



פורסייט אוטונומס הולדינגס בע"מ

(לשעבר: "אסיה פיתוח (א.ד.ב.מ) בע"מ")

דוח דירקטוריון

לתקופה של שלושה ותשעה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר

2016

החברה הינה "תאגיד קטן" כהגדרת מונח זה בתיקון לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים) (תיקון), התשע"ד-2014 (להלן: "התיקון"). ביום 19 בפברואר, 2014, אימץ דירקטוריון החברה את מלוא ההקלות שנקבעו בתיקון. לפרטים נוספים ראו דוח מיידים מיום 19 בפברואר, 2014, מס' אסמכתא 043276-01-2014, המובא בדוח זה בדרך של הפניה.

תוכן עניינים

<u>עמוד</u>	<u>תוכן</u>	<u>פרק/ סעיף</u>
1	דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד	חלק א'
	<u>הסברי הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד</u>	
3-4	כללי	.1
4-5	תחום פעילות החברה	.2
5-10	נתונים עיקריים מתוך פרק תיאור עסקי התאגיד	.3
	<u>המצב הכספי</u>	
11	ניתוח המצב הכספי	.4
11	הפניית תשומת לב של רואי החשבון	.4.1
11-12	מאזן מאוחד	.4.2
12-13	תוצאות הפעילות	.4.3
13-14	ניתוח תזרים המזומנים	.4.4
14	מקורות מימון	.4.5
14-15	שינויים מהותיים שחלו בפעילות החברה ועסקיה	.4.6
15	הליך אישור הדוחות הכספיים	.5
	<u>הוראות גילוי בקשר עם הדיווח הפיננסי של החברה</u>	
16	אומדנים חשבונאיים קריטיים	.6
16-17	אירועים לאחר תאריך הדוח	.7
	תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 30 בספטמבר 2016	חלק ב'
	(בלתי מבוקרים)	
	הצהרות מנהלים	חלק ג'

דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד

א. הסברי הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד

הננו מתכבדים להגיש את דוח הדירקטוריון של פורסייט אוטונומס הולדינגס בע"מ (להלן: "החברה"), לתקופה של שלושה ותשעה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר 2016 (להלן: "תקופת הדוח").

בהתאם לתקנה 39א לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), תש"ל-1970 (להלן: "תקנות הדוחות"), יובאו להלן פרטים בדבר שינויים או חידושים מהותיים אשר אירעו בעסקי החברה, בכל עניין שיש לתארו בדוח התקופתי של החברה, שחלו מיום פרסום הדוח התקופתי של החברה לשנת 2015 ועד ליום פרסום דוח זה. מובהר, כי ככלל, התיאור הנכלל בדוח זה כולל רק מידע אשר הינו, לדעת החברה, מידע מהותי. יחד עם זאת, בחלק מהמקרים, לשם שלמות התמונה, כללה החברה תיאור מפורט מהנדרש, הכולל גם מידע שלדעתה אינו מידע מהותי בהכרח.

העדכון נערך בהנחה שבפני קוראו מצוי הדוח התקופתי של החברה לשנת 2015 כפי שפורסם במגנ"א ביום 30 במרץ 2016, מס' אסמכתא: 2016-01-019311 (להלן: "הדוח התקופתי"), המובא בדוח זה בדרך של הפניה.

1. פללי

1.1 ביום 11 באוקטובר, 2015, חתמה החברה על הסכם מיזוג עם פורסייט אוטומוטיב בע"מ (לשעבר פור אייז אוטונומוס בע"מ) (להלן: "החברה בת" או "אוטומוטיב") ומגנ"א בי.אס.פי. בע"מ (להלן: "מגנ"א"), אשר החזיקה במלוא (100%) הון המניות של אוטומוטיב ערב המיזוג, במסגרתו רכשה את מלוא (100%) הון המניות של אוטומוטיב, בתמורה להקצאת מניות למגנ"א, אשר היוו במועד הקצאתן 61.86% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה בדילול מלא, ולהקצאת כתבי אופציה לא סחירים לנותן שירותים לאוטומוטיב הניתנים למימוש למניות של החברה בכמות שהיוותה במועד הקצאתם 4.12% מהונה המונפק והנפרע של החברה בדילול מלא. לפרטים נוספים, ראה סעיף 2.3 לפרק א' - תיאור עסקי התאגיד, לדוח התקופתי, וכן דיווחים מיידיים מיום 6 ביולי, 2015, מס' אסמכתא: 2015-01-065742, מיום 20 ביולי, 2015, מס' אסמכתא: 2015-01-076638, ומיום 11 באוקטובר, 2015, מס' אסמכתא: 2015-01-130935, המובאים בדוח זה בדרך של הפניה (להלן: "עסקת ההקצאה הפרטית" או "עסקת המיזוג").

1.2 ביום 22 בדצמבר, 2015, ולאחר שהתקבלו אישורי ועדת הביקורת והדירקטוריון, אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה, את עסקת המיזוג וההקצאה הפרטית של מניות החברה למגנ"א, כנגד כל הון המניות של אוטומוטיב, אשר הפכה בעקבות השלמת עסקת ההקצאה הפרטית לחברה בת בבעלות מלאה (100%) של החברה.

1.3 ביום 3 בינואר, 2016, הודיעה החברה כי ביום 1 בינואר, 2016, בעל השליטה בה דאז, מר כפיר זילברמן, פרע חלק מחובו לחברה, באמצעות תשלום סכום של 1.85 מיליון ש"ח במזומן. בנוסף, בהתאם לתנאי עסקת המיזוג ובעקבות השלמתה, כמפורט להלן, מר זילברמן פרע את יתרת חובו לחברה בסכום של כ- 1.7 מיליון ש"ח, בתוספת מע"מ, באמצעות קיזוז עמלת הייזום ששולמה לו בגין ייזום עסקת המיזוג.

1.4 ביום 5 בינואר, 2016, התקיימו מלוא התנאים המתלים שנקבעו לצורך השלמת עסקת המיזוג, ומשכך הושלמה עסקת המיזוג. בעקבות השלמת העסקה, ונכון למועד פרסום הדוח, בעלת השליטה בחברה

הינה מגנ"א. כמו כן, בעקבות השלמת העסקה, פורסייט אוטומוטיב בע"מ, הפכה לחברה בת בשליטה מלאה של החברה. לפרטים נוספים, ראה דיווח מידי מיום 17 בדצמבר, 2015, מס' אסמכתא: 2015-01-183405, ומיום 5 בינואר, 2016, מס' אסמכתא: 2016-01-003127, המובאים בדוח זה בדרך של הפניה.

1.5 ביום 5 בינואר, 2016, סיימו ה"ה רון וייסברג ושושנה צאיג את כהונתם כדירקטורים של החברה, וכחלק מעסקת המיזוג, מונו ה"ה מיכאל גלי, שאול גלעד, אהוד אהרוני וחיים סיבוני לדירקטורים בחברה. כן מונה מר סיבוני, בעל השליטה במגנ"א, לתפקיד מנכ"ל החברה במקום מר כפיר זילברמן, וזאת החל ממועד השלמת העסקה (5 בינואר, 2016).

1.6 ביום 12 בינואר, 2016, שינתה החברה את שמה ל- "פורסייט אוטונומס הולדינגס בע"מ".

1.7 ביום 18 בינואר, 2016, שונה הסיווג הענפי של החברה בבורסה, מענף השקעות ואחזקות לענף טכנולוגיה – תוכנה ואינטרנט.

2. תחום הפעילות של החברה

2.1 נכון למועד פרסום הדוח, החברה, באמצעות החברה בת, עוסקת במחקר ופיתוח של מערכות סיוע לנהג, המבוססות על טכנולוגיית תלת מימד, לשוק המערכות המתקדמות למניעת תאונות דרכים (להלן: "מערכות הסיוע לנהג"). תכלית מערכות הסיוע לנהג היא הפחתה משמעותית של הסיכון להתרחשות תאונת דרכים. לאור התקדמותה בפיתוח וניסויים מוצלחים באב טיפוס של מערכת הסיוע לנהג שמפתחת החברה, סבורה החברה כי צלחה את הנקודה הקריטית בפיתוח המערכת, וכעת סיכויי החברה להגיע למוצר מוגמר עלה באופן משמעותי. לפרטים נוספים ראה סעיפים 3.16 ו-7.5 להלן.

2.2 בנוסף, במהלך הרבעון השלישי של השנה החלה החברה בסדרת בדיקות היתכנות ובבחינת המשך פיתוח, של מערכות הסיוע לנהג אשר מבוססות שימוש בטלפון חכם (כאפליקציה), בתשתיות לווייניות לקביעת מיקום וברשת הסלולר לתקשורת בין רכבים (V2V: vehicle-to-vehicle) ובין רכבים להולכי רגל (V2P: vehicle-to-pedestrian) (לפרטים אודות בדיקות ההיתכנות האמורות ראה סעיף 3.15 להלן). בעוד שמערכות הסיוע לנהג המבוססות תלת מימד עושות שימוש בטכנולוגיה שהועברה ממגנ"א לחברה בת במסגרת עסקת המיזוג, מערכות הסיוע המבוססות שימוש בטלפון חכם הינן פרי פיתוח של החברה עצמה (באמצעות החברה בת). החברה ממשיכה לבחון את מגוון ההיבטים הכלכליים, המסחריים והטכנולוגיים הכרוכים בפיתוח של מערכות הסיוע לנהג העושות שימוש בטלפון חכם (כגון התחרות בתחום, עלויות הפיתוח, כח אדם זמין, מקורות מימון אפשריים, מודל עסקי וכדו'), ותשקול המשך פיתוח של מערכות אלה על בסיס הממצאים שיתקבלו.

2.3 המוצרים שהחברה מפתחת כיום ומתכננת לפתח בעתיד הינם חדשניים ומקוריים, והם נועדו לתת מענה, ברמת הנהג, למצבים שעשויים לגרום לתאונות דרכים וכן לספק מענה לחברות המפתחות או שבכוונתן לפתח רכבים אוטונומיים.

