצמבר 2016 (מבוקר):

סך הכל	מימון הוצאות הנפקה	הלוואת גישור	אופציות לקבוצת המשקיעים	מנגנון אנטי דילול	
אלפי דולר					
*	*	*	-	-	יתרה ליום 1 בינואר 2016
1,504	-	-	1,398	106	יצירה
1,044	**256	**800	-	(12)	הוצאות (הכנסות) מימון פרעון/ביטול
(2,454)	(256)	(800)	(1,398)	-	יתרה ליום 31 בדצמבר 2016
<u>94</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>94</u>	סך רווחים לא ממומשים לתקופה שהוכרו ברווח או הפסד בגין התחייבויות המוחזקות בסוף תקופת הדיווח
(1,044)	(256)	(800)	-	12	

* מייצג סכום של פחות מ-1 אלפי דולר.

** הכרה בהפסד הראשוני הדחוי בגובה המזומן שהחברה שילמה עת השלמת עסקת המיזוג, ראה הרחבה בביאור 15 לדוחות הכספיים השנתיים של הקבוצה לשנת 2016.

ג. תהליכי ההערכה ששימשו את הקבוצה

מעריכי שווי חיצוניים בשיתוף עם מחלקת הכספים בקבוצה מבצעים את הערכות השווי הנדרשות לשם דיווח כספי המסווגים ברמה 3. דיונים לגבי תהליכי הערכות השווי ותוצאותיהן נערכים בין סמנכ"ל הכספים וצוות הערכות השווי בהתאם למועדי הדיווחים של הקבוצה.

תהליכי הערכת השווי של החברה בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2017 כללו הערכת שווי של מנגנון אנטי-דילול ושל אופציות לעובדים וליועצים (ראה פרטים בביאור 6).

סייפ-טי גרופ בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים

ביאור 4 - מכשירים פיננסיים וסיכונים פיננסיים (המשך):

ד. שווים ההוגן של נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות הנמדדים בעלות מופחתת

נכסים והתחייבויות פיננסיות שאינם נמדדים על בסיס חוזר ונשנה לפי שווים ההוגן מוצגים בערכם הפנקסני המהווה קירוב לשווים ההוגן, למעט הלוואה נוספת I אשר נפרעה במסגרת השלמת עסקת המיזוג (ראה פרטים נוספים בביאור 15 לדוחות הכספיים השנתיים של הקבוצה לשנת 2016).

31 בדצמבר 2016 (מבוקר)	31 במרס	
	2016	2017
	(בלתי מבוקר)	
	אלפי דולר	
-	249	-

I הלוואה נוספת

ביאור 5 - עסקות עם צדדים קשורים

א. ביום 4 בפברואר 2015 העביר בעל השליטה בחברה ויו"ר הדירקטוריון סכום של כ-62 אלפי דולר (242 אלף ש"ח) לאר אס אקסס שנועד לממן החזר חלקי של החוב שלה לסייפ-טי. הכספים הועברו בהלוואה ללא ריבית, עם מטרה שיוחזרו בהקדם האפשרי מאר אס אקסס לצד הקשור מתוך תמורת הכנסות או מתמורת השקעה שתקבל מסייפ-טי. נכון ליום 31 במרס 2017 החוב טרם הוחזר. יתרת הלוואה אמורה לעבור מאר אס אקסס לסייפ-טי במידה שיאושר סופית המיזוג בין השתיים (ראה ביאור 17).

ב. ביום 20 ביוני 2016 החזירה החברה את כלל הלוואות של סייפ-טי בסכום של 2,178 אלפי דולר. ביום 25 ביולי 2016 נחתם הסכם קו אשראי בין החברה לבין סייפ-טי, לפיו תעמיד החברה קו אשראי בסכום מקסימלי של כ-16.5 מיליון ש"ח (כ-4.3 מיליון דולר) לצורך משיכת הלוואות לעיל והלוואות נוספות למימון פעילותה השוטפת של סייפ-טי. הלוואות ישאו ריבית על פי השיעור הקבוע בתקנות מס הכנסה והן ניתנות לפירעון על ידי סייפ-טי בתשלום אחד או מספר תשלומים תוך 3 שנים מקבלת כל הלוואה. החזר הלוואות של סייפ-טי ע"י החברה כאמור מעלה נכללו כחלק מקו האשראי המקסימלי שהעמידה החברה לסייפ-טי.

ביום 28 בנובמבר 2016 נחתם הסכם לקו אשראי נוסף בתנאים זהים בסכום מקסימלי של כ-6 מיליון ש"ח (כ-1.6 מיליון דולר).

