

אס. די. אס (סטאר מערכות בטחוניות) בע"מ

דוח הדירקטוריון על מצב עניני החברה

לתקופה שנסתיימה ביום 30 בספטמבר 2013

הננו מתכבדים להגיש בזאת את דוח הדירקטוריון של החברה על מצב עניני החברה ליום 30 בספטמבר 2013 ולתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה באותו תאריך ("תקופת הדוח") ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הסקירה שתובא להלן הינה מצומצמת בהיקפה ומתייחסת לאירועים אשר השפעתם מהותית על מצב עניני התאגיד בתקופת הדוח. הדוח נערך בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), תש"ל-1970 (להלן: "תקנות הדוחות"), ומתוך הנחה שבידי המעיין בו מצוי גם הדוח התקופתי המלא של החברה ליום 31 בדצמבר 2012 והדוח המשלים לדוחותיה הכספיים ליום 31 בדצמבר 2012 וליום 31 במרס 2013, אשר צורף לדוחותיה הכספיים של החברה ליום 30 ביוני 2013 ("הדוח המשלים").

1. הסברי הדירקטוריון על מצב עניני החברה ליום 30 בספטמבר 2013

1.1 כללי

במהלך החודשיים האחרונים וביתר שאת בשבועות האחרונים חלה הרעה מהותית במצבה התזרימי של החברה באופן שמקשה על פעילותה השוטפת. המצוקה התזרימית הביאה, בין היתר, לעיכוב בתשלומי השכר לחלק משמעותי מעובדי חברות הבת (בעיקר בתחום האלקטרואופטיקה), לרבות עיכוב תשלום שכר להנהלה הבכירה של החברה (לרבות דירקטורים), אי כיבודן של המחאות על ידי הבנקים, הקפאת מסגרות האשראי בבנקים עימם עובדת החברה, הטלת עיקולים על חלק מנכסי החברה והחברות הבנות, אי עמידה בתשלומים לרשויות שונות ועוד.

הקשיים עימם מתמודדת החברה הינם בעיקר בתחום האלקטרואופטיקה, לרבות קושי בהשגת מימון לצורך ייצור המוצרים אשר בגינם התקבלו הזמנות. פעילותה של חברת הבת מגם בטיחות, המהווה את עיקר פעילות תחום המיגון ממשיכה כסדרה ואף מציגה שיפור ניכר בתוצאותיה הכספיות.

על מנת לנסות להיחלץ מהמצב הקשה בו נמצאת החברה במטרה להחזיר את החברה לפעילות אשר תוכל לשרת את התחייבויותיה, פועלת הנהלת החברה, ללא לאות, בכמה מישורים במקביל, לרבות:

- ריכוז מאמצים בגבייה של תשלומים מלקוחות.
- ניהול משא ומתן למכירת פעילויות שונות של החברה.
- קבלת הלוואות/ערבויות ספציפיות על מנת לאפשר לחברה לייצר ולספק מוצרים בגינם התקבלו הזמנות.
- ניהול משא ומתן להשקעה בחברה בסכומים מהותיים בתמורה להקצאת מניות בחברה באופן

שיבטיח את עמידתה של החברה בהתחייבויותיה.

הנהלת החברה ערה לכך שעל מנת לעמוד בהתחייבויותיה השונות עליה למצות כל אפשרות אשר תסייע לחברה לעמוד בהתחייבויותיה, לרבות האפשרויות המפורטות לעיל. בד בבד בודקת החברה את היבטים המשפטיים העומדים לרשותה ואת השלכותיהם.

- 1.1.1 החברה סיימה את התקופה של תשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013 בהפסד של 19,923 אלפי ש"ח. תוצאות אלה בתוספת להפסד בשנת 2012 בסך 29,495 אלפי ש"ח גרמו לשחיקה מהותית בהונה העצמי של החברה אשר הסתכם, ליום 30 בספטמבר 2013 לגרעון בהון בסך של 19,380 אלפי ש"ח. שיעור משמעותי בהפסד נבע מפעילויות מפסידות שחלקן מומשו (כמפורט בסעיף 1.3.1 להלן) במהלך הרבעון השני של שנת 2013.
- 1.1.2 ליום 30 בספטמבר 2013 ולמועד אישור הדוח הכספי ("מועד הדוח") החברה אינה עומדת באמות המידה הפיננסיות עליהן התחייבה כלפי תאגיד בנקאי אשר העמיד אשראי לחברה. לפרטים נוספים ראה סעיף 2.4.2 להלן.
- 1.1.3 ביום 31 במאי 2013 שילמה החברה למחזיקי אגרות החוב (סדרה ג') של החברה, בהתאם ללוח הסילוקין של אגרות החוב, קרן וריבית בסך של כ-13 מיליון ש"ח. במועד אישור הדוחות הכספיים ליום 30 בספטמבר 2013, אין בידי החברה מקורות כספיים מספקים לפירעון המלא של קרן וריבית אשר נקבע לחודש מאי 2014 (בהתאם ללוח הסילוקין) בסך של כ-12 מיליון ש"ח למחזיקי אגרות החוב (סדרה ג') של החברה. לפרטים נוספים ראה ביאור 1ב(3) לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים ליום 30 בספטמבר 2013.
- 1.1.4 גורמים אלו, יחד עם גורמים נוספים המפורטים בביאורים לדוחות הכספיים ביניים, מעוררים ספקות משמעותיים בדבר המשך קיומה של החברה כ"עסק חי". בדוחות הכספיים ביניים לא נכללו כל התאמות לגבי ערכי הנכסים וההתחייבויות וסיווגם שיתכן ותהיינה דרושות אם החברה לא תוכל להמשיך להתקיים כ"עסק חי", למעט סיווג של אגרות החוב של החברה מהזמן הארוך לזמן הקצר.

1.2 תיאור תמציתי של הקבוצה

למועד הדוח, לחברה ולחברות המאוחדות שלה: ניו נוגה לייט (2000) בע"מ ("ניו נוגה"), נייט לייט טכנולוגיות בע"מ ("נייט לייט"), אם אס אי אקסלנס בע"מ ("אם אס אי"), פריזמטק בע"מ ("פריזמטק"), Star Night U.S.A inc ("SNU"), ראדום מערכות תעופה בע"מ ("ראדום"), מגם בטיחות בע"מ ("מגם בטיחות"), זי טי אופטיק בע"מ ("זי טי"), ראדום מערכות תעופה מתקדמות (2008) בע"מ ("ראדום תעופה") ואל אנד אס לייט אנד סטרונג בע"מ ("לייט אנד סטרונג" או "L&S") פעילויות עסקיות בשלושה תחומי פעילות עיקריים:

- 1.2.1 תחום האלקטרואופטיקה – פיתוח, הרכבה, יצור ושיווק בישראל ומחוץ לישראל של מערכות ומוצרים אלקטרו-אופטיים הכוללים מערכות לראיית לילה, כוונות יום, מערכות תצפית, מערכות ראייה היקפית ומערכות ניווט תת-מימיות.
- 1.2.2 מערכות מוטסות – אינטגרציה של מערכות אוויוניות, מערכות תצפית יום-לילה ומערכות לאיסוף מודיעין והשבחת כלי טיס.

1.2.3 **תחום המיגון** – פיתוח, ייצור ושיווק בישראל ומחוץ לישראל של מוצרי מיגון ומוצרי בטיחות המיועדים, בעיקר לשוק הבטחוני.

עיקר המכירות של תחומי פעילות אלו הינם לגופים ביטחוניים בארץ ובחו"ל למדינות באפריקה, אסיה, אירופה ולארצות הברית.

1.3 **התפתחות עסקי החברה בתקופת הדוח**

1.3.1 **אירועים בתקופת הדוח**

לאירועים מהותיים בתקופת הדוח, ראו ביאור 1(ב) לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים ליום 30 בספטמבר 2013.

1.3.2 **אירועים לאחר תקופת הדוח**

1.3.2.1 ביום 23 באוקטובר 2013 הודיעה יו"ר הדירקטוריון, הגברת איילת חייק על סיום כהונתה כיו"ר הדירקטוריון.

1.3.2.2 ביום 23 באוקטובר הודיעה החברה כי דירקטוריון החברה אישר הקצאה פרטית לא מהותית לצד שלישי ("הניצע") של 3,389,476 מניות רגילות של החברה. למועד הדוח החברה טרם הקצתה את המניות לניצע. ביום 24 בנובמבר 2013 התקבל אישור מנכ"ל הבורסה להקצאה כאמור.

1.3.2.3 לפרטים אודות כינוס אסיפת מחזיקי אגרות החוב (סדרה ג') של החברה, ראו סעיף 5.1 להלן וביאור 9 לדוחותיה הכספיים ביניים של החברה.

1.3.2.4 לפרטים נוספים אודות אירועים לאחר תקופת הדוח ראו ביאור 4 לתמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים ליום 30 בספטמבר 2013.

1.4 **מצב כספי**

1.4.1 **יחסים פיננסיים**

היחס השוטף ליום 30 בספטמבר 2013 עמד על 0.63 לעומת 1.07 במועד המקביל אשתקד ו-1.05 ליום 31 בדצמבר 2012.

היחס המהיר ליום 30 בספטמבר 2013 עמד על 0.26 לעומת 0.52 במועד המקביל אשתקד ו-0.49 ליום 31 בדצמבר 2012.

1.4.2 המצב הכספי (באלפי ש"ח)

הסברי החברה	ליום 31 בדצמבר 2012	ליום 30 בספטמבר		
		2012	2013	
הקיטון בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2013 נובע בעיקר עקב הירידה בלקוחות שנבעה מגביית כספים בעיקר בתחום ראיית הלילה והירידה במלאי שחלקה נבע ממלאי שנמכר במסגרת הסכם למכירת הפעילות כמפורט בסעיף 1ב(4) לדוחות הכספיים ביניים וממימוש מלאים ששימשו את המכירות בתקופת הדוח.	124,859	154,413	77,426	רכוש שוטף
השינוי נובע בעיקר מהפקדת פקדונות לערבויות טיב שהעמיד הבנק לטובת חברה בת.	-	-	6,170	פקדונות בבנקים לזמן ארוך
הירידה בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2013 נובעת בעיקר מפחת רכוש קבוע.	17,716	20,015	15,943	רכוש קבוע
הירידה בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2013 נובעת בעיקר ממכירת נכס פיתוח כמפורט בסעיף 1ב(4) לדוחות הכספיים ביניים במסגרת הסכם למכירת הפעילות.	8,550	10,711	3,943	מוניטין ונכסים בלתי מוחשיים
	151,125	185,139	103,482	סך הכל נכסים
הקיטון בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2013 נובע בעיקר מפרעון הלוואות לבנקים ומחיקטון בספקים בעיקר בתחום ראיית הלילה ובניכוי סיווג אגרות החוב מזמן ארוך לזמן קצר כמפורט בביאור 1ב(3) לתמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים ליום 30 בספטמבר 2013.	118,506	143,911	122,245	התחייבויות שוטפות
הקיטון בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2013 נובע בעיקר מפרעון תקופתי של אגרות החוב ומקיטון עקב סיווג יתרת אגרות החוב מזמן ארוך לזמן קצר כמפורט בביאור 1ב(3) לתמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים ליום 30 בספטמבר 2013.	32,233	30,287	617	התחייבויות שאינן שוטפות
	386	10,941	(19,380)	הון (גרעון בהון)
	151,125	185,139	103,482	סך הכל התחייבויות והון

1.5 תוצאות הפעילות

הסברי החברה	שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		תשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
	2012	2013	2012	2013	
	55,237	19,346	120,505	78,566	הכנסות ממכירות
	32,775	14,167	79,035	54,968	עלות המכירות
שיעור הרווח הגולמי בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2013 הסתכם בכ-30%, לעומת כ-34% בתקופה המקבילה אשתקד. שיעור הרווח הגולמי ברבעון השלישי של שנת 2013 הסתכם בכ-27%, לעומת כ-40% בתקופה המקבילה אשתקד. הקיטון בשיעור הרווח הגולמי נובע בעיקר עקב הירידה בשיעור הרווח הגולמי בתחום ראיית הלילה עקב הקיטון בהיקף המכירות והשוני בתמהיל המוצרים הירידה ברבעון השלישי של שנת 2013 נובעת בעיקר מצמצום בכח אדם בתחום ראיית הלילה.	22,462	5,179	41,470	23,598	רווח גולמי
	3,789	3,437	10,402	9,912	הוצאות מחקר ופיתוח
הירידה ברבעון השלישי של שנת 2013 נובעת בעיקר עקב הקיטון בהוצאות למקדמי השיווק בעיקר עקב קיטון במכירות ללקוח ההודי.	5,759	1,909	14,566	6,983	הוצאות מכירה ושיווק
עיקר הירידה הינה ברבעון השלישי של שנת 2013 והנובעת בעיקר מצמצום בהוצאות לשירותים מקצועיים.	8,025	5,850	23,718	20,293	הוצאות הנהלה וכלליות
	(28)	(6)	(28)	(6)	הכנסות אחרות, נטו
	4,917	(6,011)	(7,188)	(13,584)	רווח (הפסד) מפעולות רגילות
הירידה בהוצאות המימון נובעת עקב הירידה בהפרשי השער בעיקר עקב הירידה בשער הדולר ובשער האירו. כמו כן נובעת מהירידה בהוצאות המימון בגין אגרות החוב והירידה בריביות בבנקים עקב הקטנת ההתחייבויות לבנקים.	1,620	1,840	7,828	5,369	הוצאות מימון
ללא שינוי מהותי	392	365	1,663	1,712	הכנסות מימון
	3,689	(7,486)	(13,353)	(17,241)	רווח (הפסד) לפני מיסים על ההכנסה
	250	542	350	742	הוצאות מיסים על ההכנסה
	3,439	(8,028)	(13,703)	(17,983)	רווח (הפסד) מפעילות נמשכת
הקיטון בהפסד נובע בעיקר עקב הרווח ממכירת הפעילות כמפורט סעיף 1ב(4) לדוחות הכספיים.	(1,902)	(99)	(5,237)	(1,490)	הפסד מפעילות מופסקת
	1,537	(8,127)	(18,940)	(19,923)	הפסד כולל

1.6 נזילות ותזרים מזומנים

הסברי החברה	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		תיאור תזרים המזומנים	
	2012	2013	2012	2013		
תזרים המזומנים החיובי נבע בעיקר מתקבולים מלקוחות בתחום ראיית הלילה במחצית הראשונה של שנת 2013 ובתחום המיגון האישי בעיקר ברבעון השני של שנת 2013.	(4,432)	(4,181)	13,161	13,645	פעילות שוטפת	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) שוטפת
תזרים המזומנים שימש בעיקר להפקדת כספים לטובת ערבויות בנקאיות שהתקבלו ולרכישת רכוש קבוע	(1,704)	(311)	(383)	(4,477)	פעילות השקעה	מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה
תזרים המזומנים שימש בעיקר לפירעון אשראי לזמן קצר וארוך בבנקים, לפרעון תקופתי של אגרות החוב ולתשלומי ריבית והפרשי שער	(1,020)	61	(23,270)	(27,081)	פעילות מימון	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) מימון
תזרים המזומנים החיובי בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2013 נובע בעיקר עקב התמורה ממכירת הפעילות כמפורט סעיף 1ב(4) לדוחות הכספיים..	(1,093)	(744)	(7,647)	10,789	פעילות מופסקת	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) מופסקת

1.7 מקורות המימון

מקורות המימון העיקריים של החברה:

1.7.1 החברה מממנת את פעילותה מהון עצמי, מאגרות חוב, מאשראי בנקאי, אשראי ספקים ומקדמות מלקוחות.

ליום 31 בדצמבר 2012	ליום 30 בספטמבר 2013	
באלפי ש"ח		
23,126	8,761	אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים ואחרים
55,245	50,958	התחייבויות לספקים ומקדמות מלקוחות
38,592	29,410	אגרות חוב כולל חלויות שוטפות
386	(19,380)	הון (גרעון בהון)
117,349	69,749	סה"כ

1.7.2 כתב אמות מידה פיננסיות

ליום 30 בספטמבר 2013 החברה לא עמדה באף אחת מאמות המידה הפיננסיות מול תאגיד בנקאי. לפרטים נוספים ראה גם ביאור 11 לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 בדצמבר 2012 של החברה. לעניין חתימה על כתב התחייבות חדש מול התאגיד הבנקאי ראו ביאור 1.ב(6) לתמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים ליום 30 בספטמבר 2013.

1.8 צבר הזמנות

צבר ההזמנות בסמוך למועד דוח זה	צבר ההזמנות ליום 30 בספטמבר 2013	תקופת ההכרה בהכנסה הצפויה
אלפי ש"ח		
15,422	28,711	רבעון רביעי 2013
59,703	69,197	שנת 2014
6,125	4,056	שנת 2015
81,250	101,964	סה"כ

2. חשיפה לסיכוני השוק ודרכי ניהולם

2.1 האחראי על ניהול סיכוני השוק

החברה מינתה את מר אריה מדר, סמנכ"ל הכספים של החברה כאחראי לנושא ניהול סיכוני שוק. סמנכ"ל הכספים הינו רואה חשבון ובעל השכלה אקדמאית. לפרטים נוספים אודות מר מדר, ראו תקנה 26 בחלק הרביעי לדוח התקופתי.

2.2 תיאור סיכוני השוק

2.2.1 סיכוני ריבית - לחברה אשראים שקליים לזמן קצר ולזמן ארוך מתאגידים בנקאיים, לכן הינה חשופה לתנודות בשערי הריבית השקלית.

2.2.2 סיכוני שער חליפין - לחברה התחייבויות צמודות לדולר ארה"ב ולאירו והיא חשופה לשינויים בשערי החליפין של מטבעות אלו. החברה רוכשת חומרי גלם הצמודים לדולר ולאירו. חובות הלקוחות בחלק מהמקרים אינם צמודים לשערי חליפין אלו.

2.2.3 סיכוני מדד - החברה חשופה לשינויים במדד המחירים לצרכן בגין האג"ח שהנפיקה אשר הקרן והריבית צמודות למדד המחירים לצרכן ובשל מתן אשראי שקלי ללקוחותיה, שאינו צמוד ואינו נושא ריבית.

2.3 מדיניות החברה בניהול סיכוני שוק

דירקטוריון החברה בוחן מעת לעת את החשיפה לסיכוני השוק הרלבנטיים ומחליט בהתאם על מדיניות החברה. החברה מבצעת עסקאות הגנה בהיקפים שונים וזאת כדי להגן על עצמה משינויים בשערי המטבעות ועל מנת להקטין את החשיפה החשבונאית. הסכומים בגינם מתקשרת החברה בעסקאות הגנה נקבעים באופן ספציפי. עסקאות אלו מבוצעות בעיקר במערכת הבנקאית.

2.4 הפיקוח על מדיניות ניהול סיכוני שוק ואופן מימושה

במהלך ישיבות הדירקטוריון נדונים לעיתים נושאים הקשורים לחשיפות לסיכוני השוק. דירקטוריון החברה קיבל החלטה לבצע הגנות מתאימות לחשיפה המטבעית על עסקאות חדשות מהותיות. בתקופת הדוח בוצעו מספר הגנות הן על שער החליפין יורו/דולר על בסיס הזמנה מהותית והן חלקית על מאזן ההצמדה דולר/שקל.