2.4 בהתאם לתוכנית העבודה של החברה, האלגוריתמים אותם החברה מפתחת כיום המתבססים על מידע חזותי בתלת מימד ממצלמות סטריאוסקופיות וכן האלגוריתמים אותם החברה שוקלת לפתח, לאחר בחינה, המתבססים על נתוני מיקום מבוססי לוויין וכן תקשורת סלולרית בין רכבים והולכי רגל, עתידים להשתלב יחד לחבילת תוכנה אחת שנועדה לשלב מידע שמתקבל ממגוון חיישני ראייה ותקשורת ולעבד אותו בכדי לאפשר יכולת ניהוג בטוחה לרכב אוטונומי.

2.5. במהלך הרבעון השלישי של השנה וכן לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי, החברה הגבירה את מאמציה לקראת מסחור מוצריה ויצאתה לשוק, בין היתר על ידי התקשרויות ראשוניות בהסכמי הבנות עם יצרניות כלי רכב מובילות בסין, קבוצת חברות הנדסה וטכנולוגיה לתעשיית הרכב בצרפת וחברת סחר ביפן, כמפורט בסעיפים 3.18, 3.20, 7.1 ו-7.2 להלן.

3. נתונים עיקריים מתוך פרק תיאור עסקי התאגיד

3.1. בחודש פברואר 2016, השלימה החברה פיתוח וניסוי מוצלח בגרסת אלפא של מערכת למניעת תאונות שרשרת, אשר למיטב ידיעת החברה הינה הראשונה מסוגה בעולם, ואשר פותחה על ידי החברה בת. לפרטים נוספים אודות המערכת, ראה דיווח מיידי מיום 16 בפברואר, 2016, מס' אסמכתא: 2016-01-028681, המובא בדוח זה בדרך של הפניה. החברה מתכננת לשלב מערכת זו במוצריה מבוססי טכנולוגיית תלת מימד.

3.2. כחלק ממדיניות ההגנה של החברה על ליבת הטכנולוגיה והשיטה הייחודית שלה למניעת תאונות דרכים על ידי שימוש בטכנולוגיית תלת-מימד ואלגוריתמים מתקדמים לעיבוד תמונה, הגישה החברה בת בקשות לרישום פטנטים על המערכות למניעת תאונות דרכים (ובכלל זה באמצעות שימוש במצלמות טלפון נייד), למניעת תאונות שרשרת ולזיהוי, התרעה ובלימה במקרה של אי-ציות לרמזור אדום, ולראיה וירטואלית במהלך נהיגה. לפרטים נוספים בדבר הבקשות האמורות שהגישה החברה בקשר עם המערכות הנ"ל, ראה דיווח מיידי מיום 19 בינואר, 2016, מס' אסמכתא: 2016-01-012997, מיום 10 בפברואר, 2016, מס' אסמכתא: 2016-01-025987, מיום 7 במרץ, 2016, מס' אסמכתא: 2016-01-001026, מיום 24 באפריל, 2016, מס' אסמכתא: 2016-01-054820, ומיום 9 ביוני, 2016, מס' אסמכתא: 2016-01-047679 המובאים בדוח זה בדרך של הפניה.

3.3. ביום 21 בינואר, 2016, וביום 3 בפברואר, 2016, אישר דירקטוריון החברה ביצוע הקצאה פרטית, במסגרתה, כנגד השקעה בסך כולל של 17,490,000 ש"ח (להלן: "סכום ההשקעה"), הוקצו למספר משקיעים, וביניהם משקיעים אסטרטגיים, 9,994,267 מניות רגילות של החברה במחיר של 1.75 ש"ח למניה, ביחד עם 21,993,432 כתבי אופציה (משני סוגים) לא סחירים הניתנים למימוש למניות החברה (להלן ביחד: "ניירות הערך המוצעים").¹ בימים 1 ו-15 במרץ, 2016, ולאחר שהתקיימו התנאים להשלמת העסקה, הקצתה החברה למשקיעים את ניירות הערך המוצעים, כנגד תשלום סכום ההשקעה. לפרטים נוספים בדבר העסקה ותנאיה, ראה דיווח מיידי מיום 4 בפברואר, 2016, מס' אסמכתא: 2016-01-023155, וכן דיווח מיידי מתקן מיום 22 בפברואר, 2016, מס' אסמכתא: 2016-01-032500, המובאים בדוח זה בדרך של הפניה.

3.4. ביום 28 בפברואר, 2016, החליט דירקטוריון החברה, בעקבות פניות של משקיעים אמריקאים לחברה, ובשל כך שהמתחרים העיקריים של החברה נסחרים בבורסות בארה"ב, על היערכות ובחינת כניסת החברה לשוק ההון האמריקאי על ידי רישום מניותיה של החברה למסחר והנפקה בבורסה בארה"ב. הכניסה לשוק האמריקאי, ככל שתבצע, תהיה מלווה בגיוס הון ממשקיעים אמריקאים שהביעו נכונות להשקיע בחברה ובטכנולוגיה שלה. לפרטים נוספים, ראה דיווח מיידי מיום 29 בפברואר, 2016, מס' אסמכתא: 2016-01-036769, המובא בדוח זה בדרך של הפניה.

3.5. ביום 29 במרץ, 2016, נבחר מר מיכאל גלי על ידי דירקטוריון החברה לכהן כיושב ראש הדירקטוריון של החברה. לפרטים נוספים, ראה דיווח מיידי מיום 30 במרץ, 2016, מס' אסמכתא: 2016-01-019182, המובא בדוח זה בדרך של הפניה.

¹ בנוסף, במסגרת ההצעה הפרטית, הוענקו 1,000,000 כתבי אופציה לא סחירים ליועץ להנהלת החברה, שותפות אילן קרן טכנולוגיות.

3.6. ביום 29 במרץ 2016, אישר דירקטוריון החברה בהתאם לתקנה 1ב(4) לתקנות החברה (הקלות בעסקאות עם בעלי עניין), תש"ס-2000 ולאחר שנתקבל אישור ועדת התגמול של החברה, את התקשרות החברה עם עו"ד סיוון סיבוני שרף, ביתו של בעל השליטה בחברה מר חיים סיבוני, בתוקף מיום 5 בינואר 2016. גב' סיבוני שרף מועסקת בחברה בתפקיד יועצת משפטית פנימית, מנהלת משאבי אנוש ומנהלת אדמיניסטרטיבית. לפרטים נוספים, ראה דיווח מידי מיום 30 במרץ, 2016, מס' אסמכתא: 2016-01-019206, המובא בדוח זה בדרך של הפניה.

3.7. ביום 5 באפריל, 2016, אישר דירקטוריון החברה הקצאה פרטית, במסגרתה, כנגד השקעה בסך כולל של 3,550,000 ש"ח (להלן: "**סכום ההשקעה**"), הוקצו למספר משקיעים, 2,028,568 מניות רגילות של החברה במחיר של 1.75 ש"ח למניה, ביחד עם 4,158,564 כתבי אופציה (משני סוגים) לא סחירים הניתנים למימוש למניות החברה (להלן ביחד: "**ניירות הערך המוצעים**"). ביום 18 במאי, 2016, ולאחר שהתקיימו התנאים להשלמת העסקה, הקצתה החברה למשקיעים את ניירות הערך המוצעים, כנגד תשלום סכום ההשקעה. לפרטים נוספים בדבר העסקה ותנאיה, ראה דיווחים מידיים מיום 6 באפריל, 2016, מס' אסמכתא: 2016-01-043396, מיום 8 במאי, 2016, מס' אסמכתא: 2016-01-060865, ומיום 17 במאי, 2016, מס' אסמכתא: 2016-01-027579, המובאים בדוח זה בדרך של הפניה.

3.8. ביום 17 באפריל, 2016, התקיימה אסיפה כללית מיוחדת של בעלי המניות של החברה אשר במסגרתה התקבלו ההחלטות הבאות: (1) להקצות 1,794,205 כתבי אופציה לא סחירים לרכישת 1,794,205 מניות רגילות של החברה, למר אלי יורש, דירקטור וסמנכ"ל כספים של החברה²; (2) לשנות הון מניות החברה על ידי הפיכת הון המניות הרשום המונפק והנפרע למניות ללא ערך נקוב, ולתקן תקנון החברה כדי להתאימו לשינוי בהון; (3) לתקן מדיניות התגמול של החברה; (4) לתקן נוסח כתב שיפוי לדירקטורים ונושאי משרה אחרים בחברה, וביניהם בעל השליטה, ולהעניק כתבי שיפוי בנוסח המתוקן לדירקטורים ונושאי משרה אחרים המכהנים בחברה, לרבות דירקטור ונושא משרה שהינו בעל השליטה בחברה; ו- (5) להתקשר בפוליסת ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה ולבטח בהתאם לתנאי הפוליסה את הדירקטורים ונושאי המשרה בחברה, לרבות דירקטור ונושא משרה שהינו בעל השליטה בחברה. לפרטים נוספים, ראה דוח זימון אסיפה מיום 13 במרץ, 2016, מס' אסמכתא: 2016-01-006492, דוח זימון אסיפה מתוקן מיום 14 באפריל, 2016, מס' אסמכתא: 2016-01-048862, ודוח תוצאות אסיפה מיום 17 באפריל, 2016, מס' אסמכתא: 2016-01-050320, המובאים בדוח זה בדרך של הפניה.

3.9. ביום 15 במאי, 2016, התקיימה אסיפה כללית שנתית של בעלי המניות של החברה אשר במסגרתה התקבלו ההחלטות הבאות: (1) למנות את משרד בריטמן אלמגור זהר ושות' כמשרד רואה חשבון מבקר של החברה עד לתום האסיפה הכללית השנתית הבאה של החברה, ולהסמיך את דירקטוריון החברה לקבוע את שכרו; ו- (2) להאריך כהונתו של מר אלי יורש, סמנכ"ל הכספים של החברה, כדירקטור בחברה. לפרטים נוספים ראה דוח זימון אסיפה מיום 6 באפריל, 2016, מס' אסמכתא: 2016-01-043333, ודוח תוצאות אסיפה מיום 15 במאי, 2016, מס' אסמכתא: 2016-01-026214, המובאים בדוח זה בדרך של הפניה.