ביום 29 במרס 2017 נחתם הסכם קו אשראי נוסף בתנאים זהים בסכום מקסימלי של כ-10 מיליון ש"ח (כ-2.7 מיליון דולר).

בתקופה שבין 22 ביוני 2016 ועד 31 במרס 2017 משכה סייפ-טי סכומים נוספים בסך של כ-3,019 אלפי דולר על חשבון קו האשראי האמור, כך שסך הלוואות בין החברה לבין סייפ-טי ליום 31 במרס 2017 עומד על סכום של כ-5,495 אלפי דולר הכולל הפרשי שער וסך הריבית הינה 161 אלפי דולר.

יתרת החוב הבינחברתי השוטף ליום 31 במרס 2017 הינה 58 אלפי דולר.

ג. כחלק מניהול עסקיה השוטף, החברה מקבלת שירותי ניהול מבעל השליטה ויו"ר הדירקטוריון וזאת בתמורה לתשלום חודשי של כ-15 אלפי דולר. נכון ליום 31 במרס 2017 עמדה היתרה על סך של 15 אלפי דולר לזכותו של בעל השליטה.

ד. החברה מעסיקה צדדים קשורים לבעלי מניותיה. בתקופה של 3 חודשים שהסתיימו ב-31 למרס 2017 סך עלויות השכר הסתכמו לכ-26 אלפי דולר. נכון ליום 31 במרס 2017 עמדה היתרת הזכות על כ-4 אלפי דולר.

סייפ-טי גרופ בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים

ביאור 6 - תשלום מבוסס מניות

ביום 29 במרס 2017 אישר דירקטוריון החברה הענקתן של 647,896 אופציות לעובדים וליועצים של החברה, לפי מחיר מימוש של 6.371 ש"ח למניה, אשר יהיו זכאים לממש את האופציות בתום תקופות ההבשלה בהתאם לתנאים המפורטים בהסכמי ההענקה.

הערך הכלכלי התיאורטי של האופציות שהוענקו, במועד ההענקה, מחושב על פי המודל הבינומי, הסתכם בכ-655 אלפי דולר. שווי זה מבוסס על ההנחות הבאות: סטיית תקן צפויה בשיעור של 47.4%, ריבית חסרת סיכון בשיעור של 2.31%, אורך חיים צפוי עד למועד המימוש של 10 שנים ומקדם מימוש מוקדם בגובה 2.5 לכל ניצע. מידת התנודתיות מבוססת על נתוני חברות הפועלות בתחום התוכנה, לתקופות המקבילות לאורך החיים הצפוי של האופציה עד למועד המימוש.

ביאור 7 - הון

א. הרכב הון המניות:

מספר המניות			
מונפק ונפרע	רשום	מונפק ונפרע	רשום
31 בדצמבר 2016		31 במרס 2017	
15,162,033	1,000,000,000	15,404,106	1,000,000,000

מניות רגילות ללא ערך נקוב

מספר המניות	
מונפק ונפרע	רשום
31 במרס 2016	
22,915,980	100,000,000

מניות רגילות 0.001 ש"ח ערך נקוב

ב. אישור הקצאה פרטית

ביום 27 במרס 2017 אישר דירקטוריון החברה הסכם להקצאת מניות פרטית. על פי ההסכם תקצה החברה 1,994,084 חבילות של 1 מניה ו-1 כתב אופציה תמורת סכום של 6.00 ש"ח לחבילה, כך שסך התמורה שתקבל החברה תעמוד על כ-12 מיליון ש"ח (כ-3.3 מיליון דולר).

כתבי האופציות שיוענקו למשקיעים אינם סחירים. מחיר המימוש של כתבי האופציה הינו 8.75 ש"ח למניה והם יפקעו ביום 30 בנובמבר 2018. תאריך היעד להשלמת ההשקעה נקבע ליום 31 במאי 2017, אולם החברה זכאית להאריכו עד ליום 30 ביוני 2017, במידה שלא תשיג את כלל האישורים הרגולטוריים הנדרשים להשלמת העסקה עד לתאריך היעד. כמו כן, השקעתו של אחד המשקיעים בחברה, בסכום של כ-3.63 מיליון ש"ח, הייתה כפופה לרישום מניות החברה ב-OTC בארה"ב (ראה גם ביאור 9א').

עד ליום 31 במרס 2017, התקבל בחברה סכום של כ-2,242 אלפי ש"ח (כ-613 אלפי דולר). סכום זה נרשם במסגרת ההתחייבויות לזמן קצר במאזן, עד לקבלת אישור הרשויות להשלמת הגיוס, שהתקבל לאחר תאריך הדוחות הכספיים. לפרטים נוספים אודות אישור ההקצאה והרחבתה ראו ביאור 9א'.