2.5 דוח בסיסי הצמדה

30 בספטמבר 2013

סה"כ	ללא הצמדה		בהצמדה		
	בשקל חדש	אלפי ש"ח	במטבע חוץ או צמוד לו	בשקל חדש צמוד מדד	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
					נכסים שוטפים:
1,585	942	643	-	-	מזומנים ושווי מזומנים
4,482	2,940	1,542	-	-	פקדונות בבנקים
15,316	10,290	5,026	-	-	לקוחות
599	-	599	-	-	נכסי מיסים שוטפים
9,297	6,072	3,225	-	-	חייבים ויתרות חובה
31,279	20,244	11,035	-	-	
					נכסים לא שוטפים:
6,238	3,068	3,170	-	-	פקדונות בבנקים לזמן ארוך
37,517	23,312	14,205	-	-	סה"כ נכסים
					התחייבויות שוטפות:
8,761	8,761	-	-	-	אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים
41,513	27,476	14,037	-	-	ספקים ונותני שירותים
2,524	-	-	2,524	2,524	מיסים
40,037	13,694	25,719	624	624	זכאים
29,410	-	-	-	29,410	חלויות שוטפות של אגרות חוב הניתנות להמרה במניות החברה
122,245	49,931	39,756	32,558	32,558	סה"כ התחייבויות
(84,728)	(26,619)	(25,551)	(32,558)	(32,558)	עודף התחייבויות על נכסים

2.6 מבחני רגישות

סיכום מבחני רגישות (באלפי ש"ח)

רווח (הפסד) מהשינויים		שווי הוגן ליום 30 בספטמבר 2013	רווח (הפסד) מהשינויים		סוג המכשיר
ירידה של 10%	ירידה של 5%		עלייה של 5%	עלייה של 10%	
1,378	689	(13,779)	(689)	(1,378)	שער חליפין דולר/שקל
1,237	619	(12,371)	(619)	(1,237)	שער חליפין אירו/שקל
(886)	(443)	(19,110)	443	886	ריבית שקלית צמודה
רווח (הפסד) מהשינויים			רווח (הפסד) מהשינויים		סוג המכשיר
ירידה של 0.2%	ירידה של 0.1%		עלייה של 0.1%	עלייה של 0.2%	
39	19	(19,110)	(19)	(39)	מדד המחירים לצרכן

3. היבטי ממשל תאגידי

3.1. פרטים בדבר הליך אישור הדוחות הכספיים

דירקטוריון החברה הוא האורגן המופקד על בקרת העל והוא הגוף הדין בדוחות הכספיים ומאשר אותם, לאחר שחברי הדירקטוריון מקבלים לידיהם את טיוטת הדוחות הכספיים לעיונם. לחברה ועדה המשמשת לבחינת הדוחות הכספיים של החברה בהתאם להוראות תקנות החברות (הוראות ותנאים לעניין הליך אישור הדוחות הכספיים), תש"ע-2010 ("הועדה לבחינת הדוחות הכספיים" ו-"תקנות הליך אישור דוחות", לפי הענין). הועדה לבחינת הדוחות הכספיים הינה ועדת הביקורת.

להלן פרטי חברי הועדה לבחינת דוחות כספיים למועד אישור דוח תקופתי זה:

שם	דח"צ/בלתי תלוי	מומחיות חשבונאית ופיננסית	כישוריו, השכלתו, ניסיונו והידע שלו לקרוא ולהבין דוחות כספיים	ניתנה הצהרה עובר למינוי
גבי גליה מלכה, יו"ר הועדה	דח"צ	כן	בהתאם לכישוריו, השכלתו, ניסיונו והידע שלו ובהתאם להצהרתו, החברה רואה אותו כמי שיש לו היכולת לקרוא ולהבין דוחות כספיים	כן
מר דוד ממון	דח"צ	כן		כן
פרופ' אלון ילין	בלתי תלוי	לא		כן

לפרטים אודות כישוריהם, השכלתם, ניסיונם והידע של חברי הועדה, אשר בהסתמך עליהם החברה רואה אותם כמי שיש להם היכולת לקרוא ולהבין דוחות כספיים, ראו תקנה 26 בפרק ד' לדוח התקופתי של החברה לשנת 2012.

הועדה לבחינת הדוחות הכספיים בוחנת את ההערכות והאומדנים שנעשו בקשר עם הדוחות הכספיים; הבקורות הפנימיות הקשורות בדיווח הכספי; שלמות ונאותות הגילוי בדוחות הכספיים; המדיניות החשבונאית שאומצה והטיפול החשבונאי שיושם בעניינים המהותיים של החברה; הערכות שווי, לרבות ההנחות והאומדנים שבבסיסן, שעליהן נסמכים נתונים בדוחות הכספיים. לשיבות הועדה לבחינת הדוחות הכספיים, כמו גם לשיבות הדירקטוריון בה נדונים ומאושרים הדוחות הכספיים, מוזמנים ונוכחים מנכ"ל החברה, סמנכ"ל הכספים של החברה ונציג של רואה החשבון המבקר של החברה, המציג את הממצאים העיקריים שעלו מתהליך

הביקורת או הסקירה.

ביום 28 בנובמבר 2013 התכנסה הוועדה לבחינת דוחות כספיים בה דנו חברי הוועדה בדוחות הכספיים של החברה ליום 30 בספטמבר 2013. בישיבות השתתפו: חברי הוועדה ה"ה גליה מלכה, דוד ממן ואלון ילין. בנוסף אריה מדר – סמנכ"ל הכספים של החברה, מוטי סלומון – מנכ"ל החברה, נציגי רואי החשבון המבקרים ונציגי היועצים המשפטיים החיצוניים. כמו כן, לאור חשיבות ישיבת המאזן והעדכונים המהותיים על מצבה של החברה שנמסרו לחברי הדירקטוריון במהלכה, הוזמנו לדיון ישיבת הוועדה גם יתר חברי הדירקטוריון. חברי הדירקטוריון שאינם חברי הוועדה לא נכחו בעת גיבוש המלצות הוועדה לדירקטוריון.

בישיבת הוועדה לבחינת הדוחות הכספיים נדונו, בין היתר, הנושאים הבאים: מצבה התזרימי הקשה של החברה, הערת העסק החי אשר צפויה להיכלל לראשונה בדוחותיה הכספיים של החברה והשפעתה על אופן הצגת נתונים בדוחות הכספיים, הליך עבודת רואי החשבון המבקרים במסגרת הכנת הדוחות הכספיים, האיחור הצפוי בהגשת הדוחות הכספיים והשלכותיו על אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדוח הכספי וסוגיות חשבונאיות שהועלו על ידי רואי החשבון. ביום 4 בדצמבר 2013 דן דירקטוריון החברה בהמלצות הוועדה לבחינת דוחות כספיים ואישר את הדוחות הכספיים של החברה ליום 30 בספטמבר 2013. להערכת דירקטוריון החברה, המלצות הוועדה לחברי הדירקטוריון זמן סביר לפני ישיבת הדירקטוריון. הזמן אותו קבע הדירקטוריון כסביר הינו יומיים.

במהלך ישיבת הדירקטוריון סוקר סמנכ"ל הכספים של החברה את עיקרי הדוחות הכספיים. מנכ"ל החברה סוקר את פעילותה השוטפת של החברה. במסגרת הישיבה מעלים חברי הדירקטוריון שאלות להבהרת סוגיות שונות לרבות לגבי הדוחות הכספיים והם נענים על ידי הנהלת החברה ונציג רואה החשבון המבקר.

4. גילוי יעודי למחזיקי אגרות החוב

4.1 גילוי בהתאם לתקנה 10(ב)13 לתקנות הדוחות

שינוי בתנאי שטר הנאמנות

לבקשת הנאמן למחזיקי אגרות החוב (סדרה ג') של החברה (להלן: "מחזיקי אגרות החוב" ו-"הנאמן", לפי העניין), ביום 16 ביולי 2013 כונסה אסיפת מחזיקי אגרות חוב שעל סדר יומה הנושאים הבאים:

(1) מתן דיווח על מצב עסקי החברה ועל יכולתה לעמוד בהתחייבויותיה במועדן;

(2) תיקון שטר הנאמנות לעניין אופן מתן הודעות לנאמן;

(3) דיון בנושאים נוספים שהועלו בישיבה ע"י הנאמן.

לפרטים נוספים אודות זימון האסיפה והנושאים שעל סדר יומה ראו דוח מידי מיום 8.7.2013 (מספר אסמכתא: 2013-01-087810). לפרטים אודות החלטת האסיפה לאשר את התיקון המוצע בשטר הנאמנות כאמור לעיל, ראו דוח מידי מיום 12 באוגוסט 2013 (אסמכתא: 2013-01-115275).

במטרה לחזק יחסיה עם מחזיקי אגרות החוב קיבל דירקטוריון החברה ביום 5 באוגוסט 2013, באופן וולונטרי (היינו, שאינו בהתאם להוראות שטר הנאמנות), החלטות לגבי הפקדת סכומים

בחשבון נאמנות על חשבון תשלום למחזיקי אגרות החוב (סדרה ג'). עד למועד הדוח, החברה לא הפקידה את הסכומים הנ"ל וכי בשלב זה אין בידה את האמצעים הנדרשים להפקדת הסכומים הנ"ל בחשבון נאמנות לטובת המחזיקים. לפרטים נוספים ראה ביאור ב.8) וביאור 9(1) לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים ליום 30 בספטמבר 2013.

4.2 גילוי בדבר תזרים המזומנים החוזי בהתאם לתקנה 10(ב)(14) לתקנות הדוחות

4.2.1 על פי תקנה 10(ב)(14) לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים) תש"ל-1970,

מתקיימים סימני האזהרה הבאים בדוח הנפרד של החברה:

- (א) גירעון בהון העצמי;
- (ב) גירעון בהון החוזר בצירוף תזרים מזומנים שלילי מתמשך מפעילות שוטפת;
- (ג) דוח סקירה של רואה החשבון למועד הדוח כולל הפניית תשומת לב בדבר ספקות משמעותיים להמשך פעילותה של החברה כעסק חי.

4.2.2 להלן יפורט תזרים המזומנים החוזי של החברה באלפי ש"ח לתקופה בת שנתיים

שתחילתה ביום 1 באוקטובר 2013:

1 באוקטובר 2013 עד 31 בדצמבר 2013	1 בינואר 2014 עד 31 בדצמבר 2014	1 בינואר 2015 עד 30 בספטמבר 2015	
באלפי ש"ח			
16	(4,231)	(5,609)	יתרת פתיחה
			מקורות סולו: (*)
-	7,810	-	תזרים מזומנים מפעילות השקעה (1)
			מקורות מחברות מוחזקות:
379	2,222	1,778	מפעילות שוטפת במוחזקות - דמי ניהול (2)
1,303	11,119	12,793	מפעילות מימון במוחזקות – קבלת הלוואות (3)
			שימושים צפויים:
(5,869)	(10,089)	(6,978)	תזרים מזומנים לפעילות שוטפת (4)
			תזרים מזומנים לפעילות מימון
-	(12,200)	(11,600)	פרעון קרן וריבית אגרות חוב (5)
(30)	(120)	(90)	עלויות מימון אחרות
			תזרים מזומנים לפעילות השקעה –
(30)	(120)	(90)	רכישת רכוש קבוע
(4,231)	(5,609)	(9,796)	יתרת סגירה (6)

(* פעילות מוצרי הגומי אשר בוצעה בחברה עצמה ולא באמצעות חברה בת, הועברה לחברה הבת מגם בטיחות החל מיום 1 באוקטובר 2013. לפיכך, התזרים החיובי הנובע מפעילות זו אינו נכלל בתזרים המזומנים החזוי המפורט להלן.

- (1) תזרים הנובע ממכירת פעילות של חברות בנות (L&S ו-MSE).
 - (2) דמי ניהול בשיעור 4% ממחזור המכירות של חברות הבת בתחום המיגון ובתחום המערכות המוטסות. למועד זה, תזרים המזומנים לא לוקח בחשבון קבלת דמי ניהול מהחברות בתחום האלקטרואופטיקה שהינן בעלות תזרים מזומנים שלילי.
תזרים המזומנים של החברה (במאוחד) מבוסס על ניתוח תזרים המזומנים של כל חברה בת, ובעיקר של אלו הפועלות בתחום המיגון והמערכות המוטסות. הכנסות החברה כפי שהן באות לידי ביטוי בתזרים המזומנים החזוי של החברה מבוססות על הנחות ותחזיות שערכה החברה בסמוך לאישור דוחותיה הכספיים.
להלן פירוט ההנחות העיקריות בבסיס תחזית תזרים המזומנים של החברה ליום 1 באוקטובר 2013 (מתייחס לחברות הפועלות בתחום המיגון והמערכות המוטסות):
מתוך תחזית תזרים המזומנים שתחילתו ביום 1 באוקטובר 2013 ועד ליום 30 בספטמבר 2015, הכנסות החברה החזויות משני תחומי הפעילות הנ"ל מסתכמות בסך של כ- 109 מיליון ש"ח. כ- 52 מיליון ש"ח מגובים בהזמנות בפועל והסכמי מסגרת וגביית חובות של לקוחות.
יתרת הסכום, אשר החברה מעריכה כי מרביתו יתקבל החל מהרבעון השלישי של שנת 2014, מבוסס על מו"מ שמנהלת החברה עם גופים שונים, ניסיון החברה בכל הנוגע לקבלת הזמנות אד הוק וגמר פיתוח של מוצרים חדשים בעלי פוטנציאל גבוה למכירה (בעיקר בתחום המיגון האישי). מקור ההכנסות החזויות הנ"ל הינו כאמור מהחברות הפועלות בתחום המיגון והמערכות המוטסות היינו ראדום (השלמת החוזה בתחום האוויר) ומגם בטיחות (מוצרי בטיחות, לרבות פעילות הגומי אשר החל מיום 1 באוקטובר 2013 מרוכזת תחת מגם בטיחות חלף החברה ומכירת מוצרים חדשים בתחום המיגון האישי).
 - (3) קבלת הלוואות מחברה בת. מוצג בנטו, היינו, ההלוואות צפויות להתקבל בעיקר מחברת הבת בתחום המיגון (מגם בטיחות), אשר להערכת החברה צפויה לסיים את שנת 2014 בתזרים מזומנים חיובי, בסכום ההלוואות.
הנהלת החברה הניחה את דעתה כי בידי מגם בטיחות וראדום יהיו האמצעים הנדרשים על מנת לשלם לחברה את דמי הניהול ולהעמיד הלוואות לחברה בסכומים המפורטים בטבלה.
 - (4) כולל, בין היתר: דמי ניהול מופחתים (בסך של כ-11 אלפי ש"ח בחודש) לחברת האם סטאר נייט טכנולוגיות בע"מ, דמי ניהול לחברה בבעלות בעל השליטה, שכר מטה, נותני שירותים, שכר דירה וכו'.
 - (5) יתרת אגרות החוב (סדרה ג') תפרע בשלושה תשלומים ביום 31 במאי של כל אחת מהשנים 2014 עד 2016.
- לפרטים אודות הפעולות בהן נוקטת החברה לאור תזרים המזומנים השלילי כפי שהוא בא לידי ביטוי בטבלה שלעיל, ראו סעיף 1.1 לדוח דירקטוריון זה לעיל.

אזהרה בדבר מידע צופה פני עתיד: תזרים המזומנים החזוי שלעיל מתבסס על הנחות והערכות צפויות. ההנחות וההערכות הצפויות עליהן מתבסס תזרים המזומנים החזוי של החברה כמפורט לעיל, הינם מידע צופה פני עתיד אשר אינו ודאי ואינו בשליטת החברה בלבד וזאת כהגדרת המונח בחוק ניירות ערך, תשכ"ח 1968- הכוללים, בין היתר, תחזיות, הערכות ואומדנים ומידע אחר המתייחס לאירועים או עניינים עתידיים, אשר התממשותם אינה ודאית ואינה תלויה אך ורק בחברה, אלא בגורמים רבים נוספים. המידע צופה פני העתיד מבוסס במידה מהותית, בנוסף לאינפורמציה הקיימת בחברה במועד זה על ציפיות והערכות נוכחיות של החברה, מצב השווקים בהם פועלת החברה, הסביבה המאקרו-כלכלית והמקורות לתזרים כמפורט לעיל אשר תלויים בהעברתם בפועל של כספים לחברה ולחברות המוחזקות שלה ממקורות שונים שהם צדדים שלישיים.

המידע כאמור עשוי שלא להתממש, כולו או חלקו, או להתממש באופן שונה מהותית מכפי שנצפה. הגורמים העשויים להשפיע על כך הינם, בין היתר, שינויים והתפתחויות בסביבה הכללית ובשווקים בהם פועלת החברה, לרבות שינויים בפרמטרים שפורטו לעיל, במידה ומי מאותם צדדים שלישיים לא יעביר את הכספים להם התחייב כאמור, או ככל שיחולו עיכובים בהעברת הכספים או חלקם וכן, בהתממשותם של כל או חלק מגורמי הסיכון המאפיינים את פעילות החברה והמפורטים בפרק א' לדוח תקופתי לשנת 2012.

מרדכי סולמון

מנכ"ל

שמואל בכר

דירקטור

הוסמך לחתום על ידי דירקטוריון החברה בשל

העובדה שלמועד זה לא מכהן יו"ר דירקטוריון

קבוע בחברה.

תאריך אישור דוח דירקטוריון: 4 בדצמבר 2013

מידע נוסף לגבי מגזר המיגון

לבקשת רשות ניירות ערך, להלן נתונים נוספים אודות תוצאות פעילות מגזר המיגון, תוך הפרדה בין פעילות מגם בטיחות בע"מ ("מגם") (לרבות פעילות הגומי) לבין פעילות החברה הבת אל.אנד.אס לייט אנד סטרונג בע"מ ("L&S").
 כאמור בדוחותיה הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2011 וליום 31 בדצמבר 2012 החל משנת 2012 פעילותה של L&S נכללה עד תום שנת 2011 כחלק מתחום המערכות המוטסות, והחל משנת 2012 היא נכללת במסגרת תחום פעילות המיגון.
 להלן תוצאות הפעילות של L&S ושל מגם כפי שנכללו בביאור 3 - דיווח מגזרי, בדוחותיה הכספיים של החברה ליום 30 בספטמבר 2013:

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2013		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2013		
(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)		
L&S	מגם	L&S	מגם	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
165	5,434	(1,379)	10,034	רווח (הפסד) גולמי
(333)	2,498	(2,944)	3,543	רווח (הפסד) תפעולי
לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2012		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2012		
(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)		
L&S	מגם	L&S	מגם	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
(72)	1,248	(894)	4,074	רווח (הפסד) גולמי
(863)	708	(3,067)	949	רווח (הפסד) תפעולי
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2012				
L&S		מגם		
אלפי ש"ח		אלפי ש"ח		
(2,010)		5,844		רווח (הפסד) גולמי
(4,699)		523		רווח (הפסד) תפעולי

לאור החלטת החברה לפעול למימוש חלק מחברות הבת, לרבות L&S, לא צפוי כי החברה תממש את האסטרטגיה של איחוד פעילויות L&S ומגם. יודגש כי מגם ממשיכה בפיתוח והקמת קווי יצור בתחום החומרים המרוכבים ללא תלות בשינוי תכניות ההנהלה למכירת L&S.

א.ד.א. (סטאר מערכות בטחוניות) בע"מ

תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים
ליום 30 בספטמבר 2013

בלתי מבוקרים

א.ס.די.אס (סטאר מערכות בטחוניות) בע"מ

תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים
ליום 30 בספטמבר 2013

(בלתי מבוקרים)

תוכן העניינים

עמוד

2-3 דוח סקירה של רואה החשבון

תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים (בלתי מבוקרים):

4	תמצית דוחות על המצב הכספי ביניים מאוחדים
5	תמצית דוחות על הרווח הכולל ביניים מאוחדים
6-7	תמצית דוחות על השינויים בהון ביניים מאוחדים
8-9	תמצית דוחות על תזרימי המזומנים ביניים מאוחדים
10-24	ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים

דוח סקירה של רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של א.ס.די.אס (סטאר מערכות בטחוניות) בע"מ

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של א.ס.די.אס (סטאר מערכות בטחוניות) בע"מ (להלן – "החברה") וחברות בנות (להלן – "הקבוצה"), הכולל את הדוח התמציתי המאוחד על המצב הכספי ליום 30 בספטמבר 2013 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי 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.