3.10. כפי שנמסר לחברה על ידי רייל ויז'ן, ביום 23 במאי 2016 החלה רייל ויז'ן, בשיתוף עם רכבת ישראל, בניסוי לאיסוף ודגימת מטרות במערכת הייחודית שלה (להלן: "**המערכת**"). המערכת מבוססת על טכנולוגיית עיבוד תמונה, והיא נועדה לאפשר התרעה מוקדמת לנהג קטר מפני התנגשות במכשולים

² תנאי כתבי האופציה חורגים מהוראות מדיניות התגמול המתוקנת של החברה.

על גבי מסילת רכבת, בכל מזג אוויר ובכל תנאי תאורה, וזאת באמצעות שימוש במצלמה תרמית, לזיהוי עצמים במרחק של למעלה מ-1,500 מטר. הניסוי בא לדגום מגוון רב של מכשולים ומטרות בעלי שכיחות גבוהה להימצאות על פסי הרכבת, ומטרתו לספק "בנק מטרות" שישמש את אנשי ניתוח התמונה של רייל ויז'ין בפיתוח המערכת. לפרטים נוספים ראה דיווח החברה מיום 24 במאי, 2016, מס' אסמכתא: 2016-01-032352, המובא בדוח זה בדרך של הפניה.

3.11. ביום 21 ביוני, 2016, השלימה החברה בת בדיקת היתכנות של מערכת לגילוי הולכי רגל, ובפרט ילדים, בין מכוניות חונות מבוסס תקשורת סלולרית ומיקום לווייני (להלן: "המערכת"). הפתרון לגילוי ילד בין שתי מכוניות חונות, יהווה חלק מהמערכת הכוללת למניעת תאונות דרכים, שמפתחת החברה, והנו השלב הבא בפיתוח התוכנה של החברה על פי תכנית העבודה שלה. החברה החליטה להרחיב בדיקות ההתכנות לפתרון למניעת תאונות בין רכבים שאינם בקו ראייה באמצעות תקשורת בין רכבים על פי המתואר בסעיף 2.2 לעיל. לפרטים נוספים ראה דיווח החברה מיום 22 ביוני, 2016, מס' אסמכתא: 2016-01-063517, המובא בדוח זה בדרך של הפניה. לפרטים אודות ניסוי בגרסה ראשונה של המערכת, ראה סעיף 3.15 להלן.

3.12. ביום 4 באוגוסט, 2016, חתמה החברה על הסכם להשקעה בחברת רייל ויז'ין (להלן: "ההסכם"). על פי ההסכם, החברה תשקיע עד לסך של 1.6 מיליון דולר ארה"ב ברייל ויז'ין, וביחד עם צדדים שלישיים (להלן: "הצדדים השלישיים"; החברה יחד עם הצדדים השלישיים, להלן: "המשקיעים") עד לסך כולל של 2 מיליון דולר ארה"ב. ההשקעה תבוצע בשתי פעימות בנות 1 מיליון דולר ארה"ב כל אחת, כאשר הפעימה השנייה תיעשה על בסיס מירב המאמצים של המשקיעים. בהתאם להסכמות שבין החברה לצדדים השלישיים, חלקה של החברה בפעימה הראשונה עמד על 0.6 מיליון דולר ארה"ב. לחברה ניתנה אופציה להשקיע את מלוא סכום הפעימה השנייה בסך של 1 מיליון דולר ארה"ב, או כל חלק ממנו.

ביום 25 באוגוסט, 2016 הושלמה פעימת ההשקעה הראשונה ברייל ויז'ין. עם השלמת הפעימה הראשונה וכנגד השקעה בסך של 0.6 מיליון דולר ארה"ב על ידי החברה כאמור לעיל, הקצתה רייל ויז'ין לחברה מניות שהיוו כ-13.5% מהון המניות המונפק של רייל ויז'ין במועד ההשלמה כאמור (מבלי להתחשב בתכנית אופציות לעובדים ובאופציות למשקיעים כמפורט בדיווחים המפורטים להלן וכדו'). לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי, ביום 7 בנובמבר, 2016 הושלמה פעימת ההשקעה השנייה ברייל ויז'ין ובכך הושלמה עסקת ההשקעה בה במלואה. עם השלמת עסקת ההשקעה, ולאחר שהשקיעה סך כולל של כ-1.42 מיליון דולר ארה"ב בשתי פעימות, מחזיקה החברה בכ-32% מהון המניות המונפק של רייל ויז'ין (מבלי להתחשב בתכנית אופציות לעובדים ובאופציות למשקיעים כמפורט בדיווחים המפורטים להלן וכדו'). לפרטים אודות השלמת פעימת ההשקעה השנייה, ראה סעיף 7.3 להלן.

במסגרת העסקה רייל ויז'ין העניקה למשקיעים, ובכלל זה לחברה, כתבי אופציה משלוש סדרות שונות; אם תממש את כתבי האופציה האמורים במלואם תחזיק החברה בכ-48% מהון המניות של רייל ויז'ין בדילול מלא.

לפרטים נוספים אודות ההסכם (ומזכר ההבנות שקדם והיווה בסיס לו), תנאי ההשקעה, לרבות מחירי ותקופות מימוש של כתבי האופציה, והשלמת הפעימה הראשונה של ההשקעה ראה דיווחי החברה מיום 10 באפריל, 2016, מס' אסמכתא: 2016-01-045121, מיום 19 במאי, 2016, מס' אסמכתא: 2016-01-029208, מיום 7 באוגוסט, 2016, מס' אסמכתא: 2016-01-098344, ומיום 28 באוגוסט, 2016, מס' אסמכתא: 2016-01-111040, המובאים בדוח זה בדרך של הפניה.

3.13. כפי שנמסר לחברה על ידי רייל ויזין, ביום 4 ביולי, 2016, קיבלה רייל ויזין הזמנה מחברת Trenitalia, חברת הרכבות הלאומית של איטליה, לביצוע ניסוי לאיסוף ודגימת מטרות במערכת הייחודית שלה (להלן: "הניסוי" ו-"המערכת", בהתאמה). במסגרת הניסוי עתידה רייל ויזין להתקין את המערכת על גבי קטר של Trenitalia לתקופה של מספר ימים. מטרת הניסוי הינה איסוף חומר גלם על תשתית מסילות, מערכות איתות, גשרים וכדו' באירופה. בנוסף, הניסוי נועד לדגום מגוון רב של מכשולים ומטרות בעלי שכיחות גבוהה להימצאות על פסי הרכבת ולספק "בנק מטרות" שישמש את אנשי ניתוח התמונה של רייל ויזין בפיתוח המערכת. לפרטים נוספים ראה דיווח החברה מיום 10 ביולי, 2016, מס' אסמכתא: 2016-01-078514, המובא בדוח זה בדרך של הפניה. כפי שנמסר לחברה על ידי רייל ויזין, לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי, השלימה רייל ויזין בהצלחה ניסוי במערכת, כמפורט בסעיף 7.4 להלן.

3.14. כפי שנמסר לחברה על ידי רייל ויזין, ביום 4 באוגוסט, 2016, חתמה רייל ויזין על הסכם שיתוף פעולה עם רכבת ישראל (להלן: "ההסכם"). כפי שנמסר לחברה על ידי רייל ויזין, ההסכם קובע מסגרת לשיתוף הפעולה בין רייל ויזין לרכבת ישראל בקשר עם מחקר ופיתוח, שיווק ומכירה של המערכת הייחודית של רייל ויזין למתן התרעה מוקדמת לנהג קטר מפני התנגשות במכשולים על גבי מסילת רכבת (להלן: "המערכת"). במסגרת ההסכם התחייבה רייל ויזין להמשיך ולפתח את המערכת בהתאם לתכנית עבודה מוסכמת (להלן: "תכנית העבודה"), בעוד שרכבת ישראל התחייבה לספק לרייל ויזין, על בסיס מירב מאמצים, שירותים לוגיסטיים שנקבעו בתכנית העבודה, ובכלל זה ליתן לרייל ויזין גישה למתקנים, ציוד ותשתיות של רכבת ישראל, ללא עלות. בנוסף, עם השלמת פיתוחה של המערכת בהתאם לתכנית העבודה, תשתף רכבת ישראל פעולה עם רייל ויזין במאמצי שיווק ומכירת המערכת, ולצורך כך תנצל את המוניטין שלה וקשריה העסקיים. לפרטים נוספים אודות תנאי הסכם, ראה דיווח החברה מיום 7 באוגוסט, 2016, מס' אסמכתא: 2016-01-098455, המובא בדוח זה בדרך של הפניה.

3.15. ביום 15 באוגוסט, וביום 18 באוגוסט, 2016, השלימה החברה בהצלחה סדרת ניסויים בגרסה ראשונה של מערכת ייחודית להתרעה מפני תאונות בין רכבים להולכי רגל (המבוססת על תקשורת בין רכבים להולכי רגל - V2P) וכן תאונות בין רכבים שאינם בהכרח בקו ראייה (המבוססת על תקשורת בין רכבים - V2V) (להלן: "המערכת"). השימוש במערכת עתיד להיעשות כאפליקציה באמצעות טלפונים חכמים. במסגרת הניסויים נבחנה, בין היתר, יכולת המערכת לזהות ולהתריע לנהג מפני סכנה של הולכי הרגל המתפרצים לכביש, מפני רכב שאינו נראה לנהג הנוסע הצפוי להיכנס לצומת במהירות גבוהה ומפני רכב סטטי העומד בשולי הכביש או בנתיב הנסיעה. בניסויים הודגמה בהצלחה היתכנות של המערכת, באמצעות מתן התרעה קולית וחזותית נכונה לטלפון חכם של הנהג מספיק זמן מראש כדי לאפשר לנהג להגיב לסכנה. ההתרעה עתידה להבדיל בין הולך רגל לבין רכב. בעקבות הצלחת הניסויים, בוחנת החברה את המשך פיתוח המערכת, כאשר בשלב הבא היא מתכננת לבצע פרויקט פיילוט בו יהיו מעורבים מספר רב של משתמשים וכלי רכב שיעשו שימוש במערכת. לפרטים נוספים ראה דיווחי החברה מיום 16 באוגוסט, 2016, מס' אסמכתא: 2016-01-103969, ומיום 22 באוגוסט 2016, מס' אסמכתא: 2016-01-107590, המובאים בדוח זה בדרך של הפניה.