ג. דחיית מועד פקיעת סדרת כתבי אופציה 1 והפחתת מחיר המימוש

ביום 30 בינואר 2017 אישרה האסיפה הכללית של החברה לדחות את מועד פקיעת סדרת כתבי אופציה 1 מיום 9 בפברואר 2017 ליום 30 באפריל 2017, וכן להפחית את מחיר המימוש של האופציות מ-6.25 ש"ח ל-5.50 ש"ח. בית המשפט אישר ביום 5 בפברואר 2017 את המהלך.

ליום 31 במרס 2017, בוצעו מימושים של 8,750 אופציות בתמורה כוללת של כ-55 אלפי ש"ח (כ-14 אלפי דולר) לפני הפחתת מחיר המימוש, וכן 233,323 אופציות בתמורה כוללת של 1,283 אלפי ש"ח (כ-344 אלפי דולר) לאחר הפחתת מחיר המימוש.

סייפ-טי גרופ בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים

ביאור 7 – הון (המשך)

ד. אישור מיזוג מלא של החברה הבת סייפ-טי עם החברה הנכדה אר.אס אקסס

ביום 2 בפברואר 2017 אישרה האסיפה הכללית של החברה את מיזוג אר.אס אקסס לתוך סייפ-טי. האישור כפוף לאישורים של רשם החברות ולאישור של רשות המסים למיזוג בפטור ממס. בהתאם להחלטה, כל הנכסים וההתחייבויות של אר.אס אקסס, ובכללם חוב לבעל השליטה של החברה בסך של כ- 242 אלפי ש"ח (כ-63 אלפי דולר), יועברו לסייפ-טי, ואר.אס אקסס תעבור פירוק מרצון.

ביאור 8 - הפסד למניה

ההפסד הבסיסי למניה מחושב על ידי חלוקת ההפסד המיוחס לבעלים של החברה במוצע המשוקלל של מספר המניות הרגילות המונפקות.

לשנה	לתקופה של שלושה חודשים	
	שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2016	שהסתיימה ביום 31 במרץ 2017
	אלפי דולר	
	1,538	1,600
	8,922	15,262
	0.77	0.18
		0.10

ההפסד המיוחס לבעלים של החברה הממוצע המשוקלל של מספר המניות הרגילות המונפקות (באלפי מניות)

ההפסד הבסיסי למניה (דולר)

בחישוב ההפסד למניה, נלקח הממוצע המשוקלל של מניות סייפטי עד למועד השלמת עסקת המיזוג כשהוא מוכפל ביחס ההחלפה שנקבע בעסקה כמתואר בסעיף 11.

מספר המניות שנלקח לחישוב ממועד העסקה ואילך הינו הממוצע המשוקלל של מניות החברה. באשר להסכם שהושלם בין החברה לבין בעלי מניות סייפ-טי מחודש יוני 2016, ראה ביאור 15 לדוחות הכספיים השנתיים של הקבוצה לשנת 2016.

ביאור 9 - אירועים לאחר תום תקופת הדיווח

א. אישור הקצאה פרטית

במהלך חודש אפריל התקבלו במסגרת ההקצאה הפרטית (כמפורט בביאור 17) סכומים בהיקף של כ-8,153 אלפי ש"ח (כ-2.23 מיליון דולר), כנגד הקצאת 1,358,834 מניות ומספר דומה של אופציות. כמו כן התקבל אישור הבורסה להשלמת ההקצאה.

בנוסף, אישר דירקטוריון החברה בימים 24 ו-30 באפריל 2017 הרחבה של ההקצאה הפרטית באותם תנאים בסכום של כ-2,649 אלפי ש"ח (כ-730 אלפי דולר) כנגד הקצאת 441,483 מניות. מחירי המניות ותנאי האופציות זהים לתנאים של ההקצאה הפרטית (כמפורט בביאור 17).

כמו כן אישר דירקטוריון החברה ביום 21 במאי הרחבה נוספת של ההקצאה הפרטית בעקבות הסכם לגיוס נוסף משניים מהמשקיעים. על פי ההסכם תקצה החברה 1,174,286 חבילות של 1 מניה ו-1 כתב אופציה תמורת סכום של 7.00 ש"ח לחבילה, כך שסך התמורה הנוספת שתקבל החברה תעמוד על כ-8.22 מיליון ש"ח (כ-2.27 מיליון דולר).