המידע הכספי ליום 30 בספטמבר 2012 ולתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך, נסקר על ידי רואה חשבון מבקר אחר, אשר הדוח שלו מיום 29 בנובמבר 2012 כלל מסקנה בלתי מסוייגת והפניית תשומת לב בדבר גרעון בהון החברה, אי עמידת החברה לתאריך הדוחות הכספיים, באמות מידה פיננסיות בקשר עם אשראי לזמן קצר מתאגיד בנקאי וכי לחברה לא היו מספיק מזומנים לפרעון התחייבות בגין אגרות חוב, אותה החברה מחוייבת לשלם במאי 2013 ובאשר להערכת הנהלת החברה שניתן יהיה להגיע להסכמה עם התאגיד הבנקאי לדחיית בחינת העמידה באמות המידה הפיננסיות ותוכניות לפרעון האג"ח.

היקף הסקירה

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

מבלי לסייג את המסקנה לעיל, אנו מפנים את תשומת הלב לנושאים המפורטים להלן:

א. לאמור בבאור 1 (ב) לדוחות הכספיים ביניים, בדבר הגרעון בהון בסך של 19,380 אלפי ש"ח המיוחס לבעלי המניות של החברה ליום 30 בספטמבר 2013. בנוסף, למועד אישור הדוחות הכספיים ביניים, החברה לא עמדה באמות מידה פיננסיות בקשר לאשראי לזמן קצר שקיבלה מתאגיד בנקאי ושהסתכם ליום אישור הדוחות הכספיים ביניים לסך של כ- 5 מיליוני ש"ח, לפיכך רשאי התאגיד הבנקאי להעמיד אשראי זה לפירעון מידי. כמו כן, לחברה מחוייבות לפרוע אגרות חוב בחודש מאי 2014 בסך של כ- 12 מיליוני ש"ח. נכון למועד אישור דוחות כספיים ביניים אלו, אין בידי החברה מספיק

מזומנים לפרעון האג"ח. כמו כן, בתקופה האחרונה חלה הרעה מהותית במצבה התזרימי של החברה באופן שמקשה על פעילותה השוטפת של החברה אשר התבטאה, בין היתר, בעיכוב בתשלומי השכר לחלק משמעותי מהעובדים, אי כיבודן של המחאות על ידי הבנקים, הקפאת מסגרות האשראי בבנקים עימם עובדת החברה, הטלת עיקולים על חלק מנכסי החברה והחברות הבנות, אי עמידה בתשלומים לרשויות שונות ועוד.

גורמים אלו, יחד עם גורמים נוספים המפורטים בביאורים לדוחות הכספיים ביניים, מעוררים ספקות משמעותיים בדבר המשך קיומה של החברה כ"עסק חי".

תוכניות ההנהלה לטיפול בנושאים האמורים לעיל, מפורטים בביאור 1(ב).

דוחות הכספיים ביניים לא נכללו התאמות לגבי ערכי הנכסים וההתחייבויות וסיווגם שייתכן ותהיינה דרושות אם החברה לא תוכל להמשיך להתקיים כ"עסק חי", למעט סיווג של אגרות החוב של החברה מהזמן הארוך לזמן הקצר.

ב. לאמור בביאור 2 לדוחות הכספיים ביניים בדבר הצגה מחדש של הדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2012, על מנת לשקף בהם למפרע את היישום לראשונה של הוראות IAS 19 המתוקן, הטבות עובד.

ליאון, אורליצקי ושות'
רואי חשבון
בני ברק, 4 בדצמבר 2013

א.ס.די.אס (סטאר מערכות בטחוניות) בע"מ

תמצית דוחות על המצב הכספי ביניים מאוחדים

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר		
2012	2012	2013	
מ ב ו ק ר	בלתי מבוקר		
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
8,233	2,404	1,585	נכסים
5,880	8,458	4,482	נכסים שוטפים
32,214	53,291	15,316	מזומנים ושוי מזומנים
10,792	9,912	9,297	פקדונות בבנקים
1,054	1,108	599	לקוחות והכנסות לקבל
66,686	79,240	46,147	חייבים ויתרות חובה
124,859	154,413	77,426	נכסי מיסים שוטפים
			מלאי
-	-	6,170	נכסים לא שוטפים
17,716	20,015	15,943	פקדונות בבנקים לזמן ארוך
8,550	10,711	3,943	רכוש קבוע, נטו
26,266	30,726	26,056	מוניטין ונכסים בלתי מוחשיים אחרים
151,125	185,139	103,482	
23,126	46,041	8,761	התחייבויות והון
9,536	9,273	29,270	התחייבויות שוטפות
-	-	140	אשראי מתאגידים בנקאיים ונותני אשראי אחרים
53,376	57,867	41,741	חלויות שוטפות בגין אגרות חוב להמרה במניות החברה
(*) 29,735	27,736	39,809	רכיב המרה בגין אגרות חוב הניתנות להמרה במניות החברה
2,733	2,994	2,524	ספקים ונותני שירותים
118,506	143,911	122,245	זכאים ויתרות זכות
			התחייבויות בגין מיסים שוטפים
28,424	28,608	-	התחייבויות לא שוטפות
632	508	-	אגרות חוב הניתנות להמרה במניות החברה
-	317	-	רכיב המרה בגין אגרות חוב הניתנות להמרה במניות החברה
1,591	133	-	הלוואות מתאגידים בנקאיים ומאחרים
(*) 1,586	721	617	התחייבויות אחרות לזמן ארוך
32,233	30,287	617	התחייבויות בגין הטבות לעובדים
2,958	2,958	2,958	הון (גרעון בהון)
49,324	49,324	49,324	הון מניות
(5,167)	(5,167)	(5,010)	פרמיה על מניות
(46,729)	(36,040)	(66,652)	קרנות הון
386	11,075	(19,380)	יתרת הפסד
-	(134)	-	סה"כ הון (גרעון בהון) המיוחס לבעלים של החברה האם
386	10,941	(19,380)	זכויות שאינן מקנות שליטה
151,125	185,139	103,482	סה"כ הון (גרעון בהון)

(*) יישום למפרע - ראה ביאור 2 בדבר יישום לראשונה של IAS 19 המתוקן, הטבות עובד

4 בדצמבר 2013

**תאריך אישור
הדוחות הכספיים**

שמואל בכר

דירקטור - הוסמך לחתום על ידי
דירקטוריון החברה בשל העובדה
שלמועד זה לא מכהן יו"ר דירקטוריון
בחברה. ראו גם ביאור 29.

**מרדכי סלומון
מנכ"ל**

**אריה מדר
סמנכ"ל כספים**

הביאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

א.ד.י.אס (סטאר מערכות בטחוניות) בע"מ

תמצית דוחות על הרווח הכולל ביניים מאוחדים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2012 (**)	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2012 (**)		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2012 (**)		
	2013	2012 (**)	2013	2012 (**)	
מ ב ו ק ר אלפי ש"ח	בלתי מבוקר אלפי ש"ח		בלתי מבוקר אלפי ש"ח		
170,853	55,237	19,346	120,505	78,566	הכנסות ממכירות
114,470	32,775	14,167	79,035	54,968	עלות המכירות
56,383	22,462	5,179	41,470	23,598	רווח גולמי
13,769	3,789	3,437	10,402	9,912	הוצאות מחקר ופיתוח
20,634	5,759	1,909	14,566	6,983	הוצאות מכירה ושיווק
(*) 32,348	8,025	5,850	23,718	20,293	הוצאות הנהלה וכלליות
3,475	(28)	(6)	(28)	(6)	הוצאות (הכנסות) אחרות, נטו
70,226	17,545	11,190	48,658	37,182	סה"כ הוצאות
(13,843)	4,917	(6,011)	(7,188)	(13,584)	רווח (הפסד) מפעולות רגילות
1,492	392	365	1,663	1,712	הכנסות מימון
9,196	1,620	1,840	7,828	5,369	הוצאות מימון
7,704	1,228	1,475	6,165	3,657	הוצאות מימון, נטו
(21,547)	3,689	(7,486)	(13,353)	(17,241)	רווח (הפסד) לפני מיסים על ההכנסה
(*) 81	250	542	350	742	מיסים על ההכנסה
(21,628)	3,439	(8,028)	(13,703)	(17,983)	רווח (הפסד) מפעילות נמשכת
(8,206)	(1,902)	(99)	(5,237)	(1,940)	הפסד מפעילות מופסקת
(29,834)	1,537	(8,127)	(18,940)	(19,923)	רווח (הפסד) לתקופה
(*) (29,744)	1,604	(8,127)	(18,716)	(19,923)	מיוחס ל:
(90)	(67)	-	(224)	-	בעלי מניות החברה האם
(29,834)	1,537	(8,127)	(18,940)	(19,923)	זכויות שאינן מקנות שליטה
					רווח (הפסד) לתקופה
(*) (0.317)	0.005	(0.118)	(0.202)	(0.265)	רווח (הפסד) למניה רגילה אחת (בש"ח):
(0.121)	(0.028)	(0.002)	(0.077)	(0.029)	רווח (הפסד) למניה בסיסי ומדולל מפעילות נמשכת
(*) (29,834)	1,537	(8,127)	(18,940)	(19,923)	הפסד למניה בסיסי ומדולל מפעילות מופסקת
					רווח (הפסד) לתקופה
(*) 208	-	-	-	-	רווח אקטוארי בגין תוכניות להטבה מוגדרת מפעילות נמשכת, נטו ממס
(*) (**) 131	-	-	-	-	רווח אקטוארי בגין תוכניות להטבה מוגדרת, מפעילות מופסקת, נטו ממס
(29,495)	1,537	(8,127)	(18,940)	(19,923)	סה"כ רווח (הפסד) כולל

(*) יישום למפרע - ראה ביאור 12 בדבר יישום לראשונה של IAS 19 המתוקן, הטבות עובד

(**) סווג מחדש, ראה ביאור 8, בדבר קבוצת מימוש המוחזקת למכירה

הביאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

א.ס.די.אס (סטאר מערכות בטחוניות) בע"מ

תמצית דוחות על השינויים בהון ביניים מאוחדים

<u>סה"כ</u> <u>אלפי ש"ח</u>	<u>יתרת</u> <u>הפסד</u> <u>אלפי ש"ח</u>	<u>קרן הון</u> <u>בגין</u> <u>כתבי</u> <u>אופציה</u> <u>אלפי ש"ח</u>	<u>קרנות הון</u> <u>אלפי ש"ח</u>	<u>פרמיה על</u> <u>מניות</u> <u>אלפי ש"ח</u>	<u>הון מניות</u> <u>אלפי ש"ח</u>	
						לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2013 (בלתי מבוקר)
386	(46,729)	-	(5,167)	49,324	2,958	יתרה ליום 1 בינואר 2013
51	-	51	-	-	-	תשלומים מבוססי מניות
106	-	-	106	-	-	עסקה עם בעל שליטה וקרובו
(19,923)	(19,923)	-	-	-	-	הפסד כולל לתקופה
<u>(19,380)</u>	<u>(66,652)</u>	<u>51</u>	<u>(5,061)</u>	<u>49,324</u>	<u>2,958</u>	יתרה ליום 30 בספטמבר 2013

<u>סה"כ</u> <u>אלפי ש"ח</u>	<u>זכויות</u> <u>שאינן</u> <u>מקנות</u> <u>שליטה</u> <u>אלפי ש"ח</u>	<u>יתרת</u> <u>הפסד</u> <u>אלפי ש"ח</u>	<u>קרנות הון</u> <u>אלפי ש"ח</u>	<u>פרמיה על</u> <u>מניות</u> <u>אלפי ש"ח</u>	<u>הון מניות</u> <u>אלפי ש"ח</u>	
						לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2012 (בלתי מבוקר)
29,881	90	(17,324)	(5,167)	49,324	2,958	יתרה ליום 1 בינואר 2012
(18,940)	(224)	(18,716)	-	-	-	הפסד כולל לתקופה
<u>10,941</u>	<u>(134)</u>	<u>(36,040)</u>	<u>(5,167)</u>	<u>49,324</u>	<u>2,958</u>	יתרה ליום 30 בספטמבר 2012

הביאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

א.ס.די.אס (סטאר מערכות בטחוניות) בע"מ

תמצית דוחות על השינויים בהון ביניים מאוחדים

סה"כ	יתרת הפסד	קרן הון בגין כתבי אופציה	קרנות הון	פרמיה על מניות אלפי ש"ח	הון מניות אלפי ש"ח	
(11,359)	(58,525)	51	(5,167)	49,324	2,958	יתרה ליום 1 ביולי 2013
106	-	-	106	-	-	עסקה עם בעל שליטה וקרובו
(8,127)	(8,127)	-	-	-	-	הפסד כולל לתקופה
<u>(19,380)</u>	<u>(66,652)</u>	<u>51</u>	<u>(5,061)</u>	<u>49,324</u>	<u>2,958</u>	יתרה ליום 30 בספטמבר 2013
סה"כ	זכויות שאינן מקנות שליטה	יתרת הפסד	קרנות הון	פרמיה על מניות	הון מניות אלפי ש"ח	
9,404	(67)	(37,644)	(5,167)	49,324	2,958	יתרה ליום 1 ביולי 2012
1,537	(67)	1,604	-	-	-	רווח כולל לתקופה
<u>10,941</u>	<u>(134)</u>	<u>(36,040)</u>	<u>(5,167)</u>	<u>49,324</u>	<u>2,958</u>	יתרה ליום 30 בספטמבר 2012
סה"כ	זכויות שאינן מקנות שליטה	יתרת הפסד	קרנות הון	פרמיה על מניות	הון מניות אלפי ש"ח	
29,881	90	(17,324)	(5,167)	49,324	2,958	יתרה ליום 1 בינואר 2012
208	-	(*) 208	-	-	-	רווח כולל אחר מפעילות נמשכת, נטו ממס
131	-	(**) 131	-	-	-	רווח כולל אחר מפעילות מופסקת, נטו ממס
(29,834)	(90)	(*) (29,744)	-	-	-	הפסד לשנה
<u>386</u>	<u>-</u>	<u>(46,729)</u>	<u>(5,167)</u>	<u>49,324</u>	<u>2,958</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר 2012

(* יישום למפרע - ראה ביאור 12 בדבר יישום לראשונה של IAS 19 המתוקן, הטבות עובד

(**) סווג מחדש, ראה ביאור 8, בדבר קבוצת מימוש המוחזקת למכירה

הביאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

א.ד.י.אס (סטאר מערכות בטחוניות) בע"מ

תמצית דוחות על תזרימי המזומנים ביניים מאוחדים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		מבוקר אלפי ש"ח
	2012 (**)	2013	2012 (**)	2013	
	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
(21,628) (*)	3,439	(8,028)	(13,703)	(17,983)	תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת
64,520 (*)	(7,871)	3,847	26,864	31,628	רווח (הפסד) לתקופה מפעילות נמשכת התאמות הדרושות להצגת תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת (נספח א')
42,892	(4,432)	(4,181)	13,161	13,645	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (שימוש לפעילות) שוטפת
7,879	1,021	(85)	5,335	(3,719)	תזרימי מזומנים מפעילות השקעה
(6,684)	(2,721)	(231)	(5,804)	(773)	קיטון (גידול) בפיקדונות בנקים
821	-	-	-	-	רכישת רכוש קבוע
298	(4)	5	86	15	מכירת רכוש קבוע
2,314	(1,704)	(311)	(383)	(4,477)	ריבית והפרשי שער שהתקבלו (ששולמו)
(967)	13	(21)	(1,007)	479	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (שימוש לפעילות) השקעה
(10,155)	-	-	(10,155)	(10,237)	תזרימי מזומנים מפעילות מימון
(26,324)	159	690	(5,192)	(12,101)	אשראי מבעלי עניין, נטו
-	(286)	-	(286)	-	פדיון קרן אגרות חוב להמרה
(476)	(121)	(392)	(134)	(903)	קבלת (פרעון) אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים, נטו
(6,859)	(785)	(216)	(6,496)	(4,319)	פרעון אשראי לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים קבלת (פרעון) הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים
(44,781)	(1,020)	61	(23,270)	(27,081)	תשלומי ריבית והפרשי שער
(9,071)	(2,417)	(650)	(6,281)	(3,991)	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (שימוש לפעילות) מימון
(3,260)	(525)	44	(3,077)	16,234	תזרימי המזומנים כאמור כוללים תזרימים בגין פעילות מופסקת כדלקמן:
(221)	1,849	(138)	1,711	(1,454)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת
(12,552)	(1,093)	(744)	(7,647)	10,789	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (שימוש לפעילות) השקעה
(12,127)	(8,249)	(5,175)	(18,139)	(7,124)	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (שימוש לפעילות) מימון
20,889	10,478	6,781	20,889	8,233	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (שימוש לפעילות) מופסקת
(529)	175	(21)	(346)	476	ירידה במזומנים ושווי מזומנים
8,233	2,404	1,585	2,404	1,585	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה

(*) יישום למפרע - ראה ביאור 12 בדבר יישום לראשונה של IAS 19 המתוקן, הטבות עובד
(**) סווג מחדש, ראה ביאור 8, בדבר קבוצת מימוש המוחזקת למכירה

הביאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

א.ס.די.אס (סטאר מערכות בטחוניות) בע"מ

תמצית דוחות על תזרימי המזומנים ביניים מאוחדים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2012 (**)	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	
	2012 (**)	2013	2012 (**)	2013
מ ב ו ק ר אלפי ש"ח	בלתי מבוקר אלפי ש"ח		בלתי מבוקר אלפי ש"ח	
81 (*)	250	542	350	742
452 (*)	-	-	-	-
7,171	1,400	1,473	5,822	3,855
-	-	-	-	51
-	-	106	-	106
2,455	694	620	1,830	1,873
2,507	77	51	234	152
1,531	-	-	-	-
(1,027) (*)	(24)	-	(124)	(85)
22,013	(30,448)	5,707	2,760	15,390
2,543	(1,129)	(764)	2,930	649
27,832	14,941	(1,258)	12,305	10,272
(11,864)	2,128	3,843	(6,091)	(10,935)
10,989 (*)	4,644	(6,090)	7,122	10,563
64,683	(7,467)	4,230	27,138	32,633
530	(172)	2	340	(198)
(693)	(232)	(385)	(614)	(807)
64,520	(7,871)	3,847	26,864	31,628

נספח א' הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים:

הוצאות מיסים שהוכרו בדוח רווח והפסד
רווח אקטוארי בגין תוכניות להטבה מוגדרת
עלויות מימון נטו שהוכרו בדוח רווח והפסד
תשלום מבוסס מניות
עסקה עם בעל שליטה וקרובו
פחת מרכוש קבוע
הפחתת רכוש אחר
הפסד הון בגין מימוש רכוש קבוע
ירידה בהתחייבויות בגין הטבות לעובדים, נטו

שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות:

ירידה (עליה) בלקוחות ובהכנסות לקבל
ירידה (עליה) בחייבים ויתרות חובה
ירידה (עליה) במלאי
עליה (ירידה) בספקים ונותני שרותים
עליה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות

השפעת השינויים בשערי חליפין על יתרות
מזומנים המוחזקים במטבע חוץ
תשלומי מיסים

(*) יישום למפרע - ראה ביאור 2 בדבר יישום לראשונה של IAS 19 המתוקן, הטבות עובד
(**) סווג מחדש, ראה ביאור 8, בדבר קבוצת מימוש המוחזקת למכירה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2012	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	
	2012	2013	2012	2013
מ ב ו ק ר אלפי ש"ח	בלתי מבוקר אלפי ש"ח		בלתי מבוקר אלפי ש"ח	
-	-	-	-	10,298
-	-	-	-	621
-	-	-	-	4,455
-	-	-	-	15,374

נספח ב' מכירת נכסי חברות בנות:

מלאי
רכוש קבוע
מוניטין

הביאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

א.ס.די.אס. (סטאר מערכות ביטחוניות) בע"מ
ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים

ביאור 1 - כללי

א. פעילות הקבוצה:

(1) החברה מחזיקה במספר חברות (להלן יחד - הקבוצה) ועוסקת בשלושה מגזרי פעילות עסקיים: מוצרי מיגון (באמצעות חברת הבת מגם בטיחות בע"מ וחברת הבת אל אנד אס לייט אנד סטרונג בע"מ), פיתוח, הרכבה, יצור ושיווק לישראל ולעולם של מערכות אלקטרוניות ואלקטרו-אופטיות (באמצעות חברות בנות ניו נוגה לייט (2000) בע"מ, נייט לייט טכנולוגיות בע"מ, פריזמטק בע"מ, וסטאר נייט USA) ובמערכות מוטסות (באמצעות החברה הבת ראדום מערכות תעופה בע"מ). מידע נוסף על מגזרי הפעילות של הקבוצה מוצג בביאור 3.