3.16. ביום 31 באוגוסט, 2016, השלימה החברה בת בהצלחה שלב מתקדם בפיתוח התוכנה וסדרת ניסויים באב הטיפוס של מערכת סיוע לנהג לגילוי סכנות והתרעה בפני תאונות דרכים, המבוססת על ניתוח וידאו וטכנולוגית תלת מימד (להלן: "הניסוי" ו-"המערכת", בהתאמה). בעקבות סיום שלב מתקדם

בפיתוח והצלחת הניסוי כאמור לעיל, סבורה החברה כי צלחה את הנקודה הקריטית בפיתוח המערכת, וכעת סיכויי החברה להגיע למוצר מוגמר עלה באופן משמעותי. המערכת מורכבת מזוג מצלמות וידאו אשר מותקנות בקדמת הרכב ונועדו לספק יכולת ראייה סטריאוסקופית (תלת מימדית), ותוכנת מחשב אשר מותקנת ברכב, ונועדה לעבד ולנתח, באמצעות אלגוריתמים מתקדמים שמפתחת החברה בת, את התמונה שמתקבלת ממצלמות הווידאו (לעיל ולהלן: "התוכנה"). על בסיס הניתוח האמור, המערכת מגלה את הסכנות שבכביש ומתריעה לנהג בפני תאונות דרכים שעלולה להתרחש בעקבות הסכנה שהתגלתה. התוכנה, בגרסתה הנוכחית, עתידה לספק לנהג מספר יכולות גילוי ומתן התרעה כדלקמן: התרעה בפני אי שמירת מרחק תוך התייחסות למהירות הנסיעה של הרכב שמלפנים והרכב שבו מותקנת המערכת (המהירות העצמית); התרעה בפני התנגשות עם כלי רכב, לרבות לגבי כלי רכב סטטיים; גילוי של והתרעה לגבי הולכי רגל במסלול הנסיעה; גילוי של והתרעה לגבי רוכבי אופניים במסלול הנסיעה; גילוי של והתרעה לגבי עצמים בגודל של 50X50 ס"מ, הנמצאים במסלול הנסיעה. יצוין כי כל אחת מהיכולות האמורות מהווה מודול תוכנה עצמאי, הניתן להרצה בנפרד, בהתאם לבחירתו של הלקוח וצרכיו. במסגרת הניסוי נבחנו יכולות המערכת המתוארות לעיל, כאשר הצלחת הניסוי נמדדה בזיהוי ומתן התרעה נכונים לנהג בפני הסכנה. לפרטים נוספים ראה דיווח החברה מיום 1 בספטמבר, 2016, מס' אסמכתא: 2016-01-115768, המובא בדוח זה בדרך של הפניה. לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי, השלימה החברה בת בהצלחה ניסוי נוסף במערכת, כמפורט בסעיף 7.5 להלן.

3.17. בימים 8 בספטמבר, 20 בספטמבר, 20 בספטמבר, 25 בספטמבר ו-29 בספטמבר, 2016, אישר דירקטוריון החברה ביצוע הקצאה פרטית, במסגרתה, כנגד השקעה בסך כולל של 5,297,600 ש"ח (להלן: "סכום ההשקעה"), יוקצו למספר משקיעים, 3,027,197 מניות רגילות של החברה במחיר של 1.75 ש"ח למניה, ביחד עם 3,178,557 כתבי אופציה (סדרה ה') לא סחירים הניתנים למימוש למניות החברה (להלן ביחד: "ניירות הערך המוצעים"). בימים 26 באוקטובר ו-13 בנובמבר, 2016, ולאחר שהתקיימו התנאים להשלמת העסקה, הקצתה החברה למשקיעים את ניירות הערך המוצעים, כנגד תשלום סכום ההשקעה. לפרטים נוספים בדבר העסקה ותנאיה, ראה דיווח מיידי מיום 21 בספטמבר, 2016, מס' אסמכתא: 2016-01-126574, וכן דיווחים מיידיים מתקנים מיום 26 בספטמבר, 2016, מס' אסמכתא: 2016-01-128944, ומיום 29 בספטמבר, 2016, מס' אסמכתא: 2016-01-057900, המובאים בדוח זה בדרך של הפניה.

3.18. ביום 13 בספטמבר, 2016, חתמה החברה על הסכם הבנות לא מחייב עם אחת מיצרניות כלי רכב פרטיים ומסחריים הגדולות בסין (להלן: "ההסכם" ו"היצרן" בהתאמה). במסגרת ההסכם הסכימו הצדדים לבחון יחדיו פיתוח ומסחור של מערכות הסיוע לנהג המבוססות על טכנולוגיית תלת מימד לתעשיית הרכב ולשוק המשני בסין. עוד הסכימו הצדדים כי יערכו ניסוי משותף, אשר במסגרתו תציג החברה ליצרן את אב הטיפוס של מערכת סיוע לנהג לגילוי סכנות והתרעה בפני תאונות דרכים, המבוססת על טכנולוגיית תלת מימד שמפתחת החברה (להלן: "המערכת"). היצרן יעמיד לחברה משאבים לצורך ביצוע הניסוי במערכת (ובכלל זה כלי רכב ומעבדת וידאו), כפי שסוכם בין הצדדים. עוד הוסכם כי החברה תשתמש במידע שייאסף במסגרת הניסוי לצורך התאמת המערכת לצרכים של השוק הסיני. בכוונת הצדדים להמשיך ולדון בשיתוף פעולה עתידי ביניהם. בין היתר, הצדדים מתכוונים לבחון ביצוע פרויקט פיילוט, אשר ימומן על ידי היצרן, לצורך הבנה מעמיקה של דרישות ממערכות הסיוע לנהג בסין, בהתחשב בתרבות הנהיגה, תשתיות ומזג האוויר המקומיים, וכן לבחון

כניסה להסכם מסחרי לפיתוח, ייצור ומכירת מוצרי החברה ליצרן ובשוק הסיני. לפרטים נוספים ראה דיווח החברה מיום 14 בספטמבר, 2016, מס' אסמכתא: 2016-01-122848, המובא בדוח זה בדרך של הפניה.

3.19. ביום 30 בספטמבר, 2016, חתמה החברה בת על הסכם הבנות לשיתוף פעולה (להלן: "ההסכם") עם חברה מקבוצת חברות בינלאומית מובילה (להלן: "הקבוצה") אשר עוסקת במתן פתרונות הנדסיים וטכנולוגיים מתקדמים למגוון רחב של לקוחות מובילים בתעשיית הרכב בכלל, ובצרפת בפרט. מטרת ההסכם הינה הטמעת טכנולוגיות להתרעה מפני תאונות דרכים שמפתחת החברה בתעשיית הרכב. למיטב ידיעת החברה, הקבוצה הינה קבוצת חברות הנדסה וטכנולוגיה מהמובילות בצרפת אשר מספקת פתרונות לכלל תעשיית הרכב בצרפת כמו גם לתעשיית הרכב באירופה, ארה"ב וסין. למיטב ידיעת החברה, עם החברות להן מספקת הקבוצה את שירותיה נמנות יצרניות הרכב הגדולות: פז'ו, סיטרואן, רנו, פיאט קרייזלר, וולבו, יגואר, לנד רובר ועוד. בכוונת הצדדים לפתח ולהתאים את הטכנולוגיה של החברה, כך שתאפשר הטמעתה בחברות רכב, איתן עובדת הקבוצה. בנוסף, הצדדים ישתפו ביניהם פעולה למיסחור הטכנולוגיות של החברה וישומן בתעשיית הרכב בצרפת ובעולם. לפרטים נוספים אודות ההסכם, ראה דיווח מיידי מיום 5 באוקטובר, 2016, מס' אסמכתא: 2016-01-058758, המובא בדוח זה בדרך של הפניה

3.20. לאירועים והתפתחויות לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי, ראה סעיף 7 להלן.

4. ניתוח המצב הכספי

4.1. הפניית תשומת לב של רואי החשבון

דוחותיה הכספיים של החברה ליום 30 בספטמבר, 2016 (להלן: "הדוחות הכספיים"), כוללים הפניית תשומת לב בדבר מצבה הכספי של החברה. מבלי לסייג את חוות דעתם, הפנו רואי החשבון המבקרים את תשומת הלב לאמור בבאור 1.ב. לדוחות הכספיים בדבר מיזוג החברה עם חברת פורסייט אוטומוטיב בע"מ ולאמור בבאור 1.ג. לדוחות הכספיים בדבר ספקות משמעותיים להמשך פעילותה של החברה, במתכונתה לאחר עסקת המיזוג, כ"עסק חי".