כתבי האופציות שיוענקו למשקיע אינם סחירים. מחיר המימוש של כתבי האופציה הינו 10.00 ש"ח למניה והם יפקעו ביום 30 בנובמבר 2018. תאריך היעד להשלמת ההשקעה נקבע ליום 15 ביולי 2017, אולם החברה זכאית להאריכו עד ליום 15 באוגוסט 2017, במידה שלא תשיג את כלל האישורים הרגולטוריים הנדרשים להשלמת העסקה עד לתאריך היעד.

סייפ-טי גרופ בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים

ביאור 9 - אירועים לאחר תום תקופת הדיווח (המשך)

בנוסף, אחד המשקיעים, שהתנה קודם לכן את השקעתו ברישום מניות החברה בבורסת ה-OTC בארה"ב (כמפורט בביאור 7'ב') ויתר על דרישתו, וכתוצאה מכך התקבל בחברה סכום ההשקעה שלו בסך 3.63 מיליון ש"ח (כ-1 מיליון דולר) שכנגדו יוקצו 600,000 מניות.

סך הסכומים שהתקבלו ואמורים להתקבל מההקצאה הפרטית כולל שתי ההרחבות הינו 22,651 אלפי ש"ח. נכון ליום פרסום הדוחות טרם התקבל סכום של כ-8.2 מיליון ש"ח (כ-2.27 מיליון דולר).

ב. מימוש סדרת כתבי אופציה 1

במהלך חודש אפריל 2017, עד לפקיעת סדרת כתבי אופציה 1 ביום 30 באפריל 2017, בוצעו מימושים נוספים של 1,048,206 אופציות בתמורה כולל של 5,765 אלפי ש"ח (כ-1,590 אלפי דולר). בתקופה מיום 30 בינואר 2017 ועד ליום 30 באפריל מומשו 1,290,979 אופציות (כ-99.85% מכלל כתבי האופציה סדרה 1) בתמורה לכ-7,103 אלפי ש"ח (כ-1,943 אלפי דולר). כמו כן, במהלך חודש מאי בוצע מימוש של 7,020 אופציות במחיר מימוש של כ-53 אלפי ש"ח.

ג. מסמך הבנות להקמת חברה משותפת בתחום אבטחת סייבר לתחבורה

ביום 23 באפריל 2017 חתמה סייפ-טי על מסמך הבנות לא מחייב עם פורסייט אוטונומי הולדינגס בע"מ (להלן: "פורסייט"), חברה ציבורית הנסחרת בבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ ("הבורסה"), ואשר למיטב ידיעת החברה, עוסקת במחקר ופיתוח של מוצרים למניעת תאונות דרכים, רייל ויזין בע"מ (להלן: "רייל ויזין"), חברה פרטית ישראלית (אשר פורסייט הינה מבעלי מניותיה), אשר למיטב ידיעת החברה עוסקת בפיתוח טכנולוגיה בתחום בטיחות תנועה ומניעת תאונות בענף הרכבות, וקבוצת שרם-זילברמן בע"מ אשר למיטב ידיעת החברה הינה חברה המקדמת השקעות בחברות טכנולוגיות, להקמת חברה משותפת שתעסוק בפעילות אבטחת סייבר בתחום כלי רכב ורכבות (להלן: "המסמך"), "החברה המשותפת" ו"השותפות", לפי העניין).

על פי המסמך, השותפות הגיעו להבנות בנוגע לשיעור החזקות של כל אחת מהן בחברה המשותפת. כמו כן, השותפות הסכימו כי סייפ-טי תעניק לחברה המשותפת רישיון לשימוש במוצר ה-SDA שלה (בתמורה שסוכמה) ותספק שירותי התאמת מוצריה לתחום התחבורה, שירותי פיתוח ותמיכה טכנית (כנגד תשלום תמורה שתיקבע בהסכם שירותים שיחתם בינה לבין החברה המשותפת).

פורסייט ורייל ויזין ינצלו את הידע והקשרים העסקיים שלהן בתחום הרכב האוטונומי והרכבות, בהתאמה, בכדי לספק לחברה המשותפת שירותי ייעוץ ומכירה (כנגד תשלום תמורה שנקבעה בהסכם) וכן שירותים עסקיים נוספים. תנאי מתן השירותים ייקבעו בהסכמי שירותים שיחתמו בין החברה המשותפת והשותפות.

ככפוף לחתימת השותפות על הסכם מפורט להקמת החברה המשותפת קבוצת שרם-זילברמן תשקיע בחברה המשותפת את ההון הראשוני הנדרש ותפעל לגיוס הון נוסף, בעצמה ו/או באמצעות צדדים שלישיים, בתנאים שייקבעו בהסכם המפורט.