(2) יש לעיין בתמצית דוחות מאוחדים אלו בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2012 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך, ולביאורים אשר נלוו אליהם.

ב. אירועים מהותיים בתקופת הדיווח:

(1) כללי:

במהלך החודשים האחרונים וביתר שאת בשבועות האחרונים חלה הרעה מהותית במצבה התזרימי של החברה באופן שמקשה על פעילותה השוטפת של החברה. המצוקה התזרימית הקשה באה לידי ביטוי, בין היתר, בעיכוב בתשלומי השכר לחלק משמעותי מעובדי חברות הבת (בעיקר בתחום האלקטרואופטיקה), לרבות עיכוב תשלום שכר להנהלה הבכירה של החברה (לרבות דירקטורים), אי כיבודן של המחאות על ידי הבנקים, הקפאת מסגרות האשראי בבנקים עימם עובדת החברה, הטלת עיקולים על חלק מנכסי החברה והחברות הבנות, אי עמידה בתשלומים לרשויות שונות ועוד.

הקשיים עימם מתמודדת החברה הינם בעיקר בתחום האלקטרואופטיקה, לרבות קושי בהשגת מימון לצורך ייצור המוצרים אשר בגינם התקבלו הזמנות. פעילותה של חברת הבת מגם בטיחות, המהווה את עיקר פעילות תחום המיגון ממשיכה כסדרה ואף מציגה שיפור ניכר בתוצאותיה הכספיות.

על מנת לנסות להיחלץ מהמצב הקשה בו נמצאת החברה במטרה להחזיר את החברה לפעילות אשר תוכל לשרת את התחייבויותיה, פועלת הנהלת החברה, ללא לאות, בכמה מישורים במקביל, לרבות:

- ריכוז מאמצים בגבייה של תשלומים מלקוחות.
- ניהול משא ומתן למכירת פעילויות שונות של החברה.
- קבלת הלוואות/ערבויות ספציפיות על מנת לאפשר לחברה לייצר ולספק מוצרים בגינם התקבלו הזמנות.
- ניהול משא ומתן להשקעה בחברה בסכומים מהותיים בתמורה להקצאת מניות בחברה באופן שיבטיח את עמידתה של החברה בהתחייבויותיה.

הנהלת החברה ערה לכך שעל מנת לעמוד בהתחייבויותיה השונות עליה למצות כל אפשרות אשר תסייע לחברה לעמוד בהתחייבויותיה, לרבות האפשרויות המפורטות לעיל. בד בבד בודקת החברה את ההיבטים המשפטיים העומדים לרשותה ואת השלכותיהם.

בתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2013 הסתכם ההפסד של החברה לסך של 19,923 אלפי ש"ח. עקב ההפסד נוצר לחברה גרעון בהון ליום 30 בספטמבר 2013 בסך של 19,380 אלפי ש"ח.

בתקופת הדוח מימשה החברה פעילויות מפסידות של שתי חברות בנות (ראה גם סעיף 4 להלן).

(2) אמות מידה פיננסיות:

ליום 30 בספטמבר 2013 לא עמדה החברה באף אחת מאמות המידה הפיננסיות מול תאגיד בנקאי בקשר לאשראי לזמן קצר אשר הסתכם ליום אישור הדוחות הכספיים ביניים לסך של כ- 5 מיליוני ש"ח. לפרטים נוספים ראה גם ביאור 11 לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 בדצמבר 2012 של החברה. לעניין חתימה על כתב התחייבות חדש מול התאגיד הבנקאי ראה סעיף 6 להלן.

א.ס.די.אס. (סטאר מערכות ביטחוניות) בע"מ
ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים

ביאור 1 - כללי (המשך)

ב. אירועים מהותיים בתקופת הדיווח: (המשך)

(3) אגרות חוב:

ביום 31 במאי 2013 פרעה החברה במועדן אגרות חוב (סדרה ג') של החברה 8,596,422 ע.ג. בסך של כ- 13 מיליוני ש"ח. לחברה מחוייבות לפרוע אגרות חוב (סדרה ג') ביום 31 במאי 2014 בסך של כ- 12 מיליוני ש"ח. נכון למועד אישור דוחות כספיים ביניים אלו, אין בידי החברה מספיק מזומנים לפרעון האג"ח.

גורמים אלו, יחד עם גורמים נוספים המפורטים בביאורים לדוחות הכספיים, מעוררים ספקות משמעותיים בדבר המשך קיומה של החברה כ"עסק חי". בדוחות הכספיים לא נכללו כל התאמות לגבי ערכי הנכסים וההתחייבויות וסיוגם שייטכן ותהיינה דרושות אם החברה לא תוכל להמשיך להתקיים כ"עסק חי", למעט סיווג של אגרות החוב של החברה מהזמן הארוך לזמן הקצר.

(4) מכירת פעילות:

בהמשך לחתימה על מזכר הבנות מחייב מיום 28 למרץ 2013, ביום 1 במאי 2013 התקשרה החברה בהסכם המפורט ("ההסכם") למכירת נכסיהן (לרבות קנין רוחני, מוניטין, עובדים ומלאי) של חברות הבת א.ו.די.א.א. אופטרוניקס בע"מ ואוקיאנה טכנולוגיות (2009) בע"מ, לידי צד שלישי ("הרוכש"), תמורת סך של 5.05 מיליון דולר (כ- 18.1 מיליוני ש"ח) במזומן ("תמורת המכירה"). ביום 1 במאי 2013 התקיימו התנאים המתלים להשלמת העסקה והתמורה התקבלה. במסגרת ההסכם נקבע כי מתוך תמורת המכירה, סך של כ- 350 אלף דולר ארה"ב ("הסכום שבנאמנות"), יופקדו בנאמנות לצורך הבטחת שיפוי עתידי לרוכש, ככל שיידרש, בהתאם לתנאי ההסכם. הסכום שבנאמנות יועבר לחברה, ככל שלא יתקיימו עילות לשיפוי, תוך 12 חודשים.

(5) הסכם עם מנהל עסקים ראשי:

ביום 13 בינואר 2013 אישרה ועדת התגמול ובימים 14 ו-15 בינואר 2013 אישר דירקטוריון החברה, את התקשרות החברה בהסכם ניהול עם מר אלי ונציה (באמצעות חברה בשליטתו, להלן: "חברת הניהול") בתפקידו כמנהל העסקים הראשי של החברה ("הסכם הניהול" ו-"מר ונציה", לפי העניין) הכולל, בין היתר, הקצאה פרטית של כתבי אופציה לא רשומים למסחר אשר לא הוקצו. בגין המכירה כאמור בסעיף 4 לעיל קיבל מר ונציה בהתאם להסכם עמלה בשיעור של שלושה אחוזים מתמורת המכירה. ביום 11 ביוני 2013 הודיעה החברה כי מר אלי ונציה התפטר מתפקידו בחברה.

(6) חתימה על כתב התחייבות:

ביום 30 באפריל 2013 אישרו ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה, בהתאם לתקנות החברות (הקלות בעסקאות עם בעלי ענין), תש"ס-2000 ("תקנות ההקלות") המשך והרחבת ערבות אישית, ללא תמורה, של מר מוטי סלומון לטובת תאגיד בנקאי המעמיד אשראי לחברה ("הבנק") והכל במסגרת הסכמות חדשות שנערכו בין החברה לבין הבנק כחלק מחתימה על כתב התחייבות חדש ("ההסכמות" או "כתב התחייבות החדש"), חלף ההסכמות הקודמות שנערכו בין החברה לבין הבנק ("כתב התחייבות הקודם").

עיקרי כתב התחייבות החדש:

הבנק לא יממש את זכותו להעמיד לפרעון מידי את האשראי שהעניק לחברה וזאת בשל אי עמידת החברה באמות המידה הפיננסיות להן התחייבה החברה מול הבנק ("אמות המידה הפיננסיות"). התחייבות הבנק כפופה לתנאים המצטברים הבאים, אשר עיקריהם מפורטים להלן:

א. סך של 3 מיליון ש"ח הועבר לכיסוי חובות והתחייבויות של חברות בת של החברה וסך של 2 מיליון ש"ח הועבר לחשבון חברת בת וישועבד לצורך הבטחת ערבויות בנקאיות.

ב. עד ליום 15 במאי 2013 נפרעו חובות והתחייבויות החברה וחברות בת שלה ("חברות הקבוצה") באופן שהיתרה הבלתי מסולקת של חובות והתחייבויות חברות הקבוצה כלפי הבנק בניכוי סך הפקדונות הכספיים המשועבדים לטובת הבנק לא עלתה על סך של 8.2 מיליון ש"ח ("הסכום הקובע"). מובהר כי אם ערבויות בנקאיות שהוצאו על ידי הבנק יקטנו או יתבטלו אזי הסכום הקובע יקטן בסכום הכולל של אותן ערבויות, על כל המשתמע מכך.

ג. כל הביטחונות לרבות ערבויות שניתנו לטובת הבנק להבטחת החובות וההתחייבויות של חברות הקבוצה ימשיכו לעמוד בתוקפם עד לפרעון מלוא החובות וההתחייבויות של חברות הקבוצה.

א.ס.די.אס. (סטאר מערכות ביטחוניות) בע"מ
ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים

ביאור 1 - כללי (המשך)

ב. אירועים מהותיים בתקופת הדיווח: (המשך)

(6) חתימה על כתב התחייבות: (המשך)

ד. המשך העמדת ערבות אישית של מר מוטי סלומון, בעל השליטה בחברה (בעקיפין), מוגבלת בסכום של 11 מיליון ש"ח להבטחת החובות וההתחייבויות כלפי הבנק של החברה הבת פריזמטק בע"מ והרחבת הערבות גם עבור שתי חברות בת נוספות (להלן ביחד: "החברות הנערבות").

מר סלומון ימשיך להעמיד את הערבות לטובת החברות הנערבות ללא תמורה כלשהי מצדן או מצד החברה. הערבות הנ"ל תחול אך ורק על החברות הנערבות ולא תחול על התחייבויות אחרות של החברה או חברות הבת האחרות של החברה כלפי הבנק, ככל שקיימות.

ה. המשך השעבוד מדרגה ראשונה ללא הגבלה בסכום על מלוא הון מניות החברה הבת מגם בטיחות בע"מ ("מגם") והשעבוד השוטף ללא הגבלה בסכום על חברת מגם (יחדיו: "השעבודים על מגם"), אשר נרשמו לטובת הבנק בחודש דצמבר 2012 במסגרת כתב ההתחייבות הקודם. על אף האמור בסעיף ד לעיל, השעבודים על מגם יוסרו עם פירעון כל החובות וההתחייבויות של החברה וחברות הבת שלה, למעט חובות והתחייבויות הנובעות מערבויות בנקאיות בסכום שלא יעלה על 2 מיליון ש"ח.

(7) הזמנה לחברה בת:

ביום 6 ביוני 2013 הודיעה החברה כי חברת מגם בטיחות בע"מ, חברה בת בבעלות ובשליטה מלאות של החברה, קיבלה הזמנה ממשרד הביטחון של מדינה באפריקה לאספקת מוצרים בתחום הבטיחות. היקף ההזמנה מסתכם בסך של כ- 22 מיליון ש"ח. עיקר אספקת המוצרים בוצעה החל מהרבעון השלישי של שנת 2013 ומיועדת להסתיים עד תום שנת 2013. ההזמנה נכנסה לתוקף עם קבלת מקדמה כספית בשיעור של כ- 60% מהיקף ההזמנה. העסקה צפויה להתבצע ברווח גולמי ממוצע של כ- 40%.

(8) החלטת דירקטוריון החברה להפקדת כספים ("ההפקדה") לידי הנאמן למחזיקי אגרות החוב (סדרה ג'):)

ביום 5 באוגוסט 2013 הודיעה החברה כי בהמשך לאסיפת מחזיקי אגרות החוב (סדרה ג') של החברה מיום 16 ביולי 2013 ובמטרה לחזק יחסיה עם מחזיקי אגרות החוב (סדרה ג') של החברה, קיבל דירקטוריון החברה, באופן וולונטרי (היינו שאינו בהתאם להוראות שטר הנאמנות), את ההחלטות המפורטות להלן:

1. להפקיד עד ליום 7 באוקטובר 2013, בחשבון בנק אשר יפתח על שמו של הנאמן למחזיקי אגרות החוב (סדרה ג') של החברה ("הנאמן" ו-"חשבון הנאמנות") סך של 1 מיליון ש"ח, וזאת להבטחת התחייבויותיה של החברה למחזיקי אגרות החוב (סדרה ג').
2. להפקיד עד ליום 9 בדצמבר 2013, בחשבון הנאמנות סכום נוסף של 1 מיליון ש"ח, אשר ישמש להבטחת התחייבויותיה של החברה למחזיקי אגרות החוב (סדרה ג').

הסכומים הנ"ל יופקדו בחשבון הנאמנות על חשבון התשלום הקרוב של הקרן והריבית אשר יחול, בהתאם להוראות שטר הנאמנות, רק ביום 31 במאי 2014 וישמשו לפירעון חלק מהתשלום הנ"ל. לפרטים אודות דחיית מועד ההפקדות ראו ביאור 9(1).

(9) אישור ועדת ביקורת ודירקטוריון החברה להפחתת דמי הניהול להם זכאים בעל השליטה וקרובו:

ביום 5 באוגוסט 2013 הודיעה החברה כי מר מוטי סלומון, בעל השליטה בחברה המכהן כדירקטור ומנכ"ל החברה, ומר גיא סלומון, בנו של מר מוטי סלומון, המכהן כמנכ"ל החברה הבת Star Night U.S.A. הודיעו לחברה, באופן חד צדדי, כי כחלק מרצונם לחסוך בעלויות החברה ועל מנת לתת דוגמא אישית לעובדי ומנהלי החברה בתקופה בה נדרשת החברה לקיצוץ בהוצאותיה, הם מפחיתים את סכום דמי הניהול לו הם זכאים כמפורט להלן.

לאור האמור לעיל, ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה, אישרו בהתאם לתקנות החברות (הקלות בעסקאות עם בעלי ענין), תש"ס - 2000 ("תקנות ההקלות") את ההפחתות בדמי הניהול והכל כמפורט להלן:

א.ס.די.אס. (סטאר מערכות ביטחוניות) בע"מ
ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים

ביאור 1 - כללי (המשך)

ב. אירועים מהותיים בתקופת הדיווח: (המשך)

**(9) אישור ועדת ביקורת ודירקטוריון החברה להפחתת דמי הניהול להם זכאים בעל השליטה וקרובו:
(המשך)**

1. הפחתת סכום דמי הניהול למנכ"ל החברה:
בהתאם להודעתו החד צדדית של מר מוטי סלומון, בעל השליטה בחברה המכהן כמנכ"ל, אישרו ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה, הפחתה בשיעור של 30% מסכום דמי הניהול לה זכאית חברת הניהול באמצעותה מר מוטי סלומון מעניק את שירותיו לחברה בתוקף תפקידו כמנכ"ל החברה. בהתאם לאמור לעיל, דמי הניהול החודשיים יופחתו מסך של 120 אלפי ש"ח לסך של 84 אלפי ש"ח (צמוד למדד בגין חודש אפריל 2009). פרט להפחתת דמי הניהול כאמור, לא יחול שינוי נוסף בתנאי ההתקשרות.
תוקף ההחלטה הינו החל מחודש אוגוסט 2013 ועד לחודש מאי 2014 (כולל), היינו עד לאחר פירעון התשלום הבא למחזיקי אגרות החוב (סדרה ג') שיחול ביום 31 במאי 2014.
2. הפחתת סכום דמי הניהול למנכ"ל החברה הבת Star Night U.S.A.:
בהתאם להודעתו החד צדדית של מר גיא סלומון, המכהן כמנכ"ל החברה הבת Star Night U.S.A. אישרו ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה, הפחתה בשיעור של 30% מסכום דמי הניהול לה זכאית חברת הניהול באמצעותה מר גיא סלומון מעניק את שירותיו ל-Star Night U.S.A. בתוקף תפקידו כמנהלה הכללי. בהתאם לאמור לעיל, דמי הניהול החודשיים יופחתו מסך של 12,600 אלפי דולר לסך של 8,820 אלפי דולר. פרט להפחתת דמי הניהול כאמור, לא יחול שינוי נוסף בתנאי ההתקשרות.
תוקף ההחלטה הינו החל מחודש אוגוסט 2013 ועד לחודש דצמבר 2013 (כולל), היינו עד למועד פקיעת הסכם שירותי הניהול שנקבע ליום 31 בדצמבר 2013.
3. ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה אישרו, בהתאם לסעיף 1ב לתקנות ההקלות, כי אין בהפחתות כאמור אלא כדי לזכות את החברה.
4. בגין הפחתת דמי הניהול כאמור לעיל זקפה החברה בתקופת הדוח סך של 106 אלפי ש"ח לקרן הון.

(10) חידוש התקשרות בהסכם שירותי ניהול עם נשיא החברה

ביום 5 באוגוסט 2013 הודיעה החברה כי ועדת התגמול ודירקטוריון החברה אישרו את חידוש התקשרותה של החברה בהסכם שירותי ניהול עם חברה בבעלותו ובשליטתו של מר גיורא איילנד, בתוקף תפקידו כנשיא החברה ("חברת הניהול" ו-"הסכם שירותי ניהול", לפי העניין).

עיקרי הסכם שירותי הניהול:

התפקיד והשירותים

מר איילנד ימשיך לכהן כנשיא החברה. בתוקף תפקידו כנשיא החברה פועל מר איילנד לקידום ענייני החברה ועסקיה, לרבות, איתור עסקאות בתחום עיסוקה של החברה (כפי שיהיה מעת לעת) בישראל ו/או מחוץ לישראל, סיוע בקידום עסקאות קיימות ו/או עתידיות, ייעוץ עסקי ואסטרטגי לחברה בתחומי פעילותה ופיתוח קשרים עסקיים ואסטרטגיים עבורה ("השירותים").

תקופת הסכם שירותי הניהול

תקופת שירותי הניהול הינה החל מיום 1 באפריל 2013 ועד ליום 31 בדצמבר 2013 או עד למועד אחר כפי שיוחלט על ידי ועדת התגמול ודירקטוריון החברה אשר הודיעו כי ידונו פעם נוספת בתנאי ההתקשרות עם מר איילנד במקביל לאישור מדיניות התגמול. החברה תפרסם דוח מיידי על כל החלטה שתתקבל בעניין.

כל אחד מהצדדים יהיה זכאי להודיע לצד האחר על סיומו של הסכם השירותים מכל סיבה שהיא, בהודעה מוקדמת בכתב בת 30 יום.