4.2. מאזן מאוחד

להלן תמצית המאזן המאוחד ליום 30 בספטמבר 2016 וליום 31 בדצמבר 2015 (באלפי ש"ח):

הסברי החברה	ליום 31	ליום 30	הסעיף
	בדצמבר	בספטמבר	
	2015	2016	
הגידול, בסכום של כ-18,712 אלפי ש"ח נובע בעיקר מעלייה במזומנים ושווי מזומנים בסך של כ-18,056 אלפי ש"ח (הנובעים בעיקר מהקצאות הון פרטית בסך של כ-21 מליון ש"ח, בקיזוז הוצאות הנפקה בסך של כ-1.76 מליון ש"ח, ומפרעון מוקדם במזומן בסך של כ-1.85 מליון ש"ח בגין יתרות חובה של בעל השליטה הקודם), ומעלייה בחיבים ויתרות חובה בסך של כ-613 אלפי ש"ח (הנובעת בעיקר מעלייה במוסדות בסך של כ-430 אלפי ש"ח ועלייה בהוצאות מראש בסך של כ-168 אלפי ש"ח).	--	18,712	נכסים שוטפים
הגידול, בסכום של כ-2,670 אלפי ש"ח, נובע בעיקר מעלייה בהשקעות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני בסך של כ-2,265 אלפי ש"ח (בגין פעימת ההשקעה הראשונה של החברה בחברת ריילויז'ן בע"מ), מעלייה ברכוש קבוע בסך של כ-247 אלפי ש"ח ומעלייה בנכסים פיננסיים זמינים למכירה בסך של כ-158 אלפי ש"ח (הנובעים מהשלמת עסקת המיזוג).	--	2,670	נכסים שאינם שוטפים
	--	21,382	סך נכסים
הגידול, בסכום של כ-1,135 אלפי ש"ח, נובע מעלייה בזכאים ויתרות זכות (בעיקר בגין הוצאות לשלם בסך של כ-586 אלפי ש"ח וזכאים אחרים בסך של כ-396 אלפי ש"ח).	--	1,135	התחייבויות שוטפות
הגידול, בסכום של כ-186 אלפי ש"ח, נובע משיערוך התחייבויות בגין מענקים ממשלתיים.	1,210	1,396	התחייבויות שאינן שוטפות
	1,210	18,851	הון עצמי

	--	21,382	סך התחייבויות והון
--	----	--------	---------------------------

4.3 תוצאות הפעילות

להלן תמצית דוחות רווח והפסד לתקופה בת שלושת ותשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2016 ו-2015 ולשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2015 (באלפי ש"ח):

הסברי החברה	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
		2015	2015	2016	2015	
	באלפי ש"ח					
הגידול ביחס לתקופה המקבילה אשתקד, בסך של כ-757 אלפי ש"ח נובע בעיקר מהאצת קצב פיתוח מוצרי החברה והתקשרות החברה בהסכם לקבלת שירותי פיתוח ממגנ"א.	(1,740)	(1,380)	(1,059)	(1,533)	(2,290)	הוצאות מחקר ופיתוח
הגידול ביחס לתקופה המקבילה אשתקד, בסך של כ-612 אלפי ש"ח נובע בעיקר מהוצאות שכר ונלוות בסך של כ-321 אלפי ש"ח והוצאות בגין תערוכות וכנסים בסך של כ-89 אלפי ש"ח.	--	--	(205)	--	(612)	הוצאות שיווק ומכירה
הגידול ביחס לתקופה המקבילה אשתקד, בסך של כ-5,784 אלפי ש"ח נובע בעיקר מהוצאות שכר ונלוות בסך של כ-3,114 אלפי ש"ח (הכוללות תשלום מבוסס מניות לנושא משרה בסך של כ-1,800 אלפי ש"ח) ומהוצאות בגין שירותים מקצועיים בסך של כ-1,896 אלפי ש"ח.	(101)	(29)	(2,117)	(60)	(5,844)	הוצאות הנהלה וכלליות
הגידול ביחס לתקופה המקבילה אשתקד, בסך של כ-5,204 אלפי ש"ח נובע מתשלומים מבוססי מניות בגין שירותים מקצועיים ליועצים.	--	--	(145)	--	(5,204)	תגמול הוני מבוסס מניות ליועצים
	--	--	--	--	67	הכנסות אחרות
עסקת המיזוג הוצגה בדוחות הכספיים כהנפקת הון תמורת נכסים נטו של החברה וזאת בהתאם לשווי ההוגן של המכשירים ההוניים שהיה על חברת	--	--	--	--	(32,704)	הוצאות רישום למסחר

הבת להנפיק. השווי ההוגן נקבע בהתבסס על מחיר מניית החברה בבורסה ערב עסקת המיזוג ובהתאם הוכר סך של כ- 30,868 אלפי ש"ח כהוצאות רישום, בתוספת עלויות יועצים בסכום של כ- 1,838 אלפי ש"ח.						
	(1,841)	(1,409)	(3,526)	(1,593)	(46,587)	רווח (הפסד) מפעולות רגילות
הוצאות המימון, נטו בתקופת הדוח נבעו בעיקר מהפסד מניירות ערך המוחזקים למסחר בסך של כ- 243 אלפי ש"ח ומשיערוך התחייבויות בגין מענקים ממשלתיים בסך של כ-186 אלפי ש"ח.	23	--	(280)	--	(503)	הכנסות (הוצאות) מימון, נטו
	(1,818)	(1,409)	(3,806)	(1,593)	(47,090)	רווח (הפסד) לפני מיסים
	--	--	46	--	14	רווח (הפסד) כולל אחר
	(1,818)	(1,409)	(3,760)	(1,593)	(47,076)	סה"כ רווח (הפסד) כולל

4.4. ניתוח תזרים המזומנים

יתרת המזומנים ושווי המזומנים של החברה עמדה ביום 30 בספטמבר 2016 על כ- 18,056 אלפי ש"ח. ביום 31 בדצמבר 2015 לא הייתה בחברה יתרת מזומנים ושווי מזומנים. להלן הסברים לגבי שינויים בתזרימי המזומנים:

הסברי החברה	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת
		2015	2015	2016	2015	
	באלפי ש"ח					
התזרים ששימש לפעילות שוטפת בתקופת הדוח נבע מההפסד הנקי של החברה בתקופת הדוח בסכום של כ- 47,090 אלפי ש"ח בקיזוז הוצאות, נטו שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים בסכום של כ	(608)	(176)	(2,043)	(360)	(6,769)	

– 38,251 אלפי ש"ח (הנובעים בעיקר מהוצאות רישום למסחר בסכום של כ-30,867 אלפי ש"ח והוצאות בגין תשלומים מבוססי מניות בגין שירותים מקצועיים ושכר בסכום של כ-7,004 אלפי ש"ח), ובקיזוז הפרשי עיתוי שליליים בסעיפי רכוש והתחייבויות בסכום של כ-2,070 אלפי ש"ח.						
התזרים ששימש לפעילות השקעה בתקופת הדוח נבע בעיקר מרכישת השקעות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני בסכום של כ-2,265 אלפי ש"ח ורכישת רכוש קבוע בסכום של כ-246 אלפי ש"ח.	--	--	(2,477)	--	(2,529)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה
התזרים שנבע מפעילות מימון בתקופת הדוח נבע מהנפקת מניות וכתבי אופציה (בניכוי הוצאות הנפקה) בסכום של 19,278 אלפי ש"ח, ממזומנים שמקורם בעסקת המיזוג בסכום של כ-4,892 אלפי ש"ח ומתקבולים על חשבון מניות בסכום של כ-3,179 אלפי ש"ח.	608	176	3,184	360	27,354	מזומנים נטו מפעילות מימון

4.5. מקורות מימון

נכון למועד פרסום הדוח, הקבוצה מממנת את פעילותה מהונה העצמי. החברה היא חברת מחקר ופיתוח, והיא זקוקה למימון בהיקף משמעותי ולאורך זמן, על מנת להשלים את התהליכים הנדרשים לצורך השלמת פיתוח מוצריה, וכן לשם התחלת ייצור מוצריה ושיווקם בשווקי היעד הפוטנציאליים.

במהלך תקופת הדוח מימנה החברה את פעילותה באמצעות גיוסי הון ממשקיעים פרטיים, בדרך של הצעה פרטית של ניירות הערך של החברה. לפרטים ראה סעיפים 3.3, 3.7 ו-3.17 לעיל.

4.6. שינויים מהותיים שחלו בפעילות החברה ועסקיה

ביום 5 בינואר, 2016, הושלמה עסקת מיזוג משולש בין החברה, החברה בת ומגנ"א, ובעקבות זה הפכה החברה בת לחברה בת בשליטה ובעלות מלאה של החברה ומגנ"א הפכה לבעלת השליטה

בחברה. לפרטים נוספים בדבר עסקת המיזוג ותנאיה, ראה סעיף 1 לדוח זה לעיל.

5. הליך אישור הדוחות הכספיים

- 5.1 דירקטוריון החברה הוא האורגן המופקד על בקרת העל בחברה לעניין הדוחות הכספיים שלה. דירקטוריון החברה דן בדוחות הכספיים ומביאם לאישור רק לאחר קבלת המלצה לאשרם מהוועדה לבחינת הדוחות הכספיים של החברה (להלן בסעיף זה: "ועדת המאזן").
- 5.2 הדוחות הכספיים של החברה נערכו על ידי סמנכ"ל הכספים של החברה. הדוחות נסקרו על ידי רואה החשבון המבקר של החברה, תוך מתן נגישות מלאה לחומרים ולמידע בחברה, כפי שנדרש על ידו. לאחר סקירת רואה החשבון המבקר, הועברו הדוחות הכספיים לחברי ועדת המאזן.
- 5.3 ועדת המאזן של החברה מונה שלושה חברים: מר אבישי כהן (דח"צ), מר זאב לבנברג (דח"צ) ומר אהוד אהרוני (דב"ת).
- 5.4 מר זאב לבנברג הינו בעל מומחיות פיננסית וחשבונאית, והוא מסר לחברה הצהרה לפי תקנה 3 לתקנות החברות (תנאים ומבחנים לדירקטור בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית ולדירקטור בעל כשירות מקצועית), תשס"ו-2005. לפרטים אודות כישוריהם, השכלתם וניסיונם של חברי ועדת המאזן, ראה תקנה 26 בפרק ד'- פרטים נוספים על התאגיד, לדוח התקופתי.
- 5.5 בישיבת ועדת המאזן לאישור הדוחות הכספיים ליום 30 בספטמבר, 2016, אשר התקיימה ביום 28 בנובמבר, 2016, נכחו חברי הוועדה: ה"ה זאב לבנברג ואבישי כהן, וכן חיים סיבוני (דירקטור ומנכ"ל החברה) ואלי יורש (דירקטור וסמנכ"ל הכספים של החברה). כמו כן, בישיבה נכחו נציגי משרד רואה החשבון המבקר ויועצה המשפטי החיצוני של החברה. ועדת המאזן בחנה את ההערכות והאומדנים שנעשו בקשר עם הדוחות הכספיים ליום 30 בספטמבר, 2016, את הבקורות הפנימיות הקשורות בדיווח הכספי, את שלמות ונאותות הגילוי בדוחות הכספיים ליום 30 בספטמבר, 2016, את המדיניות החשבונאית שאומצה והטיפול החשבונאי שיושם בעניינים המהותיים של החברה. סמנכ"ל הכספים של החברה הציג מידע נלווה לנתונים הנכללים בדוחות הכספיים ליום 30 בספטמבר, 2016. חברי הוועדה שאלו שאלות בנוגע לנושאים לעיל וקיבלו תשובות לשאלותיהם. לאחר הדיון, הוועדה החליטה להמליץ לדירקטוריון החברה לאשר את הדוחות הכספיים ליום 30 בספטמבר, 2016.
- 5.6 טיוטות דוח רבעוני זה והדוחות הכספיים, בצירוף המלצות ועדת המאזן של החברה ביחס לנושאים דלעיל, הועברו לחברי דירקטוריון החברה ביום 28 בנובמבר, 2016, ונדונו בהרחבה בישיבת דירקטוריון החברה שהתקיימה ביום 30 בנובמבר, 2016, בהשתתפות נושאי המשרה הבאים: מר מיכאל גלי, יו"ר הדירקטוריון, מר זאב לבנברג, דח"צ, מר חיים סיבוני, מנכ"ל ודירקטור בחברה, מר אלי יורש, סמנכ"ל הכספים ודירקטור, מר אהוד אהרוני, דירקטור בלתי תלוי ומר שאול גלעד, דירקטור. כמו כן, בישיבה השתתפו נציגי היועץ המשפטי החיצוני של החברה ונציגי משרד רואה החשבון המבקר. דירקטוריון החברה קבע כי המלצות ועדת המאזן הובאו בפניו פרק זמן סביר מראש. בישיבה סקרה הנהלת החברה את עיקרי הדוחות הכספיים של החברה, לרבות תזרים המזומנים ומצבה הכספי של החברה. בתום הדיון, אושרו הדוחות הכספיים פה אחד בהצבעה בדירקטוריון.

6. אומדנים חשבונאיים קריטיים

בתקופת הדוח לא חל שינוי בהערכות ההנהלה לגבי אומדנים חשבונאיים קריטיים ביחס למתואר בפרק ב' – דוח הדירקטוריון, לדוח התקופתי.

7. אירועים לאחר תאריך הדוח

7.1 ביום 21 באוקטובר, 2016 חתמה החברה על הסכם הבנות לא מחייב עם חברה מתוך קבוצת חברות

אשר הינה אחת משלוש יצרניות כלי רכב הגדולות בסין (להלן: "**ההסכם**" ו"**היצרן**" בהתאמה). במסגרת ההסכם הסכימו הצדדים לבחון יחדיו פיתוח ומסחר של מערכות הסיוע לנהג המבוססות על טכנולוגיית תלת מימד לתעשיית הרכב ולשוק המשני בסין. עוד הוסכם בין הצדדים לדון בהשקעה עד לסך של 15 מיליון דולר ארה"ב בחברה על ידי היצרן. עוד הסכימו הצדדים כי יערכו ניסוי, במסגרתו תציג החברה ליצרן את אב הטיפוס של מערכת סיוע לנהג לגילוי סכנות והתרעה בפני תאונות דרכים, המבוססת על טכנולוגיית תלת מימד שהחברה מפתחת. בכוונת הצדדים להמשיך ולדון בשיתוף פעולה עתידי ביניהם. בין היתר, הצדדים מתכוונים לבחון ביצוע פרויקט פיילוט, לצורך הבנה מעמיקה של דרישות ממערכות הסיוע לנהג בסין, בהתחשב בתרבות הנהיגה, תשתיות ומזג האוויר המקומיים, וכן לצורך הבנתם של האתגרים הייחודיים לפיתוח רכב אוטונומי. במסגרת ההסכם סיכמו הצדדים על מתווה עקרוני של הפיילוט המיועד. כמו כן, הצדדים הסכימו להמשיך ולבחון כניסתם להסכם מסחרי לפיתוח, ייצור ומכירת מערכות סיוע לנהג ומודולי תוכנה לנהיגה אוטונומית בשוק הסיני. לפרטים נוספים אודות ההסכם, ראה דיווח מיידי מיום 25 באוקטובר, 2016, מס' אסמכתא: 2016-01-066507, המובא בדוח זה בדרך של הפניה.

7.2 ביום 26 באוקטובר, 2016 חתמה החברה בת על הסכם הבנות עם חברת סחר מיפן לקידום ומסחר

מוצרי החברה בת בשוק המקומי (להלן: "**ההסכם**" ו"**חברת הסחר**" בהתאמה). במסגרת ההסכם הסכימו הצדדים לפעול יחדיו לקידום ומסחר של מערכות הסיוע לנהג של החברה בת, המבוססות על טכנולוגיית תלת מימד, ליצרני כלי רכב, יצרני חלפים ולשוק המשני ביפן, בין היתר באמצעות ניצול של קשריה העסקיים של חברת הסחר בשוק הרכב המקומי. חברת הסחר תסייע לחברה בת בהבנה של דרישות השוק ביפן, בניהול משאים ומתנים ובחתימה על הסכמים מסחריים עם הגורמים בשוק הרכב ביפן. יצוין, כי חברת הסחר כבר הציגה את החברה בת לאחת מיצרניות כלי הרכב המובילות ביפן, והתקיימה פגישה ראשונה בין נציגי החברה בת לנציגי יצרנית כלי הרכב האמורה. למיטב ידיעת החברה, חברת הסחר פועלת בתחומי תעשייה מגוונים ולה ניסיון, מומחיות ובסיס לקוחות רחב בשוק הרכב ביפן. כפי שנמסר לחברה על ידי מגנ"א, לה ניסיון חיובי בעבודה עם חברת הסחר, אשר תרמה רבות לחזירה של החברה האם לשוק ביפן ולמסחר מוצריה שם על ידי יצירת הסכמים משמעותיים והזמנות בפועל מגופים מובילים תוך זמן קצר. לפרטים נוספים אודות ההסכם, ראה דיווח מיידי מיום 27 באוקטובר, 2016, מס' אסמכתא: 2016-01-068052, המובא בדוח זה בדרך של הפניה.

7.3 בהמשך לדיווחי החברה אודות חתימה על ההסכם להשקעה ברייל ויזין (כהגדרתם לעיל), כמפורט

בסעיף 3.12 לעיל, ביום 7 בנובמבר, 2016, השלימה החברה את פעימת ההשקעה השנייה ברייל ויזין ובכך הושלמה עסקת ההשקעה בה במלואה (להלן: "**מועד השלמה**"). במועד ההשלמה הקצתה רייל ויזין לחברה מניות, אשר יחד עם המניות שהוקצו לחברה כנגד פעימת ההשקעה הראשונה, מהוות 32% מהון המניות המונפק של רייל ויזין במועד ההשלמה כאמור (מבלי להתחשב בתכנית אופציות לעובדים, באופציות למשקיעים כמפורט בדיווחים הקודמים וכדו'), וזאת כנגד השקעה בסך של כ-820

אלף דולר ארה"ב על ידי החברה (מתוך סך כולל של 1 מיליון דולר ארה"ב שהושקע ברייל ויזין במועד ההשלמה). סך ההשקעה של החברה ברייל ויזין במסגרת העסקה (בשתי פעימות ההשקעה יחדיו) עומד על כ-1.42 מיליון דולר ארה"ב. כמו כן, במועד ההשלמה העניקה רייל ויזין לחברה כתבי אופציה לרכישת מניותיה משלוש סדרות שונות ועדכנה תנאיהם (תקופות ומחירי מימוש) של כתבי האופציה שהוענקו לחברה במסגרת פעימת ההשקעה הראשונה (לפרטים נוספים אודות תנאי כתבי האופציה ראה הדיווחים הקודמים). אם תממש את כתבי האופציה האמורים במלואם תחזיק החברה בכ-48% מהון המניות של רייל ויזין בדילול מלא. לפרטים נוספים אודות השלמת פעימת ההשקעה השנייה ברייל ויזין, ראה דיווחי החברה מיום 21 בספטמבר, 2016 ומיום 8 בנובמבר, 2016, מס' אסמכתא: 2016-01-126586 ו-2016-01-074127, בהתאמה, המובאים בדוח זה בדרך של הפניה.

7.4 כפי שנמסר לחברה על ידי רייל ויזין ביום 10 בנובמבר, 2016, רייל ויזין סיימה בהצלחה ניסוי במערכת הייחודית שלה שביצעה בשיתוף חברת Trenitalia, חברת הרכבות הלאומית של איטליה (להלן: "הניסוי" ו"המערכת", בהתאמה). כפי שנמסר לחברה על ידי רייל ויזין, במסגרת הניסוי הותקנה המערכת על גבי קטר של Trenitalia לתקופה של מספר ימים. המערכת נבחנה, בין היתר, במהירויות נסיעה גבוהות, בתנאי מזג האוויר קשים (לרבות בגשם שוטף) ובתנאי תאורה קשים (ובכלל זה בחושך מוחלט). כמו כן, במסגרת הניסוי נבדקה יכולת המערכת לגלות מפגעי בטיחות לצד יכולתה לגלות בעיות תשתית במסגרת תחזוקה מונעת. כפי שנמסר לחברה על ידי רייל ויזין, המערכת עמדה בניסוי בהצלחה. עוד מסרה רייל ויזין לחברה כי בעקבות הצלחת הניסוי היא עתידה לקיים ניסוי המשך עם Trenitalia. כמו כן, בהמשך שנת 2016 ובתחילת שנת 2017 מתוכננים לרייל ויזין מספר ניסויים עם לקוחות פוטנציאליים מרכזיים ברחבי העולם. לפרטים אודות הזמנת הניסוי, ראה סעיף 3.13 לעיל. לפרטים נוספים אודות הניסוי, ראה דיווח מיידי מיום 13 בנובמבר, 2016, מס' אסמכתא: 2016-01-076593, המובא בדוח זה בדרך של הפניה.