א.ס.די.אס. (סטאר מערכות ביטחוניות) בע"מ
ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים

ביאור 1 - כללי (המשך)

ב. אירועים מהותיים בתקופת הדיווח: (המשך)

(10) חידוש התקשרות בהסכם שירותי ניהול עם נשיא החברה (המשך)

פירוט רכיבי הגמול

1. התמורה החודשית
בתמורה למתן השירותים, תשלם החברה לחברת הניהול סך של 25,000 ש"ח לחודש בתוספת מע"מ ("התמורה החודשית").
2. רכיבי תגמול נוספים
החברה תעמיד לרשות מר איילנד על חשבון החברה ולצורך מתן השירותים משרד ושירותי משרד בהיקף ובאיכות הנדרשים לצורך מתן השירותים ברמה נאותה, מחשב נישא וכן תישא בעלות טלפון נייד. בנוסף, החברה תשיב לחברת הניהול הוצאות עסקיות סבירות שהוציאה לשם מתן השירותים כמקובל בחברה.

תשלומי עמלות

- בנוסף לתמורה החודשית כאמור לעיל, תשלם החברה למר איילנד עמלות כמפורט להלן:
1. עבור עסקאות ו/או הזמנות שתחתום ו/או תקבל החברה (לרבות חברות בנות כפי שיהיו מעת לעת) עם צדדים שלישיים כלשהם אותן יזם מר איילנד באמצעות קשריו ו/או פעילותו, אשר אלמלא מר איילנד לא היתה החברה מתקשרת באותן עסקאות, תשלם החברה למר איילנד עמלה בשיעור של 2% (שני אחוזים) מהכנסות החברה בגין אותה עסקה.
 2. עבור עסקאות ו/או הזמנות שתחתום ו/או תקבל החברה (לרבות חברות בנות כפי שיהיו מעת לעת) עם צדדים שלישיים כלשהם, אותם יזמה החברה, אך לצורך השלמתן נדרשה, באופן מפורש על ידי דירקטוריון החברה ו/או יו"ר דירקטוריון החברה ו/או מנכ"ל החברה, מעורבותו הפעילה והישירה של מר איילנד, תשלם החברה למר איילנד עמלה בשיעור 1% (אחוז אחד) מהכנסות החברה בגין אותה עסקה.
- לגבי שתי עסקאות ספציפיות, נקבעו שיעורי עמלה של 0.5%-1%.
- ההחלטה על עצם הזכאות לעמלה, עיתוי התשלום ושיעור העמלה יקבע על ידי ועדת התגמול.

תיאור תמציתי של רכיבי הגמול

סה"כ שנתי (אלפי ש"ח)	תגמולים אחרים		תגמולים עבור שירותים						פרטי מקבלי התגמולים			
	אחר	ריבית דמי שכירות	אחר	עמלה	דמי ניהול חודשיים (אלפי ש"ח)	תשלום מבוסס מניות (אלפי ש"ח)	מענק	שכר חודשי (אלפי ש"ח)	שיעור החזקה בהון התאגיד	היקף משרה	תפקיד	שם
312 (**)	---	---	---	כמפורט לעיל	25	(*)	---	---	0.54%	לא נקבע	נשיא החברה	ג'ורא איילנד

(*) למר ג'ורא איילנד הוקצו, במספר הזדמנויות, כתבי אופציה לא רשומים למסחר הניתנים למימוש למניות החברה. למועד הדוח מחזיק מר איילנד ב-667,592 כתבי אופציה (לאחר שחלק מכתבי האופציה מומשו למניות). יובהר כי החברה סיימה לרשום, עוד בשנת 2011, את כל ההוצאה בגין שווי כתבי האופציה.

(**) כולל העמדת טלפון נייד ולא כולל תשלום עמלות.

א.ס.די.אס. (סטאר מערכות ביטחוניות) בע"מ
ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים

ביאור 1 - כללי (המשך)

ב. אירועים מהותיים בתקופת הדיווח: (המשך)

(11) התראה מן הבורסה על אי עמידה בכללי שימור

ביום 10 בספטמבר 2013 התקבלה הודעת הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ ("הבורסה") ולפיה מבדיקה שערכה הבורסה על פי הנתונים ליום 30.6.2013, עולה כי החברה אינה עומדת בכללי השימור הנוגעים לשווי החזקות ציבור, כאשר שווי החזקות הציבור במניות החברה למועד הבדיקה הינו כ-2.9 מיליוני ש"ח. תמצית כללי השימור הינם כמפורט להלן:

כל סוגי המניות של חברה רשומה נדרשים לעמוד בכל התנאים הבאים:

- שווי החזקות הציבור - לא יפחת מ-5 מיליון ש"ח.
- שיעור החזקות הציבור - לא יפחת מ-15% מהון המניות (במקרים בהם שווי החזקות הציבור במניות עולה על 15 מיליון ש"ח, אין צורך לעמוד בדרישה זו).
- ההון העצמי - לא יפחת מ-2 מיליון ש"ח, על פי ארבעת הדו"חות האחרונים שפרסמה (במקרים בהם שווי החזקות הציבור בחברה עולה על 24 מיליון ש"ח, אין צורך לעמוד בדרישה זו).

על פי ההודעה ובהתאם להוראות החלק הרביעי לתקנון הבורסה, ניתנה לחברה אורכה עד ליום 31 בדצמבר 2013, לשם נקיטת צעדים על מנת שהחברה תעמוד בכללים שנקבעו, כאשר אם בבדיקה שתיערך סמוך ליום 31 בדצמבר 2013, לא תעמוד החברה בדרישת שווי החזקות מזערי ידון דירקטוריון הבורסה, בישיבתו בחודש ינואר 2014, בהעברת ניירות הערך של החברה לרשימת השימור.

החברה תבחן נקיטת צעדים על מנת למנוע את העברת ניירות הערך של החברה ממסחר ברשימה הראשית למסחר ברשימת השימור.

ליום אישור הדוחות הכספיים ביניים החברה אינה עומדת בכללי השימור הנוגעים לשווי החזקות הציבור כאמור לעיל.

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית

א. בסיס לעריכת הדוחות הכספיים:

תמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים (להלן-"דוחות כספיים ביניים") של הקבוצה נערכו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34, "דיווח כספי לתקופות ביניים" (להלן-"IAS 34"). בעריכת דוחות כספיים ביניים אלה, יישמה הקבוצה מדיניות חשבונאית, כללי הצגה ושיטות חישוב זהים לאילו שיושמו בעריכת דוחותיה הכספיים ליום 31 בדצמבר 2012, ולשנה שהסתיימה באותו תאריך, למעט המפורט בסעיפים ו-ז להלן.

ב. הדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים ערוכים בהתאם להוראות פרק ד' לתקנות ניירות ערך (דו"חות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970.

ג. שערי חליפין ובסיס ההצמדה:

(1) יתרות במטבע חוץ, או הצמודות אליו, נכללות בדוחות הכספיים לפי שערי החליפין היציגים שפורסמו על ידי בנק ישראל והיו תקפים לתום תקופת הדיווח.

(2) יתרות הצמודות למדד המחירים לצרכן מוצגות בהתאם למדד הידוע האחרון בתאריך המאזן. (מדד החודש שקדם לחודש של מועד הדוח הכספי) או בהתאם למדד בגין החודש האחרון של תקופת הדיווח (מדד החודש של החודש של מועד הדוח הכספי), בהתאם לתנאי העסקה.

א.ס.די.אס. (סטאר מערכות ביטחוניות) בע"מ
ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית

ג. **שערי חליפין ובסיס ההצמדה: (המשך)**
 (3) להלן נתונים על שער החליפין של הדולר ועל המדד:

מדד בישראל		השער היציג של	
מדד בגין	מדד ידוע	האירו	הדולר
נקודות	נקודות	(ש"ח ל-1) (אירו)	(ש"ח ל-1) (דולר)
102.30	102.30	4.7734	3.537
100.95	100.95	5.0649	3.912
100.48	100.29	4.9206	3.733
%	%	%	%
0.49	1.29	1.14	(2.24)
1.14	0.85	2.7	(0.28)
%	%	%	%
1.82	2.01	(2.99)	(5.25)
2.12	2.12	2.57	2.38
1.63	1.44	(0.35)	(2.30)

תאריך הדוחות הכספיים:

30 בספטמבר 2013
 30 בספטמבר 2012
 31 בדצמבר 2012

שיעורי השינוי לתקופה של:

שלושה חודשים שהסתיימו ביום:

30 בספטמבר 2013
 30 בספטמבר 2012

שיעורי השינוי לתקופה של:

תשעה חודשים שהסתיימו ביום:

30 בספטמבר 2013
 30 בספטמבר 2012

לשנה שהסתיימה ביום:

31 בדצמבר 2012

ד. **שימוש באומדנים ושיקול דעת**

בעריכת תמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים בהתאם ל-IFRS, נדרשת הנהלת החברה להשתמש בשיקול דעת, בהערכות, אומדנים והנחות אשר משפיעים על יישום המדיניות ועל הסכומים של נכסים, התחייבויות, הכנסות והוצאות. יובהר שהתוצאות בפועל עלולות להיות שונות מאומדנים אלה.

שיקול הדעת של ההנהלה, בעת יישום המדיניות החשבונאית של הקבוצה וההנחות העיקריות ששימשו בהערכות הכרוכות באי וודאות, הינם עקביים עם אלו ששימשו בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים.

ה. **נכסים לא שוטפים וקבוצות מימוש המוחזקים למכירה או לחלוקה:**

נכסים לא שוטפים (או קבוצות מימוש המורכבות מנכסים והתחייבויות) מסווגים כנכסים המוחזקים למכירה או לחלוקה, אם צפוי ברמה גבוהה שהשבתם תהיה בעיקר באמצעות עסקת מכירה או חלוקה לבעלים ולא באמצעות שימוש מתמשך. כך גם כאשר חברה מחוייבת לתוכנית מכירה אשר כרוכה באובדן שליטה על חברה בת, ללא קשר אם לחברה יישארו זכויות שאינן מקנות שליטה בחברה הבת לשעבר לאחר המכירה. מיד לפני סיווגם כמוחזקים למכירה או לחלוקה, נמדדים הנכסים (או המרכיבים של קבוצת המימוש) על פי המדיניות החשבונאית של הקבוצה. לאחר מכן נמדדים הנכסים (או המרכיבים של קבוצת המימוש) לפי הנמוך מבין הערך בספרים והשווי ההוגן, בניכוי עלויות מכירה.

כל הפסד מירידת ערך של קבוצה המיועדת לסילוק, מיוחס לראשונה למוניטין ולאחר מכן, באופן יחסי, לנכסים ולהתחייבויות הנותרים, פרט לכך שלא מיוחס הפסד לנכסים שאינם בהוראות המדידה של IFRS 5 כגון: מלאי, נכסים פיננסיים, נכסי מס נדחים, נכסי תוכנית הטבות לעובדים, נדל"ן להשקעה הנמדד לפי שווי הוגן ונכסים ביולוגיים, הממשיכים להימדד לפי המדיניות החשבונאית של הקבוצה. הפסדים מירידת ערך המוכרים בעת הסיווג הראשוני של נכס כמוחזק למכירה, וכן רווחים או הפסדים עוקבים כתוצאה מהמדידה מחדש, נזקפים לרווח והפסד. רווחים מוכרים עד לסכום המצטבר של הפסד מירידת ערך שנרשם בעבר. בתקופות עוקבות, נכסים ברי פחת המסווגים כמוחזקים למכירה או לחלוקה אינם מופחתים הפחתה תקופתית והשקעות בחברות כלולות המסווגות כמוחזקות למכירה אינן מטופלות בהתאם לשיטת השווי המאזני.

א.ס.ד.א.ס. (סטאר מערכות ביטחוניות) בע"מ
ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

1. יישום לראשונה של תקנים חדשים:

החל מיום 1 בינואר 2013 הקבוצה מיישמת את התקנים החדשים והתיקונים המתוארים להלן:

<u>תקן/פרשנות/תיקון</u>	<u>שינויים עיקריים</u>	<u>תחילה והוראות מעבר</u>	<u>השלכות</u>
תקן דיווח כספי בינלאומי IFRS 10, דוחות כספיים מאוחדים	<ul style="list-style-type: none"> התקן מציג מודל שליטה חדש לקביעה האם יש לאחד מוחזקת, שיישם לכל הישויות המוחזקות. נסיבות "דה פקטו" יובאו בחשבון לצורך הערכת שליטה, כך שקיומה של שליטה אפקטיבית במוחזקת יחייב איחוד דוחות. בהערכת קיומה של שליטה, יובאו בחשבון כל זכויות ההצבעה הפוטנציאליות שהן משמעותיות, ולא רק זכויות הצבעה פוטנציאליות הניתנות למימוש מיידי. הנחיות IAS 27 ממשיכות להיות תקפות רק לעניין דוחות כספיים נפרדים. 	התקן ייושם למפרע.	ליישום התקן לא הייתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים ביניים.
תקן דיווח כספי בינלאומי IFRS 13 מדידת שווי הוגן	<ul style="list-style-type: none"> בעת מדידת השווי ההוגן של התחייבות יש להביא בחשבון את ההשפעה של סיכון האשראי העצמי של הישות. אם לנכס או להתחייבות שנמדדים בשווי הוגן יש מחיר רכישה מוצע (bid price) ומחיר מכירה מוצע (ask price), המחיר שבתוך הטווח ביניהם שמייצג באופן הטוב ביותר שווי הוגן בנסיבות ישמש כדי למדוד שווי הוגן. 	התיקון ייושם באופן פרוספקטיבי.	ראה ביאור 5.
IAS 19 המתוקן, הטבות עובד	<ul style="list-style-type: none"> סיווג הטבות לעובדים כהטבות עובד לטווח קצר או כהטבות עובד אחרות לטווח ארוך (לצרכי מדידה) ייקבע בהתאם לצפי הקבוצה לניצול ההטבות במלואן לא בהתאם למועד בו העובד זכאי לנצל את ההטבה. רווחים והפסדים אקטואריים יזקפו מיידית, דרך הרווח הכולל האחר, ישירות לעודפים. הריבית אשר תוכר ברווח והפסד תחושב על יתרת ההתחייבות (הנכס) נטו בגין הטבה מוגדרת, לפי שיעור ההיוון המשמש לחישוב ההתחייבות. עלויות בגין שירותי עבר יוכרו מיידית וללא קשר למועד הבשלת ההטבות. 	התקן המתוקן ייושם בדרך של יישום למפרע.	כתוצאה מיישום התקן המתוקן, הקבוצה סיווגה מחדש, לצרכי מדידה בלבד, הטבות עובדים בגין ימי חופשה מהטבות עובדים לטווח קצר להטבות עובדים אחרות לטווח ארוך בסך של 884 אלפי ש"ח. כמו כן, בעקבות יישום התקן המתוקן הקבוצה זוקפת את הרווחים/הפסדים ממדידה מחדש של תוכנית הטבה מוגדרת ישירות לעודפים, במקום לרווח והפסד ולפיכך הציגה מחדש את מספרי ההשוואה כך שסכום של 452 אלפי ש"ח ושל 113 אלפי ש"ח סווג מהוצאות הנהלה וכלליות וממסים על הכנסה, בהתאמה, לרווח (הפסד) הכולל האחר לשנה שהסתיימו ביום 31 בדצמבר 2012.
תיקון ל- IAS 1, הצגת דוחות כספיים, בדבר הצגת פריטי רווח כולל אחר	התיקון שינה את אופן ההצגה של פריטי רווח כולל אחר בדוחות הכספיים, כך שפריטי רווח כולל אחר שלאחר ההכרה לראשונה במסגרת הרווח הכולל יועברו לרווח והפסד, מוצגים בנפרד מפריטי רווח כולל אחר שלעולם לא יועברו לרווח והפסד.	התיקון ייושם בדרך של יישום למפרע.	ליישום התקן לא הייתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים

א.ס.די.א.ס. (סטאר מערכות ביטחוניות) בע"מ
ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ז. השפעות על הדוחות הכספיים:

ליום 31 בדצמבר		
2012		
כמדווח בדוחות אלה	השפעת היישום למפרע של IAS19	כפי שדווח בעבר
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
29,735	(884)	30,619
1,586	884	702

השפעה על הדוח על המצב הכספי:

התחייבויות והון
התחייבויות שוטפות
 זכאים ויתרות זכות

התחייבויות לא שוטפות
 התחייבויות בגין הטבות לעובדים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2012		
כמדווח בדוחות אלה	השפעת היישום למפרע של IAS19 (*)	כפי שדווח בעבר
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
32,348	277	32,071
81	(69)	150
(21,628)	(208)	(21,420)
(8,206)	(131)	(8,075)
(29,834)	(339)	(29,495)
131	131	-
208	208	-
(0.317)	(0.003)	(0.315)
(0.121)	(0.002)	(0.119)

השפעה על הדוח על הרווח הכולל:

הוצאות הנהלה וכלליות
 מסים על ההכנסה

הפסד לשנה מפעילות נמשכת
 הפסד לשנה מפעילות מופסקת
 הפסד לשנה

רווח אקטוארי בגין תוכניות להטבה מוגדרת מפעילות מופסקת, נטו ממס
 רווח אקטוארי בגין תוכניות להטבה מוגדרת מפעילות נמשכת, נטו ממס

הפסד למניה בסיסי ומדולל מפעילות נמשכת
 הפסד למניה בסיסי ומדולל מפעילות מופסקת

(*) סווג מחדש, ראה ביאור 8, בדבר קבוצת מימוש המוחזקת למכירה

א.ס.די.אס. (סטאר מערכות ביטחוניות) בע"מ
ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים

ביאור 3 - דיווח מגזרי

א. כללי:

הקבוצה מיישמת את IFRS 8, "מגזרי פעילות" (להלן "IFRS 8"), החל מיום 1 בינואר 2009. בהתאם להוראות IFRS 8, מגזרים תפעוליים מזהים על בסיס הדיווחים הפנימיים אודות מרכיבי הקבוצה, אשר נסקרים באופן סדיר על-ידי מקבל ההחלטות התפעוליות הראשי של הקבוצה לצורך הקצאת משאבים והערכת ביצועי המגזרים התפעוליים.

לחברה ולחברות מאוחדות פעילות עסקית בשלושה מגזרי פעילות עיקריים:

- מגזר אלקטרואופטיקה** - פיתוח, הרכבה, יצור ושיווק בישראל ומחוץ לישראל של מערכות ומוצרים אלקטרו-אופטיים לראיית לילה בתחום הביטחוני, המבוססים על הגברת אור כוכבים טרמי ותצפית.
- מגזר מוצרי מיגון** - פיתוח, יצור ושיווק של מוצרי בטיחות ומיגון אישי, העשויים מגומי וגומי משולב בטקסטיל וחומרים מרוכבים והמיועדים, בעיקר, לתעשיות הבטחוניות.
- מגזר מערכות מוטסות** - השבחת כלי טיס, פיתוח ואינטגרציה של מערכות אוויוניות.

ב. ניתוח הכנסות ותוצאות לפי מגזרי פעילות :

רווח (הפסד) מגזרי מייצג את הרווח (הפסד) שהפיק כל מגזר. דיווחים אלו נערכו על בסיס מדיניות חשבונאית זהה לזו המיושמת בחברה.