7.5 בהמשך לדיווח החברה אודות השלמת שלב מתקדם בפיתוח התוכנה וסדרה של ניסויי יום מוצלחים באב הטיפוס של מערכת סיוע לנהג לגילוי סכנות והתרעה בפני תאונות דרכים (להלן: "המערכת"), כמפורט בסעיף 3.16 לעיל, ביום 15 בנובמבר, 2016, השלימה החברה בת בהצלחה סדרת ניסויי לילה במערכת (להלן: "הניסוי"). במסגרת הניסוי נבחנו יכולות המערכת המתוארות בסעיף 3.16 לעיל, כאשר הצלחת הניסוי נמדדה בגילוי ומתן התרעה נכונים לנהג בפני הסכנה. הניסוי נערך בשעות הלילה ובתנאי תאורה משתנים לרבות בחושך מוחלט, במשך מספר ימים, בכבישי דרום הארץ, אל מול סכנות מזדמנות בזמן אמת. בניסוי לא היו מעורבים גורמים חיצוניים בלתי תלויים. המערכת עמדה בניסוי בהצלחה כאשר גילתה את הסכנות השונות וסיפקה התרעות קוליות וחזותיות נכונות, זמן מספיק מראש כדי לאפשר לנהג להגיב לסכנה שהתגלתה. בכוונת החברה להמשיך בפיתוח גרסת "בטא" של המערכת שתוצג ללקוחות פוטנציאליים של החברה. כמו כן, בכוונת החברה להתמקד כעת בפיתוח יכולות המערכת למתן התרעות בפני תאונות דרכים בתנאי קיצון, ובכלל זה בתנאי מזג האוויר קשים וסנוור, לרבות בשקיעה ובוריחה. לפרטים נוספים, ראה דיווח מיידי מיום 16 בנובמבר, 2016, מס' אסמכתא: 2016-01-078714, המובא בדוח זה בדרך של הפניה.

מר מיכאל גלי

יו"ר דירקטוריון

מר חיים סיבוני

מנכ"ל החברה ודירקטור

פורסייט אוטונומס הולדינגס בע"מ

(לשעבר - אסיה פיתוח (א.ד.ב.מ) בע"מ)

דוחות כספיים תמציתיים מאוחדים

ליום 30 בספטמבר 2016

(בלתי מבוקרים)

תוכן הענינים

=====

עמוד

2	<u>דוח סקירה של רואי החשבון</u>
	דוחות כספיים תמציתיים מאוחדים (בלתי מבוקרים)
3	דוחות תמציתיים מאוחדים על המצב הכספי
4	דוחות תמציתיים מאוחדים על הרווח הכולל
5 – 6	דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון
7 - 8	דוחות תמציתיים מאוחדים על תזרימי המזומנים
9 - 14	באורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים

דו"ח סקירה של רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של פורסייט אוטונומס הולדינגס בע"מ

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של פורסייט אוטונומס הולדינגס בע"מ החברה וחברות בנות (להלן - "החברה" או "הקבוצה"), הכולל את הדו"ח התמציתי המאוחד על המצב הכספי ליום 30 בספטמבר 2016 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על הרווח או הפסד ורווח כולל אחר, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופות ביניים זו לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה 1 של לשכת רואי חשבון בישראל "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבידורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניוודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוים 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 ומיידים), התש"ל-1970.

מבלי לסייג את מסקנתנו הנ"ל, אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בביאור 1ב' לדוחות הכספיים המאוחדים בדבר מיזוג החברה עם חברת פור אייז אוטונומוס בע"מ ולאמור בבאור 1ג' לדוחות הכספיים לגבי ספקות משמעותיים בדבר המשך קיומה של החברה, במתכונתה לאחר עסקת המיזוג, כעסק חי.

בריטמן אלמגור זר ושות'
רואי חשבון

Member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited

תל-אביב, 30 בנובמבר, 2016.

תל אביב - משרד ראשי

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

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

- 2 -

Seker - Deloitte
גיבורי ישראל 7
ת.ד. 8458
נתניה דרום, 4250407

Deloitte Analytics
הסיבים 7
ת.ד. 7796
פתח תקווה, 4959368

Deloitte
מרכז עזריאלי 3
תל אביב, 6701101

משרד אילת
המרכז העירוני
ת.ד. 583
אילת, 8810402

משרד באר שבע
אלומות 12
פארק התעשייה עומר
ת.ד. 1369
עומר, 8496500

משרד חיפה
מעלה השחרור 5
ת.ד. 5648
חיפה, 3105502

משרד ירושלים
קרית המדע 3
מגדל הר חוצבים
ירושלים, 9777603
45396
ירושלים, 9145101

טלפון: 09-8922444
פקס: 09-8922440
info@deloitte.co.il

טלפון: 077-8322221
פקס: 03-9190372
info@deloitte.co.il

טלפון: 03-6070500
פקס: 03-6070501
info@deloitte.co.il

טלפון: 08-6375676
פקס: 08-6371628
info-ilat@deloitte.co.il

טלפון: 08-6909500
פקס: 08-6909600
info-beersheva@deloitte.co.il

טלפון: 04-8607333
פקס: 04-8672528
info-haifa@deloitte.co.il

טלפון: 02-5018888
פקס: 02-5374173
info-jer@deloitte.co.il

פורסייט אוטונומס הולדינגס בע"מ
דוחות תמציתיים מאוחדים על המצב הכספי

<u>ליום 31 בדצמבר</u>		<u>ליום 30 בספטמבר</u>		<u>באור</u>	
<u>2015 (*)</u>	<u>2015 (*)</u>	<u>2016</u>			
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>			
<u>(מבוקר)</u>	<u>(בלתי מבוקר)</u>				
--	--	18,056			<u>נכסים שוטפים</u>
--	--	43			מזומנים ושווי מזומנים
--	--	613			ניירות ערך המוחזקים למסחר
--	--	18,712			חייבים ויתרות חובה
--	--				סה"כ נכסים שוטפים
--	--	158			<u>נכסים שאינם שוטפים</u>
--	--	2,265		5	נכסים פיננסיים זמינים למכירה
--	--	247			השקעות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
--	--	2,670			רכוש קבוע
--	--				סה"כ נכסים לא שוטפים
--	--	21,382			סה"כ נכסים
--	--	1,135			<u>התחייבויות שוטפות</u>
--	--				זכאים ויתרות זכות
1,210	1,233	1,396			<u>התחייבויות שאינן שוטפות</u>
					התחייבויות בגין מענקים ממשלתיים
1	1	54,775		א.4, ב.1, ד.4	<u>הון עצמי</u>
					הון מניות ופרמייה על מניות (70,035,490)
					מניות ללא ע.ב. לימים
					19,736,264, 31/12/15, 30/9/16
					(30/9/15 בהתאמה)
--	--	6,618		ד.4, א.4	תקבולים על חשבון כתבי אופציה
5,289	5,041	5,289			קרן הון בגין עסקאות עם בעל שליטה
--	--	2,566		ג-ב.4	קרן הון תשלום מבוסס מניות
--	--	3,179		6	תקבולים על חשבון מניות
--	--	14			קרן הון נכסים פיננסיים זמינים למכירה
(6,500)	(6,275)	(53,590)			יתרת הפסד
(1,210)	(1,233)	18,851			סה"כ הון
--	--	21,382			סה"כ התחייבויות והון
					(*) הוצג מחדש, ראה ביאור 1.ב

מיכאל גלי
 יו"ר הדירקטוריון

חיים סיבוני
 מנכ"ל ודירקטור

אלי יורש
 סמנכ"ל כספים ודירקטור

30 בנובמבר 2016
 תאריך אישור הדוחות הכספיים

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

פורסייט אוטונומס הולדינגס בע"מ

דוחות תמציתיים מאוחדים על על הרווח הכולל

	<u>לתקופה של שלושה חודשים</u>			<u>לתקופה של תשעה חודשים</u>		<u>באור</u>
	<u>שהסתיימה ביום</u>			<u>שהסתיימה ביום</u>		
	<u>31 בדצמבר</u>			<u>30 בספטמבר</u>		
	<u>2015</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>		
<u>(מבוקר)</u>	<u>(בלתי מבוקר)</u>		<u>(בלתי מבוקר)</u>			
	(1,740)	(1,380)	(1,059)	(1,533)	(2,290)	הוצאות מחקר ופיתוח
	--	--	(205)	--	(612)	הוצאות מכירה ושיווק
	(101)	(29)	(2,117)	(60)	(5,844)	הוצאות הנהלה וכלליות
	--	--	(145)	--	(5,204)	תגמול הוני מבוסס מניות ליועצים
	--	--	--	--	67	הכנסות (הוצאות) אחרות
	--	--	--	--	(32,704)	הוצאות רישום למסחר שאינן במזומן
	(1,841)	(1,409)	(3,526)	(1,593)	(46,587)	הפסד מפעולות רגילות
	23	--	(280)	--	(503)	הכנסות (הוצאות) מימון, נטו
	(1,818)	(1,409)	(3,806)	(1,593)	(47,090)	הפסד נקי
	--	--	46	--	14	רווח (הפסד) כולל אחר:
	--	--	46	--	14	רווח בגין נכסים פיננסיים זמינים למכירה
	(1,818)	(1,409)	(3,760)	(1,593)	(47,076)	סה"כ הפסד כולל
	(0.05)	(0.05)	(0.06)	(0.04)	(0.71)	הפסד בסיסי למניה (בש"ח)

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

פורסייט אוטונומס הולדינגס בע"מ

דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון העצמי

סה"כ הון עצמי אלפי ש"ח	יתרת הפסד אלפי ש"ח	קרן הון נכסים		קרן הון תשלום מבוסס מניות אלפי ש"ח	תקבולים על חשבון מניות אלפי ש"ח	תקבולים על חשבון כתבי אופציה אלפי ש"ח		הון מניות ופרמיה על מניות אלפי ש"ח	
		פיננסיים זמינים למכירה אלפי ש"ח	קרן הון עסקאות עם בעל שליטה אלפי ש"ח			חשבון כתבי אופציה אלפי ש"ח	הון מניות אלפי ש"ח		
(1,210)	(6,500)	--	5,289	--	--	--	--	1	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2016 (בלתי מבוקר)
37,676	--	--	--	--	--	--	--	37,676	יתרה ליום 1 בינואר 2016
19,278	--	--	--	129	--	6,618	--	12,531	השפעת רכישת שלד בורסאי
7,004	--	--	--	2,437	--	--	--	4,567	הנפקת מניות וכתבי אופציה
3,179	--	--	--	--	3,179	--	--	--	תשלום מבוסס מניות ליועצים
(47,076)	(47,090)	14	--	--	--	--	--	--	תקבולים על חשבון מניות הפסד כולל
<u>18,851</u>	<u>(53,590)</u>	<u>14</u>	<u>5,289</u>	<u>2,566</u>	<u>3,179</u>	<u>6,618</u>	<u>54,775</u>		יתרה ליום 30 בספטמבר 2016
--	(4,682)	--	4,682	--	--	--	--	--	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2015 (בלתי מבוקר)
1	--	--	--	--	--	--	--	1	יתרה ליום 1 בינואר 2015
359	--	--	359	--	--	--	--	--	הנפקת הון בחברה הנרכשת משפטית
(1,593)	(1,593)	--	--	--	--	--	--	--	הטבה הונית מעסקאות עם בעל שליטה הפסד כולל
<u>(1,233)</u>	<u>(6,275)</u>	<u>--</u>	<u>5,041</u>	<u>--</u>	<u>--</u>	<u>--</u>	<u>1</u>		יתרה ליום 30 בספטמבר 2015