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2013

(בלתי מבוקר)					
סה"כ	התאמות	מערכות מוטסות אלפי ש"ח	אלקטרו-אופטיקה	מיגון	
78,566	-	549	43,651	34,366	הכנסות מגזר
(13,584)	(6,288)	(3,506)	(5,766)	1,976	תוצאות המגזר
(17,241)	(7,745)	(3,566)	(7,686)	1,756	רווח (הפסד) לפני מס

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2012

(בלתי מבוקר)					
סה"כ	התאמות	מערכות מוטסות אלפי ש"ח	אלקטרו-אופטיקה (*)	מיגון	
120,505	-	2,965	94,150	23,390	הכנסות מגזר
(7,188)	(12,526)	(4,887)	12,217	(1,992)	תוצאות המגזר
(13,353)	(16,187)	(4,583)	9,559	(2,142)	רווח (הפסד) לפני מס

(*) סווג מחדש, ראה ביאור 8, בדבר קבוצת מימוש המוחזקת למכירה

א.ס.די.אס. (סטאר מערכות ביטחוניות) בע"מ
ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים

ביאור 3 - דיווח מגזרי (המשך)

ב. ניתוח הכנסות ותוצאות לפי מגזרי פעילות: (המשך)

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2013

(בלתי מבוקר)					
סה"כ	התאמות	מערכות מוטסות אלפי ש"ח	אלקטרו-אופטיקה	מיגון	
19,346	-	95	3,268	15,983	הכנסות מגזר
(6,011)	(471)	(895)	(7,448)	2,803	תוצאות המגזר
(7,486)	154	(1,066)	(9,417)	2,843	רווח (הפסד) לפני מס

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2012

(בלתי מבוקר)					
סה"כ	התאמות	מערכות מוטסות אלפי ש"ח	אלקטרו-אופטיקה (**)	מיגון	
55,237	-	1,233	45,959	8,045	הכנסות מגזר
4,917	(4,430)	(1,311)	11,301	(643)	תוצאות המגזר
3,689	(5,350)	(1,027)	10,776	(710)	רווח (הפסד) לפני מס

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2012

סה"כ	התאמות	מערכות מוטסות אלפי ש"ח	אלקטרו-אופטיקה (**)	מיגון	
170,853	-	3,263	136,278	31,312	הכנסות מגזר
(*) (13,843)	(21,156)	(6,783)	17,007	(2,911)	תוצאות המגזר
(*) (21,547)	(26,272)	(6,149)	14,117	(3,243)	רווח (הפסד) לפני מס

(*) יישום למפרע - ראה ביאור 2, בדבר יישום לראשונה של IAS 19 המתוקן, הטבות עובד
 (** סווג מחדש, ראה ביאור 8, בדבר קבוצת מימוש המוחזקת למכירה

א.ס.די.אס. (סטאר מערכות ביטחוניות) בע"מ
ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים

ביאור 4 - מכשירים פיננסיים

- א. שווי הוגן בהשוואה לערך בספרים**
הערך בספרים של נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות מסוימים לרבות מזומנים ושווי מזומנים, לקוחות, חייבים אחרים, השקעות אחרות לזמן קצר, פיקדונות, נגזרים, משיכת יתר מתאגידים בנקאיים, הלוואות ואשראי לזמן קצר, ספקים, זכאים אחרים ודיבידנד מוכרז, תואם או קרוב לשווי ההוגן שלהם.
השווי ההוגן של אגרות חוב הניתנות להמרה במניות החברה ליום 30 בספטמבר 2013 הינו 19,110 אלפי ש"ח (ספרים: 30,034 אלפי ש"ח)
- ב. היררכיית שווי הוגן**
להלן ניתוח של המכשירים הפיננסיים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס עיתי, תוך שימוש בשיטת הערכה בהתאם לרמות השווי ההוגן בהיררכיה.
הרמות השונות הוגדרו כדלקמן:
- רמה 1: מחירים מצוטטים (לא מתואמים) בשוק פעיל למכשירים זהים.
 - רמה 2: נתונים נצפים, במישרין או בעקיפין, שאינם כלולים ברמה 1 לעיל.
 - רמה 3: נתונים שאינם מבוססים על נתוני שוק נצפים.
- אגרות החוב הניתנות להמרה במניות החברה מסווגות כרמה 1 לעיל.

ביאור 5 - צדדים קשורים ובעלי עניין

- א.** במהלך המחצית השנייה של שנת 2012 ובמהלך הרבעון הראשון של שנת 2013, העמידה החברה לחברת האם הלוואות בסכום כולל של כמיליון ש"ח. עד ליום 30 במאי 2013 הושבו לחברה הכספים במלואם (קרן וריבית בשיעור 7% לשנה).
- ב.** לעניין העמדת ערבות אישית של בעל השליטה ראה ביאור 1ב(6).
- ג.** יתרת התחייבות החברה האם לחברה ליום 30 בספטמבר 2013 הינה כ- 4 אלפי ש"ח, הנובעת מיתרת מע"מ לתשלום בתיק מאוחד של חברה בת, אשר שולמה ביום 15 באוקטובר 2013.

ביאור 6 - פיקדונות בבנקים

הפקדונות בבנקים משמשים בעיקר, כבטחון לערבויות ביצוע ולערבויות בגין מקדמות מלקוחות שהנפיקו הבנקים לטובת החברה. בתקופת הדוח הפקידה חברה בת פקדונות לזמן ארוך בעיקרן עבור ערבויות טיב.

ביאור 7 - מוניטין ונכסים בלתי מוחשיים אחרים

בדיקת ירידת ערך ליחידה מניבת מזומנים הכוללת מוניטין
החברה עורכת בחינה שנתית לירידת ערך מוניטין. במהלך שנת 2012, אמדה הקבוצה את הסכום בר ההשבה של המוניטין וקבעה כי ערכו של מוניטין המשוויך לפעילות במגזר האלקטרואופטיקה ירד בסך של 844 אלפי ש"ח. בנוסף, קבעה החברה כי ערכו של מוניטין המשוויך לפעילות במגזר המערכות המוטסות ירד בסך של 1,408 אלפי ש"ח. המסקנה העולה, היא כי בשלב זה אין צורך בהפחתה נוספת של המוניטין שכן השווי המוערך עולה על ערך המוניטין בספרי החברה.

א.ס.די.א.ס. (סטאר מערכות ביטחוניות) בע"מ
ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים

ביאור 8 - נכסים לא שוטפים וקבוצות מימוש המוחזקים למכירה

בהתאם למחויבות הנהלת הקבוצה מיום 28 במרץ 2013 לתכנית למכירת נכסיהן (לרבות קניין רוחני, מוניטין, רכוש קבוע ומלאי) של שתי חברות בנות, מוצגים נכסי החברות השייכים למגזר האלקטרואופטיקה, כקבוצת מימוש המוחזקת למכירה. המכירה התבצעה בחודש מאי 2013 כאמור בביאור 1 ב (4).

להלן התוצאות המיוחסות לפעילות החברות שנכסיהן סווגו כמוחזקים למכירה:

ל ש נ ה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2012	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה		
	ביום 30 בספטמבר		ביום 30 בספטמבר		
	2012	2013	2012	2013	
מבוקר אלפי ש"ח	בלתי מבוקר אלפי ש"ח		בלתי מבוקר אלפי ש"ח		
10,587	1,657	-	9,595	1,091	הכנסות ממכירות
(*) 18,837	3,559	99	14,832	3,031	הוצאות
(8,250)	(1,902)	(99)	(5,237)	(1,940)	תוצאה תפעולית לפני מיסים על הכנסה
(*) 44	-	-	-	-	הטבת מס
(8,206)	(1,902)	(99)	(5,237)	(1,940)	תוצאה תפעולית לאחר מיסים על הכנסה
(*) 131	-	-	-	-	רווח אקטוארי בגין תוכנית להטבה מוגדרת
(8,075)	(1,902)	(99)	(5,237)	(1,940)	הפסד לתקופה המיוחס לבעלים של החברה
					הפסד למניה רגילה אחת (בש"ח):
(0.121)	(0.028)	(0.002)	(0.077)	(0.029)	הפסד למניה בסיסי ומדולל
					תזרימי מזומנים מפעילות מוחזקת למכירה
(9,071)	(2,417)	(650)	(6,281)	(3,991)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת
(3,260)	(525)	44	(3,077)	16,234	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) השקעה
(221)	1,849	(138)	1,711	(1,454)	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) מימון
(12,552)	(1,093)	(744)	(7,647)	10,789	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) מוחזקת למכירה

(*) יישום למפרע - ראה ביאור 2 בדבר יישום לראשונה של IAS 19 המתוקן, הטבות עובד

ביאור 9 - אירועים לאחר מועד הדיווח

(1) דחיית הפקדה וולנטרית לנאמן

ביום 6 באוקטובר 2013 הודיעה החברה כי תדחה את מועד ההפקדה הראשונה עד ליום 31 באוקטובר 2013 וכי לא צפוי לחול שינוי במועד ההפקדה השניה.
 ביום 29 באוקטובר הודיעה החברה כי בשלב זה אין בידיה את האמצעים הנדרשים לצורך ההפקדה האמורה. ככל שאמצעים אלו יהיו בידי החברה, החברה תפרסם דוח מידי על מועד ההפקדה החדש. לפרטים נוספים אודות ההפקדה ראו באור 1ב(8) לעיל.

(2) סיום כהונת יו"ר הדירקטוריון

ביום 23 באוקטובר 2013 הודיעה יו"ר הדירקטוריון, הגברת איילת חייק, על סיום כהונתה כיו"ר הדירקטוריון. שמואל בכר הוסמך לחתום על ידי דירקטוריון החברה בשל העובדה שלמועד זה לא מכהן יו"ר דירקטוריון בחברה.

א.ס.די.אס. (סטאר מערכות ביטחוניות) בע"מ
ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים

ביאור 9 - אירועים לאחר מועד הדיווח (המשך)

(3) הקצאה פרטית

- ביום 23 באוקטובר הודיעה החברה כי דירקטוריון החברה אישר הקצאה פרטית לא מהותית לצד שלישי ("הניצע") של 3,389,476 מניות רגילות של החברה ("המניות המוצעות") והכל כמפורט להלן:
- א. תנאי ניירות הערך המוצעים, כמותם והשיעור שהם יהוו מהון החברה
- i. המניות המוצעות תהיינה שוות בזכויותיהן מכל הבחינות למניות הרגילות הקיימות בהונה של החברה. בהתאם לתקנון הבורסה והנחיותיו, המניות המוצעות ירשמו על שם חברה לרישומים.
- ii. המניות המוצעות מהוות כ-4.99% מזכויות ההון וההצבעה לפני ההקצאה, כ-4.75% לאחר הקצאתן וכ-3.93% בדילול מלא.
- ב. התמורה
- i. הניצע הינו תאגיד זר המשמש כמקדם שיווק של החברה, אשר בסמוך למועד דוח מיידי זה, זכאי לקבל מהחברה, בגין עמלות מעסקאות בהן התקשרה החברה, סך של 7,460 אלפי ש"ח ("יתרת החוב לניצע").
- על פי הסכם שנחתם בין החברה (באמצעות חברה בבעלותה ובשליטתה המלאות של החברה) לבין הניצע ("ההסכם"), נקבע כי חלף מלוא יתרת החוב לניצע, תשלם החברה לניצע סך של 500,000 דולר, ב-17 תשלומים חודשיים וכן תקצה עבורו את המניות המוצעות.
- ii. המחיר למניה של החברה הנגזר מההסכם הינו 1.68 ש"ח הגבוה ב-565% ממחיר מניית החברה בבורסה בסמוך לפרסום דוח מיידי זה, היינו בסוף יום המסחר של ה-23 באוקטובר 2013 אשר עמד על 0.253 ש"ח.
- ג. הסכמים אשר הניצע צד להם בנוגע לאחזקות במניות החברה
- בהתאם למידע שנמסר לחברה מהניצע, הניצע אינו צד להסכם, בין בכתב ובין בעל פה, בנוגע לרכישה או למכירה של ניירות ערך של החברה או בנוגע לזכויות ההצבעה בה.
- ד. מניעה או הגבלה בביצוע פעולות במניות המוצעות
- על המניות המוצעות יחולו מגבלות על מכירה חוזרת בבורסה על-פי הוראות סעיף 15ג' לחוק ניירות ערך ותקנות ניירות ערך (פרטים לעניין סעיפים 15א' ו-15ג' לחוק) התש"ס-2000 (תקנה 5 לתקנות האמורות), כדלקמן:
- i. הצעה תוך כדי המסחר בבורסה של המניות המוצעות, אם טרם חלפו שישה חודשים ממועד ההקצאה ("תקופת החסימה המוחלטת");
- ii. הצעה תוך כדי המסחר בבורסה של המניות המוצעות, אם טרם חלפו שישה רבעונים עוקבים שימנו החל מתום התקופה האמורה בסעיף ד' לעיל ("תקופת הטפטוף") וזאת אם בכל אחד מהרבעונים האמורים בתקופת הטפטוף התקיים אחד מאלה:
1. כמות המניות שהוצעה בכל יום מסחר בבורסה על ידי הניצע עלתה על הממוצע היומי של מחזור המסחר בבורסה של מניות החברה בתקופה בת שמונה שבועות שקדמו ליום ההצעה;
2. הכמות המוצעת של מניות, בכל רבעון בתקופת הטפטוף, עלתה על 1% מההון המונפק והנפרע של החברה.
- iii. "הון מונפק ונפרע" - למעט מניות שינבעו ממימוש או המרה של ניירות ערך המירים שהוקצו עד ליום ההצעה וטרם מומשו או הומרו.
- ה. האמור בסעיף ד' לעיל, יחול גם על ניירות ערך שנרכשו במהלך תקופת החסימה המוחלטת או תקופת הטפטוף כאמור, שלא על פי תשקיף ושלא במהלך המסחר בבורסה, ועל המניות שהוקצו לניצע כאמור. למועד הדוח החברה טרם הקצתה את המניות לניצע.
- ו. ביום 24 בנובמבר 2013 התקבל אישור מנכ"ל הבורסה להקצאה כאמור.
- ז. החברה צופה לרשום רווח כתוצאה מההקצאה האמורה בסך של כ-5 מיליון ש"ח.

(4) אסיפת מחזיקי אגרות חוב (סדרה ג')

- ביום 18 באוקטובר הודיע הנאמן לאגרות החוב (סדרה ג') של החברה על כינוסה של אסיפת התייעצות של מחזיקי אגרות החוב (סדרה ג') של החברה ("מחזיקי אגרות החוב"), בנושאים העומדים על סדר היום כמפורט להלן, אשר תתקיים ביום ג' ה-29 באוקטובר 2013, ("האסיפה").
- על סדר היום, מתן דיווח על ידי החברה על מצב עסקי החברה ועל יכולתה לעמוד בהתחייבויותיה במועדן ודיון בנושאים נוספים ככל שיועלו על ידי המחזיקים.
- ביום 31 באוקטובר הודיע הנאמן כי האסיפה ננעלה ללא קבלת החלטות.

א.ס.ד.א.ס. (סטאר מערכות ביטחוניות) בע"מ
ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים

ביאור 9 - אירועים לאחר מועד הדיווח (המשך)

(5) דחיית מועד פרסום הדוחות הכספיים

ביום 1 בדצמבר 2013 הודיעה החברה כי חרף מאמצייה, לא עלה בידה להשלים את הכנת דוחותיה הכספיים ליום 30 בספטמבר 2013. החברה נערכה לפרסם את דוחותיה הכספיים עד ליום 4 בדצמבר 2013.

א.ד.א.ס (סטאר מערכות בטחוניות) בע"מ

תמצית מידע כספי נפרד ביניים המובא לפי תקנה 38ד' לתקנות
ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970
ליום 30 בספטמבר 2013

(בלתי מבוקר)

א.ס.ד.אס (סטאר מערכות בטחוניות) בע"מ

תמצית מידע כספי נפרד ביניים המובא לפי תקנה 38ד' לתקנות
ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970
ליום 30 בספטמבר 2013

(בלתי מבוקר)

תוכן העניינים

עמוד

2-3	דוח מיוחד של רואה החשבון המבקר
	תמצית מידע כספי נפרד ביניים (בלתי מבוקר):
4	תמצית נתונים על המצב הכספי ביניים
5	תמצית נתונים על הרווח הכולל ביניים
6-7	תמצית נתונים על תזרימי המזומנים ביניים
8-13	מידע נוסף

לכבוד
בעלי המניות של
א.ס.ד.י. אס (סטאר מערכות בטחוניות) בע"מ
א.ג.ג.,

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

מבוא

סקרנו את תמצית המידע הכספי ביניים הנפרד המובא לפי תקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל - 1970 של א.ס.ד.י. אס (סטאר מערכות בטחוניות) בע"מ (להלן – "החברה") ליום 30 בספטמבר 2013 ולתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. המידע הכספי הנפרד הינו באחריות הדירקטוריון והנהלה של החברה. אחריותנו היא להביע מסקנה על המידע הכספי הנפרד בהתבסס על סקירתנו.

המידע הכספי ליום 30 בספטמבר 2012 ולתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך, נסקר על ידי רואה חשבון מבקר אחר, אשר הדוח שלו מיום 29 בנובמבר 2012 כלל מסקנה בלתי מסוייגת והפניית תשומת לב בדבר גרעון בהון החברה, אי עמידת החברה לתאריך הדוחות הכספיים, באמות מידה פיננסיות בקשר עם אשראי לזמן קצר מתאגיד בנקאי וכי לחברה לא היו מספיק מזומנים לפרעון התחייבות בגין אגרות חוב, אותה החברה מוחייבת לשלם במאי 2013 ובאשר להערכת הנהלת החברה שניתן יהיה להגיע להסכמה עם התאגיד הבנקאי לדחיית בחינת העמידה באמות המידה הפיננסיות ותוכניות לפרעון האג"ח.

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 מזהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת לבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנפרד הנ"ל, אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, אחר הוראות תקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970.

מבלי לסייג את המסקנה לעיל, אנו מפנים את תשומת הלב לנושאים המפורטים להלן:

א. לאמור בבאור 1 (ב) לדוחות הכספיים ביניים, בדבר הגרעון בהון בסך של 19,380 אלפי ש"ח המיוחס לבעלי המניות של החברה ליום 30 בספטמבר 2013. בנוסף, למועד אישור הדוחות הכספיים ביניים, החברה לא עמדה באמות מידה פיננסיות בקשר לאשראי לזמן קצר שקיבלה מתאגיד בנקאי ושהסתכם ליום אישור הדוחות הכספיים ביניים לסך של כ- 5 מיליוני ש"ח, לפיכך רשאי התאגיד הבנקאי להעמיד אשראי זה לפירעון מיידי. כמו כן, לחברה מחוייבות לפרוע אגרות חוב בחודש מאי 2014 בסך של כ- 12 מיליוני ש"ח. נכון למועד אישור דוחות כספיים ביניים אלו, אין בידי החברה מספיק מזומנים לפרעון האג"ח. כמו כן, בתקופה האחרונה חלה הרעה מהותית במצבה התזרימי של החברה באופן שמקשה על פעילותה השוטפת

של החברה אשר התבטאה, בין היתר, בעיכוב בתשלומי השכר לחלק משמעותי מהעובדים, אי כיבודן של המחאות על ידי הבנקים, הקפאת מסגרות האשראי בבנקים עימם עובדת החברה, הטלת עיקולים על חלק מנכסי החברה והחברות הבנות, אי עמידה בתשלומים לרשויות שונות ועוד.

גורמים אלו, יחד עם גורמים נוספים המפורטים בביאורים לדוחות הכספיים ביניים, מעוררים ספקות משמעותיים בדבר המשך קיומה של החברה כ"עסק חי".
תוכניות ההנהלה לטיפול בנושאים האמורים לעיל, מפורטים בביאור 1(ב) לדוחות כספיים ביניים.

ב. לאמור בביאור 2 לדוחות הכספיים ביניים בדבר הצגה מחדש של הדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2012, על מנת לשקף בהם למפרע את היישום לראשונה של הוראות IAS 19 מתוקן, הטבות עובד.

ליאון, אורליצקי ושות'
רואי חשבון

בני ברק, 4 בדצמבר, 2013

א.ס.די.אס (סטאר מערכות בטחוניות) בע"מ
תמצית נתונים על המצב הכספי ביניים

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר		
	2012	2012	
אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	
			נכסים
			נכסים שוטפים
41	1	16	מזומנים ושווי מזומנים
1,522	1,515	1,535	פקדונות בבנקים
793	1,361	325	לקוחות והכנסות לקבל
1,194	1,693	1,036	חייבים ויתרות חובה
289	354	309	נכסי מסים שוטפים
1,219	1,103	1,128	מלאי
<u>5,058</u>	<u>6,027</u>	<u>4,349</u>	סה"כ נכסים שוטפים
			נכסים שאינם שוטפים
55,729	61,132	39,172	השקעות בחברות בנות
9	-	9	נכסים בגין הטבות לעובדים, נטו
4,807	6,161	4,557	רכוש קבוע, נטו
<u>60,545</u>	<u>67,293</u>	<u>43,738</u>	סה"כ נכסים שאינם שוטפים
<u>65,603</u>	<u>73,320</u>	<u>48,087</u>	סה"כ נכסים
			התחייבויות והון
			התחייבויות שוטפות
-	177	214	אשראי מתאגידים בנקאיים
3,915	3,226	2,739	ספקים ונותני שירותים
(*) 3,319	2,357	3,224	זכאים ויתרות זכות
9,664	9,358	22,277	חברות קשורות
9,536	9,010	29,410	חליות שוטפות בגין אגרות חוב הניתנות להמרה במניות החברה
<u>26,434</u>	<u>24,128</u>	<u>57,864</u>	סה"כ התחייבויות שוטפות
			התחייבויות שאינן שוטפות
29,056	28,508	-	אגרות חוב הניתנות להמרה במניות החברה כולל רכיב המרה
9,603	9,603	9,603	שטר הון
(*) 124	6	-	התחייבויות בגין הטבות לעובדים, נטו
<u>38,783</u>	<u>38,117</u>	<u>9,603</u>	סה"כ התחייבויות שאינן שוטפות
			הון (גרעון בהון)
2,958	2,958	2,958	הון מניות
49,324	49,324	49,324	פרמיה על מניות
(5,167)	(5,167)	(5,010)	קרנות הון
(46,729)	(36,040)	(66,652)	יתרת הפסד
<u>386</u>	<u>11,075</u>	<u>(19,380)</u>	סה"כ הון (גרעון בהון)
<u>65,603</u>	<u>73,320</u>	<u>48,087</u>	סה"כ התחייבויות והון

(* יישום למפרע - ראה סעיף 6 בדבר יישום לראשונה של IAS 19 המתוקן, הטבות עובד

4 בדצמבר 2013

אריה מדר סמנכ"ל כספים	מרדכי סלומון מנכ"ל	שמואל בכר דירקטור - הוסמך לחתום על ידי דירקטוריון החברה בשל העובדה שלמועד זה לא מכהן יו"ר דירקטוריון בחברה. ראו גם סעיף 8.	תאריך אישור הדוחות הכספיים
			4 בדצמבר 2013

אס.די.אס (סטאר מערכות בטחוניות) בע"מ
תמצית נתונים על הרווח הכולל ביניים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
	2012	2013	2012	2013	
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
מבוקר	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		
5,611	1,436	1,712	4,144	5,475	הכנסות ממכירות
7,273	2,273	771	5,211	3,212	הכנסות מדמי ניהול
<u>12,884</u>	<u>3,709</u>	<u>2,483</u>	<u>9,355</u>	<u>8,687</u>	סה"כ הכנסות
4,589	1,168	1,056	3,500	3,601	עלות המכירות
8,295	2,541	1,427	5,855	5,086	רווח גולמי
(*) 16,837	4,405	3,347	11,810	11,215	הוצאות הנהלה וכלליות
1,257	17	-	608	8	הוצאות אחרות, נטו
<u>18,094</u>	<u>4,422</u>	<u>3,347</u>	<u>12,418</u>	<u>11,223</u>	סה"כ הוצאות
(9,799)	(1,881)	(1,920)	(6,563)	(6,137)	הפסד מפעולות רגילות
22	7	42	39	85	הכנסות מימון
4,957	1,005	1,559	4,017	3,685	הוצאות מימון
<u>4,935</u>	<u>998</u>	<u>1,517</u>	<u>3,978</u>	<u>3,600</u>	הוצאות מימון, נטו
(14,734)	(2,879)	(3,437)	(10,541)	(9,737)	הפסד לפני הפסד מחברות מוחזקות
(*) (15,065)	4,483	(4,690)	(8,175)	(10,186)	רווח (הפסד) מחברות מוחזקות
(29,799)	1,604	(8,127)	(18,716)	(19,923)	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
(*) 14	-	-	-	-	הכנסות מסים
(29,785)	1,604	(8,127)	(18,716)	(19,923)	רווח (הפסד) לתקופה
(*) 41	-	-	-	-	רווח אקטוארי בגין תוכניות להטבה מוגדרת, נטו ממס
<u>(29,744)</u>	<u>1,604</u>	<u>(8,127)</u>	<u>(18,716)</u>	<u>(19,923)</u>	רווח (הפסד) כולל לתקופה

(* יישום למפרע - ראה סעיף 6 בדבר יישום לראשונה של IAS 19 המתוקן, הטבות עובד

א.ד.אס (סטאר מערכות בטחוניות) בע"מ
תמצית נתונים על תזרימי המזומנים ביניים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה		מבוקר אלפי ש"ח
	ביום 30 בספטמבר		ביום 30 בספטמבר		
	2012	2013	2012	2013	
מבוקר אלפי ש"ח	בלתי מבוקר אלפי ש"ח		בלתי מבוקר אלפי ש"ח		
(*) (29,744)	1,604	(8,127)	(18,716)	(19,923)	תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת
(*) 23,393	(2,909)	5,975	12,200	14,063	הפסד כולל לתקופה
(6,351)	(1,305)	(2,152)	(6,516)	(5,860)	התאמות הדרושות להצגת תזרימי המזומנים לפעילות שוטפת (נספח א')
					מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת
(1,321)	(663)	(106)	(1,139)	(212)	תזרימי מזומנים מפעילויות השקעה
307	-	-	-	-	רכישת רכוש קבוע
(1,508)	-	72	(1,508)	-	תמורה ממכירת רכוש קבוע
					שינוי בפיקדונות בבנקים, נטו
(2,522)	(663)	(34)	(2,647)	(212)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה
22,558	1,706	2,067	22,662	18,149	תזרימי מזומנים מפעילויות מימון
-	177	214	177	214	שינוי ביתרות צדדים קשורים
(967)	(7)	(29)	(1,032)	471	קבלת אשראי מתאגיד בנקאי
(10,155)	-	-	(10,155)	(10,237)	אשראי מבעלי עניין, נטו
(2,925)	(7)	(3)	(2,922)	(2,502)	פרעון קרן אגרות חוב להמרה
					ריבית ששולמה
8,511	1,869	2,249	8,730	6,095	מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון
(362)	(99)	63	(433)	23	עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים
403	100	8	403	41	מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
-	-	(55)	31	(48)	השפעת השינויים בשערי חליפין על יתרות מזומנים המוחזקים במטבע חוץ
41	1	16	1	16	מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

(*) יישום למפרע - ראה סעיף 6 בדבר יישום לראשונה של IAS 19 המתוקן, הטבות עובד

אס.די.אס (סטאר מערכות בטחוניות) בע"מ
תמצית נתונים על תזרימי המזומנים ביניים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה	
	ביום 30 בספטמבר		ביום 30 בספטמבר	
	2012	2013	2012	2013
מבוקר	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח

**נספח א' - התאמות הדרושות כדי להציג את
תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת**

הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים:					
					חלק החברה בהפסדי חברות מוחזקות
15,065 (*)	(4,483)	4,690	8,175	10,186	הוצאות מימון, נטו שהוכרו בדוח רווח והפסד
4,935	1,000	1,462	4,011	3,552	הפסד ממימוש רכוש קבוע
1,079	-	-	-	-	עסקת תשלום מבוסס מניות
-	-	-	-	51	עסקה עם בעל שליטה וקרובו
-	-	80	-	80	פחת והפחתות
633	179	153	483	462	
שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות:					
3	(239)	386	(565)	468	קיטון (גידול) בלקוחות והכנסות לקבל
(90)	433	80	(535)	(245)	קיטון (גידול) בחייבים ויתרות חובה
(303)	(203)	(60)	(187)	91	קיטון (גידול) במלאי
(139) (*)	-	-	-	-	קיטון בהטבות לעובדים
1,554	247	86	857	(1,172)	גידול (קיטון) בספקים ונותני שירותים
697 (*)	171	(978)	26	562	גידול (קיטון) בזכאים ויתרות זכות
23,434	(2,895)	5,899	12,265	14,035	
(41)	(14)	21	(34)	(20)	תקבולי (תשלומי) מיסים
-	-	55	(31)	48	השפעת השינויים בשערי חליפין על יתרות מזומנים המוחזקים במטבע חוץ
23,393	(2,909)	5,975	12,200	14,063	
נספח ב' פעילות השקעה שלא במזומן					
-	-	-	-	2,000	השקעה בחברות מוחזקות

(*) יישום למפרע - ראה סעיף 6 בדבר יישום לראשונה של IAS 19 המתוקן, הטבות עובד

א.ס.ד.אס (סטאר מערכות בטחוניות) בע"מ

מידע נוסף

(1) כללי:
המידע הכספי הנפרד של החברה ערוך בהתאם להוראות תקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים) התש"ל-1970.

במהלך החודשיים האחרונים וביתר שאת בשבועות האחרונים חלה הרעה מהותית במצבה התזרימי של החברה באופן שמקשה על פעילותה השוטפת של החברה. המצוקה התזרימית הקשה באה לידי ביטוי, בין היתר, בעיכוב בתשלומי השכר לחלק משמעותי מעובדי חברות הבת (בעיקר בתחום האלקטרואופטיקה), לרבות עיכוב תשלום שכר להנהלה הבכירה של החברה (לרבות דירקטורים), אי כיבודן של המחאות על ידי הבנקים, הקפאת מסגרות האשראי בבנקים עימם עובדת החברה, הטלת עיקולים על חלק מנכסי החברה והחברות הבנות, אי עמידה בתשלומים לרשויות שונות ועוד.

הקשיים עימם מתמודדת החברה הינם בעיקר בתחום האלקטרואופטיקה, לרבות קושי בהשגת מימון לצורך ייצור המוצרים אשר בגינם התקבלו הזמנות. פעילותה של חברת הבת מגם בטיחות, המהווה את עיקר פעילות תחום המיגון ממשכה כסדרה ואף מציגה שיפור ניכר בתוצאותיה הכספיות.

על מנת לנסות להיחלץ מהמצב הקשה בו נמצאת החברה במטרה להחזיר את החברה לפעילות אשר תוכל לשרת את התחייבויותיה, פועלת הנהלת החברה, ללא לאות, בכמה מישורים במקביל, לרבות:

- ריכוז מאמצים בגבייה של תשלומים מלקוחות.
- ניהול משא ומתן למכירת פעילויות שונות של החברה.
- קבלת הלוואות/ערבויות ספציפיות על מנת לאפשר לחברה לייצר ולספק מוצרים בגינם התקבלו הזמנות.
- ניהול משא ומתן להשקעה בחברה בסכומים מהותיים בתמורה להקצאת מניות בחברה באופן שיבטיח את עמידתה של החברה בהתחייבויותיה.

הנהלת החברה ערה לכך שעל מנת לעמוד בהתחייבויותיה השונות עליה למצות כל אפשרות אשר תסייע לחברה לעמוד בהתחייבויותיה, לרבות האפשרויות המפורטות לעיל. בד בבד בודקת החברה את ההיבטים המשפטיים העומדים לרשותה ואת השלכותיהם.

בתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2013, הסתכם ההפסד של החברה בסך של 19,923 אלפי ש"ח. עקב ההפסד נוצר לחברה גרעון בהון ליום 30 בספטמבר 2013 בסך של 19,380 אלפי ש"ח. בתקופת הדוח מימשה החברה פעילויות מפסידות של שתי חברות בנות (ראה גם סעיף 4 להלן).

(2) אמות מידה פיננסיות:

ליום 30 בספטמבר 2013 החברה לא עמדה באף אחת מאמות המידה הפיננסיות מול תאגיד בנקאי ושהסתכם ליום אישור הדוחות הכספיים ביניים לסך של כ- 5 מיליוני ש"ח. לפרטים נוספים ראה גם ביאור 11 לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 בדצמבר 2012 של החברה. לעניין חתימה על כתב התחייבות חדש מול התאגיד הבנקאי ראה סעיף 7 להלן.

(3) אגרות חוב:

ביום 31 במאי 2013 פרעה החברה במועדן אגרות חוב (סדרה ג) של החברה 8,596,422 ע.נ. בסך של כ- 13 מיליוני ש"ח. לחברה מחוייבות לפרוע אגרות חוב (סדרה ג) ביום 31 במאי 2014 בסך של כ- 12 מיליוני ש"ח. נכון למועד אישור דוחות כספיים ביניים אלו, אין בידי החברה מספיק מזומנים לפרעון האג"ח.

גורמים אלו, יחד עם גורמים נוספים המפורטים בביאורים לדוחות הכספיים ביניים, מעוררים ספקות משמעותיים בדבר המשך קיומה של החברה כ"עסק חי". בדוחות הכספיים ביניים לא נכללו כל התאמות לגבי ערכי הנכסים וההתחייבויות וסיווגם שייתכן ותהיינה דרושות אם החברה לא תוכל להמשיך להתקיים כ"עסק חי", למעט סיווג של אגרות החוב של החברה מהזמן הארוך לזמן הקצר.

(4) מכירת פעילות:

בהמשך לחתימה על מזכר הבנות מחייב מיום 28 למרץ 2013, ביום 1 במאי 2013 התקשרה החברה בהסכם המפורט ("ההסכם") למכירת נכסיהן (לרבות קנין רוחני, מוניטין, עובדים ומלאי) של חברות הבת או.ד.א.א. אופטרוניקס בע"מ ואוקיאנה טכנולוגיות (2009) בע"מ, לידי צד שלישי ("הרוכש"), תמורת סך של 5.05 מיליון דולר (כ- 18.1 מיליוני ש"ח) במזומן ("תמורת המכירה"). ביום 1 במאי 2013 התקיימו התנאים המתלים להשלמת העסקה והתמורה התקבלה. במסגרת ההסכם נקבע כי מתוך תמורת המכירה, סך של כ- 350 אלף דולר ארה"ב ("הסכום שבנאמנות"), יופקדו בנאמנות לצורך הבטחת שיפוי עתידי לרוכש, ככל שיידרש, בהתאם לתנאי ההסכם. הסכום שבנאמנות יועבר לחברה, ככל שלא יתקיימו עילות לשיפוי, תוך 12 חודשים.

א.ס.ד.י.אס (סטאר מערכות בטחוניות) בע"מ

מידע נוסף

(5) הגדרות:

החברה - א.ס.ד.י.אס (סטאר מערכות בטחוניות) בע"מ.

חברה מוחזקת - כהגדרתה בביאור 1 בדוחות הכספיים המאוחדים של החברה ליום 31 בדצמבר 2012.

(6) **מדיניות חשבונאית:**

המידע הכספי הנפרד נערך בהתאם למדיניות החשבונאית המפורטת בביאור 2 המידע הכספי הנפרד של החברה ליום 31 בדצמבר 2012 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך, פרט לשינויים במדיניות החשבונאית המפורטים בביאור 2 לתמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים המתפרסמים עם מידע כספי נפרד זה.

IAS 19 המתוקן, הטבות עובד - ראה גם ביאור 2 לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים המתפרסמים עם מידע כספי נפרד זה.

השפעה על הדוחות הכספיים:

ליום 31 בדצמבר		
2012		
כמדווח בדוחות אלה	השפעת היישום למפרע של IAS19	כפי שדווח בעבר
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
3,319	(124)	3,443
124	124	-

השפעה על הדוח על המצב הכספי:

התחייבויות והון
התחייבויות שוטפות
 זכאים ויתרות זכות

התחייבויות לא שוטפות
 התחייבויות בגין הטבות לעובדים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2012		
כמדווח בדוחות אלה	השפעת היישום למפרע של IAS19 (*)	כפי שדווח בעבר
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
16,837	55	16,782
14	14	-
(15,065)	(339)	(14,726)
41	41	-

השפעה על דוח רווח והפסד ודוח על הרווח הכולל:

הוצאות הנהלה וכלליות
 הכנסות מסים על ההכנסה
 הפסד מחברות מוחזקות
 רווח אקטוארי בגין תוכניות להטבה מוגדרת, נטו ממס

א.ד.אס (סטאר מערכות בטחוניות) בע"מ

מידע נוסף

(7) קשרים, התקשרויות ועסקאות מהותיות עם חברות מוחזקות:

א. ביום 30 באפריל 2013 אישרו ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה, בהתאם לתקנות החברות (הקלות בעסקאות עם בעלי ענין), תש"ס-2000 ("תקנות ההקלות") המשך והרחבת ערבות אישית, ללא תמורה, של מר מוטי סלומון לטובת תאגיד בנקאי המעמיד אשראי לחברה ("הבנק") והכל במסגרת הסכמות חדשות שנערכו בין החברה לבין הבנק כחלק מחתימה על כתב התחייבות חדש ("ההסכמות" או "כתב ההתחייבות החדש"), חלף ההסכמות הקודמות שנערכו בין החברה לבין הבנק ("כתב ההתחייבות הקודם").

עיקרי כתב ההתחייבות החדש:

הבנק לא יממש את זכותו להעמיד לפרעון מידי את האשראי שהעניק לחברה וזאת בשל אי עמידת החברה באמות המידה הפיננסיות להן התחייבה החברה מול הבנק ("אמות המידה הפיננסיות"). התחייבות הבנק כפופה לתנאים המצטברים הבאים, אשר עיקריהם מפורטים להלן:

- (1) סך של 3 מיליון ש"ח הועבר לכיסוי חובות והתחייבויות של חברות בת של החברה וסך של 2 מיליון ש"ח הועבר לחשבון חברת בת וישועבד לצורך הבטחת ערבויות בנקאיות.
- (2) עד ליום 15 במאי 2013 נפרעו חובות והתחייבויות החברה וחברות בת שלה ("חברות הקבוצה") באופן שהיתרה הבלתי מסולקת של חובות והתחייבויות חברות הקבוצה כלפי הבנק בניכוי סך הפקדונות הכספיים המשועבדים לטובת הבנק לא עלתה על סך של 8.2 מיליון ש"ח ("הסכום הקובע"). מובהר כי אם ערבויות בנקאיות שהוצאו על ידי הבנק יקטנו או יתבטלו אזי הסכום הקובע יקטן בסכום הכולל של אותן ערבויות, על כל המשתמע מכך.
- (3) כל הביטחונות לרבות ערבויות שניתנו לטובת הבנק להבטחת החובות וההתחייבויות של חברות הקבוצה ימשיכו לעמוד בתוקפם עד לפרעון מלא החובות וההתחייבויות של חברות הקבוצה.
- (4) המשך העמדת ערבות אישית של מר מוטי סלומון, בעל השליטה בחברה (בעקיפין), מוגבלת בסכום של 11 מיליון ש"ח להבטחת החובות וההתחייבויות כלפי הבנק של החברה הבת פריזמטק בע"מ והרחבת הערבות גם עבור שתי חברות בת נוספות (להלן ביחד: "החברות הנערבות"). מר סלומון ימשיך להעמיד את הערבות לטובת החברות הנערבות ללא תמורה כלשהי מצדן או מצד החברה. הערבות הנ"ל תחול אך ורק על החברות הנערבות ולא תחול על התחייבויות אחרות של החברה או חברות הבת האחרות של החברה כלפי הבנק, ככל שקיימות.
- (5) המשך השעבוד מדרגה ראשונה ללא הגבלה בסכום על מלאו הון מניות החברה הבת מגם בטיחות בע"מ ("מגם") והשעבוד השוטף ללא הגבלה בסכום על חברת מגם (יחדיו: "השעבודים על מגם"), אשר נרשמו לטובת הבנק בחודש דצמבר 2012 במסגרת כתב ההתחייבות הקודם. על אף האמור בסעיף 4 לעיל, השעבודים על מגם יוסרו עם פירעון כל החובות וההתחייבויות של החברה וחברות הבת שלה, למעט חובות והתחייבויות הנובעות מערבויות בנקאיות בסכום שלא יעלה על 2 מיליון ש"ח.

ב. ביום 13 בינואר 2013 אישרה ועדת התגמול ובימים 14 ו-15 בינואר 2013 אישר דירקטוריון החברה, את התקשרות החברה בהסכם ניהול עם מר אלי ונציה (באמצעות חברה בשליטתו, להלן: "חברת הניהול") בתפקידו כמנהל העסקים הראשי של החברה ("הסכם הניהול" ו-"מר ונציה", לפי העניין) הכולל, בין היתר, הקצאה פרטית של כתבי אופציה לא רשומים למסחר אשר לא הוקצו. בגין המכירה כאמור בסעיף 4 לעיל קיבל מר ונציה בהתאם להסכם עמלה בשיעור של שלושה אחוזים מתמורת המכירה. ביום 11 ביוני 2013 הודיעה החברה כי מר אלי ונציה התפטר מתפקידו בחברה.

ג. אישור ועדת ביקורת ודירקטוריון החברה להפחתת דמי הניהול להם זכאים בעל השליטה וקרובו.

ביום 5 באוגוסט הודיע החברה כי מר מוטי סלומון, בעל השליטה בחברה המכהן כדירקטור ומנכ"ל החברה, ומר גיא סלומון, בנו של מר מוטי סלומון, המכהן כמנכ"ל החברה הבת Star Night U.S.A. הודיעו לחברה, באופן חד צדדי, כי כחלק מרצונם לחסוך בעלויות החברה ועל מנת לתת דוגמא אישית לעובדי ומנהלי החברה בתקופה בה נדרשת החברה לקיצוץ בהוצאותיה, הם מפחיתים את סכום דמי הניהול לו הם זכאים כמפורט להלן. לאור האמור לעיל, ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה, אישרו בהתאם לתקנות החברות (הקלות בעסקאות עם בעלי ענין), תש"ס-2000 ("תקנות ההקלות") את ההפחתות בדמי הניהול והכל כמפורט להלן:

א.ד.אס (סטאר מערכות בטחוניות) בע"מ

מידע נוסף

(7) קשרים, התקשרויות ועסקאות מהותיות עם חברות מוחזקות: (המשך)

ג. (המשך)

1. הפחתת סכום דמי הניהול למנכ"ל החברה:
בהתאם להודעתנו החד צדדית של מר מוטי סלומון, בעל השליטה בחברה המכהן כמנכ"ל, אישרו ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה, הפחתה בשיעור של 30% מסכום דמי הניהול לה זכאית חברת הניהול באמצעותה מר מוטי סלומון מעניק את שירותיו לחברה בתוקף תפקידו כמנכ"ל החברה. בהתאם לאמור לעיל, דמי הניהול החודשיים יופחתו מסך של 120 אלפי ש"ח לסך של 84 אלפי ש"ח (צמוד למדד בגין חודש אפריל 2009). פרט להפחתת דמי הניהול כאמור, לא יחול שינוי נוסף בתנאי ההתקשרות. תוקף ההחלטה הינו החל מחודש אוגוסט 2013 ועד לחודש מאי 2014 (כולל), היינו עד לאחר פירעון התשלום הבא למחזיקי אגרות החוב (סדרה ג') שיחול ביום 31 במאי 2014.
2. הפחתת סכום דמי הניהול למנכ"ל החברה הבת Star Night U.S.A.:
בהתאם להודעתנו החד צדדית של מר גיא סלומון, המכהן כמנכ"ל החברה הבת Star Night U.S.A. אישרו ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה, הפחתה בשיעור של 30% מסכום דמי הניהול לה זכאית חברת הניהול באמצעותה מר גיא סלומון מעניק את שירותיו ל Star Night U.S.A. בתוקף תפקידו כמנהלה הכללי. בהתאם לאמור לעיל, דמי הניהול החודשיים יופחתו מסך של 12,600 אלפי דולר לסך של 8,820 אלפי דולר. פרט להפחתת דמי הניהול כאמור, לא יחול שינוי נוסף בתנאי ההתקשרות. תוקף ההחלטה הינו החל מחודש אוגוסט 2013 ועד לחודש דצמבר 2013 (כולל), היינו עד למועד פקיעת הסכם שירותי הניהול שנקבע ליום 31 בדצמבר 2013.
3. ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה אישרו, בהתאם לסעיף 1ב לתקנות ההקלות, כי אין בהפחתות כאמור אלא כדי לזכות את החברה.
4. בגין הפחתת דמי הניהול כאמור לעיל זקפה הקבוצה בתקופת הדוח סך של 106 אלפי ש"ח לקרן הון.

ד. חידוש התקשרות בהסכם שירותי ניהול עם נשיא החברה
ביום 5 באוגוסט 2013 הודיעה החברה כי ועדת התגמול ודירקטוריון החברה אישרו את חידוש התקשרותה של החברה בהסכם שירותי ניהול עם חברה בבעלותו ובשליטתו של מר גיורא איילנד, בתוקף תפקידו כנשיא החברה ("חברת הניהול" ו-"הסכם שירותי ניהול", לפי העניין).

עיקרי הסכם שירותי הניהול: התפקיד והשירותים

מר איילנד ימשיך לכהן כנשיא החברה. בתוקף תפקידו כנשיא החברה פועל מר איילנד לקידום ענייני החברה ועסקיה, לרבות, איתור עסקאות בתחום עיסוקה של החברה (כפי שיהיה מעת לעת) בישראל ו/או מחוץ לישראל, סיוע בקידום עסקאות קיימות ו/או עתידיות, ייעוץ עסקי ואסטרטגי לחברה בתחומי פעילותה ופיתוח קשרים עסקיים ואסטרטגיים עברה ("השירותים").

תקופת הסכם שירותי הניהול

תקופת שירותי הניהול הינה החל מיום 1 באפריל 2013 ועד ליום 31 בדצמבר 2013 או עד למועד אחר כפי שיוחלט על ידי ועדת התגמול ודירקטוריון החברה אשר הודיעו כי ידונו פעם נוספת בתנאי ההתקשרות עם מר איילנד במקביל לאישור מדיניות התגמול. החברה תפרסם דוח מיידי על כל החלטה שתתקבל בעניין. כל אחד מהצדדים יהיה זכאי להודיע לצד האחר על סיומו של הסכם השירותים מכל סיבה שהיא, בהודעה מוקדמת בכתב בת 30 יום.

פירוט רכיבי הגמול

1. התמורה החודשית
בתמורה למתן השירותים, תשלם החברה לחברת הניהול סך של 25,000 ש"ח לחודש בתוספת מע"מ ("התמורה החודשית").
2. רכיבי תגמול נוספים
החברה תעמיד לרשות מר איילנד על חשבון החברה ולצורך מתן השירותים משרד ושירותי משרד בהיקף ובאיכות הנדרשים לצורך מתן השירותים ברמה נאותה, מחשב נישא וכן תישא בעלות טלפון נייד. בנוסף, החברה תשיב לחברת הניהול הוצאות עסקיות סבירות שהוציאה לשם מתן השירותים כמקובל בחברה.

א.ס.די.אס (סטאר מערכות בטחוניות) בע"מ

מידע נוסף

(7) קשרים, התקשרויות ועסקאות מהותיות עם חברות מוחזקות: (המשך)

ד. חידוש התקשרות בהסכם שירותי ניהול עם נשיא החברה (המשך)

תשלומי עמלות

- בנוסף לתמורה החודשית כאמור לעיל, תשלם החברה למר איילנד עמלות כמפורט להלן:
- עבור עסקאות ו/או הזמנות שתחתום ו/או תקבל החברה (לרבות חברות בנות כפי שיהיו מעת לעת) עם צדדים שלישיים כלשהם אותן יזם מר איילנד באמצעות קשריו ו/או פעילותו, אשר אלמלא מר איילנד לא היתה החברה מתקשרת באותן עסקאות, תשלם החברה למר איילנד עמלה בשיעור של 2% (שני אחוזים) מהכנסות החברה בגין אותה עסקה.
 - עבור עסקאות ו/או הזמנות שתחתום ו/או תקבל החברה (לרבות חברות בנות כפי שיהיו מעת לעת) עם צדדים שלישיים כלשהם, אותם יזמה החברה, אך לצורך השלמתן נדרשה, באופן מפורש על ידי דירקטוריון החברה ו/או יו"ר דירקטוריון החברה ו/או מנכ"ל החברה, מעורבותו הפעילה והישירה של מר איילנד, תשלם החברה למר איילנד עמלה בשיעור 1% (אחוז אחד) מהכנסות החברה בגין אותה עסקה. לגבי שתי עסקאות ספציפיות, נקבעו שיעורי עמלה של 0.5% ו-1%.
- ההחלטה על עצם הזכאות לעמלה, עיתוי התשלום ושיעור העמלה יקבע על ידי ועדת התגמול.

תיאור תמציתי של רכיבי הגמול

סה"כ שנתי (אלפי ש"ח)	תגמולים אחרים		תגמולים עבור שירותים						פרטי מקבלי התגמולים			
	אחר	ריבית דמי שכירות	אחר	עמלה	דמי ניהול חודשיים (אלפי ש"ח)	תשלום מבוסס מניות (אלפי ש"ח)	מענק	שכר חודשי (אלפי ש"ח)	שיעור החזקה בהון התאגיד	היקף משרה	תפקיד	שם
312 (**)	---	---	---	כמפורט לעיל	25	(*)	---	---	0.54%	לא נקבע	נשיא החברה	ג'ורא איילנד

- (*) למר ג'ורא איילנד הוקצו, במספר הזדמנויות, כתבי אופציה לא רשומים למסחר הניתנים למימוש למניות החברה. למועד הדוח מחזיק מר איילנד ב-667,592 כתבי אופציה (לאחר שחלק מכתבי האופציה מומשו למניות). יובהר כי החברה סיימה לרשום, עוד בשנת 2011, את כל ההוצאה בגין שווי כתבי האופציה.
- (**) כולל העמדת טלפון נייד ולא כולל תשלום עמלות.

ה. החלטת דירקטוריון החברה להפקדת כספים לידי הנאמן למחזיקי אגרות החוב (סדרה ג')

לפרטים אודות החלטת הדירקטוריון האמורה ראו ביאור ב.1 (8) וביאור 9 (1) לתמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים של החברה ליום 30 בספטמבר 2013.

ו. הלוואה לחברה האם

- במהלך המחצית השנייה של שנת 2012 ובמהלך הרבעון הראשון של שנת 2013, העמידה החברה לחברת האם הלוואות בסכום כולל של כמיליון ש"ח. עד ליום 30 במאי 2013 הושבו לחברה הכספים במלואם (קרן וריבית בשיעור 7% לשנה).
- לעניין העמדת ערבות אישית של בעל השליטה ראה ביאור ב.1 (6) לתמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים של החברה ליום 30 בספטמבר 2013.
- יתרת התחייבות החברה האם לחברה ליום 30 בספטמבר 2013 הינה כ-4 אלפי ש"ח, הנובעת מיתרת מע"מ לתשלום בתיק מאוחד של חברה בת, אשר שולמה ביום 15 באוקטובר 2013.

ז. התראה מן הבורסה על אי עמידה בכללי שימור

לפרטים נוספים ראה ביאור ב.1 (11) לתמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים של החברה ליום 30 בספטמבר 2013.

א.ס.די.אס (סטאר מערכות בטחוניות) בע"מ

מידע נוסף

(8) סיום כהונת יו"ר דירקטוריון:

לפרטים נוספים ראה ביאור 9(2) לתמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים של החברה ליום 30 בספטמבר 2013. שמואל בכר הוסמך לחתום על ידי דירקטוריון החברה בשל העובדה שלמועד זה לא מכהן יו"ר דירקטוריון בחברה.

(9) הקצאה פרטית:

לפרטים נוספים ראה ביאור 9(3) לתמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים של החברה ליום 30 בספטמבר 2013.

(10) אסיפת מחזיקי אגרות חוב (סדרה ג')::

לפרטים נוספים ראה ביאור 9(4) לתמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים של החברה ליום 30 בספטמבר 2013.

(11) דחיית מועד פרסום הדוחות הכספיים:

ביום 1 בדצמבר 2013 הודיעה החברה כי חרף מאמציה, לא עלה בידה להשלים את הכנת דוחותיה הכספיים ליום 30 בספטמבר 2013. החברה נערכה לפרסם את דוחותיה הכספיים עד ליום 4 בדצמבר 2013.

(12) פעילות מוצרי הגומי:

פעילות מוצרי הגומי אשר בוצעה בחברה עצמה ולא באמצעות חברה בת, הועברה לחברה הבת מגם בטיחות החל מיום 1 באוקטובר 2013.

דוח רבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח

הכספי ועל הגילוי לפי תקנה 38

ההנהלה, בפקוח הדירקטוריון של אס.די.אס (סטאר מערכות בטחונות) בע"מ (להלן: "התאגיד") אחראית לקביעתה והתקיימותה של בקרה פנימית נאותה על הדיווח הכספי ועל הגילוי בתאגיד.

לענין זה, חברי ההנהלה הם:

1. מוטי סלומון, מנהל כללי (ודירקטור).

2. אריה מדר, סמנכ"ל כספים ומזכיר חברה.

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

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

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

בדוח הרבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי אשר צורף לדוח הרבעוני לתקופה שנתיימה ביום 30 ביוני 2013 (להלן - "הדוח הרבעוני בדבר הבקרה הפנימית האחרון"), נמצאה הבקרה הפנימית כלא אפקטיבית.

עד למועד הדוח, הובא לידיעת הדירקטוריון וההנהלה אירוע או עניין שעשוי לשנות את הערכת האפקטיביות של הבקרה הפנימית כפי שנמצאה בדוח הרבעוני בדבר הבקרה הפנימית האחרון, כפי שיפורט להלן:

1. לא עלה בידי הנהלת החברה לפרסם את דוחותיה הכספיים של החברה ליום 30 בספטמבר 2013 במועד.

2. דירקטוריון החברה טרם דן בדוח הביקורת שהוכן על ידי המבקר הפנימי בנוגע להליכי אישור עסקאות עם בעלי ענין ובעלי שליטה. המבקר הפנימי נדרש להכין דוח ביקורת זה לאחר שהתגלה שהחברה העמידה הלוואה לבעלת השליטה בה וזאת מבלי שהתקבלו במוסדות החברה האישורים הנדרשים לכך בהתאם להוראות הדין.

למועד הדוח, בהתבסס על האמור בדוח הרבעוני בדבר הבקרה הפנימית האחרון, ובהתבסס על מידע שהובא לידיעת ההנהלה והדירקטוריון כאמור לעיל, קיימות בבקרה הפנימית חולשות מהותיות, ולפיכך

הבקרה הפנימית אינה אפקטיבית.

פירוט החולשות המהותיות הקיימות, המועד שבו ניתן להן גילוי לראשונה, השפעתן על הדיווח הכספי והגילוי, הפעולות שננקטו עד למועד הדוח לצורך תיקון ולוחות הזמנים והפעולות שבכוונת החברה לנקוט לשם השלמת תיקון זה הינן כמפורט להלן:

ההנהלה והדירקטוריון ביצעו פעולות, כמפורט להלן, כדי להבטיח כי על אף קיומן של חולשות מהותיות בבקרה הפנימית, הדוחות ערוכים בהתאם להוראות הדין. הועדה לשיפור הטיפול בחולשות ובליקויים המהותיים ("הועדה") התכנסה ודנה בחולשות המהותיות ובפעולות שהחברה נקטה בהן ואשר עליה לנקוט לאור החולשות המהותיות שהתגלו וקיבלו ביטוי בדוח הרבעוני בדבר הבקרה הפנימית האחרון. כמו כן, הועדה דנה בהליך הכנת הדוחות הכספיים ולוחות זמנים להעברת המידע הנדרש לרואי החשבון המבקרים.

הצהרת מנהל כללי

אני, מוטי סלומון, מצהיר כי:

- (1) בחנתי את הדוח הרבעוני של אס.די.אס (סטאר מערכות בטחוניות) בע"מ (להלן – **התאגיד**) לרבעון השלישי של שנת 2013 (להלן – **הדוחות**);
- (2) לפי ידיעתי, הדוחות אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות;
- (3) לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות;
- (4) גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של דירקטוריון התאגיד, בהתבסס על הערכתי העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית של הדיווח הכספי ועל הגילוי:
 - (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי העלולים באופן סביר להשפיע לרעה על יכולתו של התאגיד לאסוף, לעבד, לסכם או לדווח על מידע כספי באופן שיש בו להטיל ספק במהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין; וכן –
 - (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי;
- (5) אני, לבד או יחד עם אחרים בתאגיד:
 - (א) קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחי של בקרות ונהלים, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לתאגיד, לרבות חברות מאוחדות שלו כהגדרתן בתקנות ניירות ערך (עריכת דוחות כספיים שנתיים), התשנ"ג-1993, מובא לידיעתי על ידי אחרים בתאגיד ובחברות המאוחדות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות; וכן –
 - (ב) קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחי של בקרות ונהלים, המיועדים להבטיח באופן סביר את מהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין, לרבות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים.
 - (ג) הצגתי בדוח זה כל אירוע או עניין שחלו במהלך התקופה שבין מועד הדוח האחרון (רבעוני או תקופתי, לפי העניין) לבין מועד דוח זה ואשר משנים את מסקנת הדירקטוריון וההנהלה בנוגע לאפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי ואת השפעתם על הבקרה הפנימית כאמור.

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

4.12.2013

מוטי סלומון - מנכ"ל

הצהרת מנהלים נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים

אני, אריה מדר, מצהיר כי:

- (1) בחנתי את הדוחות הכספיים ביניים ואת המידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים של אס.די.אס (סטאר מערכות בטחוניות) בע"מ (להלן – **התאגיד**) לרבעון השלישי של שנת 2013 (להלן – **"הדוחות"** או **"הדוחות לתקופת הביניים"**);
- (2) לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ביניים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית, ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת דוחות;
- (3) לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ביניים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים המשקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות;
- (4) גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של דירקטוריון התאגיד, בהתבסס על הערכתי העדכניות ביותר לגבי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי:
 - (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי, ככל שהיא מתייחסת לדוחות הכספיים ביניים ולמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים, העלולים באופן סביר להשפיע לרעה על יכולתו של התאגיד לאסוף, לעבד, לסכם או לדווח על מידע כספי באופן שיש בו להטיל ספק במהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין; וכן –
 - (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי.
- (5) אני, לבד או יחד עם אחרים בתאגיד –
 - (א) קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחנו של בקרות ונהלים, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לתאגיד, לרבות חברות מאוחדות שלו כהגדרתן בתקנות ניירות ערך (עריכת דוחות כספיים שנתיים), התשנ"ג-1993, מובא לידיעתי על ידי אחרים בתאגיד ובחברות המאוחדות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות; וכן –
 - (ב) קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחי של בקרות ונהלים, המיועדים להבטיח באופן סביר את מהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין, לרבות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים;
 - (ג) כל אירוע ו/או עניין שחלו במהלך התקופה שבין מועד הדוח האחרון (רבעוני או תקופתי, לפי העניין) לבין מועד דוח זה, ואשר יש בהם כדי לשנות את מסקנותיי לגבי האפקטיביות של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי, ככל שהיא מתייחסת לדוחות הכספיים ולמידע הכספי האחר הכלול בדוחות, הובאו לפני ההנהלה והדירקטוריון ושלובים בדוח זה.

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

4.12.2013

אריה מדר – סמנכ"ל כספים