סה"כ הון עצמי אלפי ש"ח	יתרת הפסד אלפי ש"ח	קרן הון נכסים פיננסיים זמינים למכירה אלפי ש"ח	קרן הון עסקאות עם בעל שליטה אלפי ש"ח	קרן הון תשלום מבוסס מניות אלפי ש"ח	תקבולים על חשבון מניות אלפי ש"ח	תקבולים על חשבון כתבי אופציה אלפי ש"ח	הון מניות ופרמייה על מניות אלפי ש"ח	
18,650	(49,784)	(32)	5,289	1,784	--	6,618	54,775	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2016 (בלתי מבוקר)
--	--	--	--	--	--	--	--	יתרה ליום 1 ביולי 2016
782	--	--	--	782	--	--	--	הנפקת מניות וכתבי אופציה
3,179	--	--	--	--	3,179	--	--	תשלום מבוסס מניות לעובדים וליועצים
(3,760)	(3,806)	46	--	--	--	--	--	תקבולים על חשבון מניות הפסד כולל
18,851	(53,590)	14	5,289	2,566	3,179	6,618	54,775	יתרה ליום 30 בספטמבר 2016
--	(4,866)	--	4,866	--	--	--	--	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2015 (בלתי מבוקר)
1	--	--	--	--	--	--	1	יתרה ליום 1 ביולי 2015
175	--	--	175	--	--	--	--	הנפקת הון בחברה הנרכשת משפטית
(1,409)	(1,409)	--	--	--	--	--	--	הטבה הונית מעסקאות עם בעל שליטה הפסד כולל
(1,233)	(6,275)	--	5,041	--	--	--	1	יתרה ליום 30 בספטמבר 2015
--	(4,682)	--	4,682	--	--	--	--	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2015 (מבוקר)
1	--	--	--	--	--	--	1	יתרה ליום 1 בינואר 2015
607	--	--	607	--	--	--	--	הנפקת הון בחברה הנרכשת משפטית
(1,818)	(1,818)	--	--	--	--	--	--	הטבה הונית מעסקאות עם בעל שליטה הפסד כולל
(1,210)	(6,500)	--	5,289	--	--	--	1	יתרה ליום 31 בדצמבר 2015

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

פורסייט אוטונומס הולדינגס בע"מ

דוחות תמציתיים מאוחדים על תזרימי המזומנים

<u>לשנה</u> <u>שהסתיימה ביום</u> <u>31 בדצמבר</u> <u>2015</u> <u>אלפי ש"ח</u> <u>(מבוקר)</u>	<u>לתקופה של שלושה חודשים</u>		<u>לתקופה של תשעה חודשים</u>		
	<u>שהסתיימה ביום</u>		<u>שהסתיימה ביום</u>		
	<u>30 בספטמבר</u>		<u>30 בספטמבר</u>		
	<u>2015</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>	
	<u>אלפי ש"ח</u> <u>(בלתי מבוקר)</u>	<u>אלפי ש"ח</u> <u>(בלתי מבוקר)</u>	<u>אלפי ש"ח</u> <u>(בלתי מבוקר)</u>	<u>אלפי ש"ח</u> <u>(בלתי מבוקר)</u>	
(1,818)	(1,409)	(3,806)	(1,593)	(47,090)	<u>תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת</u>
1210	1,233	1,763	1,233	40,321	הפסד נקי
(608)	(176)	(2,043)	(360)	(6,769)	התאמות הדרושות להצגת תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת (נספח א')
					מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת
--	--	--	--	(18)	<u>תזרימי מזומנים מפעילות השקעה</u>
--	--	(2,265)	--	(2,265)	רכישת נכסים פיננסיים זמינים למכירה
--	--	(212)	--	(246)	רכישת השקעות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
--	--	(2,477)	--	(2,529)	רכישת רכוש קבוע
					מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה
1	--	--	--	--	<u>תזרימי מזומנים מפעילות מימון</u>
--	1	--	1	19,278	הנפקת מניות
--	--	3,179	--	3,179	הנפקת מניות וכתבי אופציה (בניכוי הוצאות הנפקה)
--	--	--	--	4,892	תקבולים על חשבון מניות
--	--	5	--	5	גיוס הון-עסקת מיזוג (ראה ביאור 1.1)
607	175	--	359	--	אשראי מתאגיד בנקאי
608	176	3,184	360	27,354	מימון הפעילות בידי חברת האם
					מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון
--	--	(1,336)	--	18,056	עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים
--	--	19,392	--	--	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
--	--	18,056	--	18,056	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

פורסייט אוטונומס הולדינגס בע"מ

דוחות תמציתיים מאוחדים על תזרימי המזומנים (המשך)

<u>לשנה</u> <u>שהסתיימה ביום</u> <u>31 בדצמבר</u> <u>2015</u> <u>אלפי ש"ח</u> <u>(מבוקר)</u>	<u>לתקופה של שלושה חודשים</u>		<u>לתקופה של תשעה חודשים</u>	
	<u>שהסתיימה ביום</u>		<u>שהסתיימה ביום</u>	
	<u>30 בספטמבר</u>		<u>30 בספטמבר</u>	
	<u>2015</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>

<u>נספח א' - התאמות הדרושות להצגת תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת</u>					
<u>הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים</u>					
--	--	12	--	18	פחת
--	--	22	--	110	הפסד מניירות ערך המוחזקים למסחר
--	--	1	--	(64)	(רווח) הפסד מנכסים פיננסיים זמינים למכירה
--	--	130	--	130	הפסד מירידת ערך נכס פיננסי זמין למכירה
(23)	--	51	--	186	שיערוך מהתחייבויות בגין מענקים ממשלתיים
--	--	782	--	7,004	הוצאות בגין תשלומים מבוססי מניות ליועצים ועובדים
--	--	--	--	30,867	עלויות רישום למסחר
--	--	536	--	(273)	<u>שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות</u>
--	--	--	--	1,686	עלייה בחייבים ויתרות חובה
1,233	1,233	--	1,233	--	ירידה בהלוואות ויתרות חובה
--	--	229	--	657	עלייה בהתחייבויות בגין מענקים ממשלתיים
--	--	--	--	--	עליה בזכאים ויתרות זכות
<u>1,210</u>	<u>1,233</u>	<u>1,763</u>	<u>1,233</u>	<u>40,321</u>	
<u>נספח ב' - מזומנים שנבעו מכניסה לאיחוד</u>					
--	--	--	--	(20)	הון חוזר למעט מזומנים
--	--	--	--	(192)	נכסים פיננסיים זמינים למכירה
--	--	--	--	(19)	רכוש קבוע
--	--	--	--	(1,686)	הלוואות ויתרות חובה
--	--	--	--	37,677	השפעת עסקת המיזוג על ההון העצמי
--	--	--	--	(30,867)	הוצאות רישום למסחר
--	--	--	--	4,892	סה"כ מזומנים נטו שנבעו מכניסה לאיחוד

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

פורסייט אוטונומס הולדינגס בע"מ

באורים לדוחות כספיים תמציתיים מאוחדים

באור 1 - כללי

א. תאור כללי של החברה ופעילותה

פורסייט אוטונומס הולדינגס בע"מ (להלן - החברה) התאגדה בישראל ביום 19 בספטמבר 1977 כחברה פרטית. בחודש אפריל 1987 הפכה החברה לחברה ציבורית והנפיקה ניירות ערך לציבור, הרשומים למסחר בבורסה לניירות ערך בתל-אביב. ביום 12 בינואר 2016 אישר רשם החברות את החלטת החברה לשנות את שמה מאסיה פיתוח (א.ד.ב.מ) בע"מ לשמה הנוכחי פורסייט אוטונומס הולדינגס בע"מ. הדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים ליום 30 בספטמבר 2016 כוללים את אלה של החברה ושל חברת הבת פורסייט אוטומוטיב בע"מ (להלן - חברת הבת).

החברה, באמצעות חברת הבת פועלת לפיתוח ומסחר פתרונות בתחום בטיחות הרכב באמצעות אמצעים המותקנים ברכב, לרבות על טכנולוגיית תלת מימד לשוק המערכות המתקדמות למניעת תאונות דרכים.

החברה החליטה שלא לכלול במסגרת הדוחות התקופתיים והרבעוניים מידע כספי נפרד בהתאם לתקנה 9 והתוספת העשירית לתקנות הדוחות מאחר וכל פעילות הקבוצה מתבצעת בחברת הבת "פורסייט אוטומוטיב", ולפיכך לא יהיה בדוחות הכספיים הנפרדים משום תוספת מידע מהותית למשקיע סביר, שאינו נכלל במסגרת הדוחות הכספיים המאוחדים של הקבוצה.

הקבוצה בחנה את זניחות תוספת המידע הנגזרת מהמידע הכספי הנפרד ביחס לדוחות המאוחדים על פי הפרמטרים הבאים: (1) שיעור התחייבויות החברה מתוך סך התחייבויות הקבוצה במאוחד; (2) שיעור תזרים המזומנים של החברה מתוך סך התזרים המזומנים בדוח המאוחד. לא נבחן שיעור הנכסים מאחר ולשתי החברות היו נכסים זניחים ביום עסקת המיזוג.

ב. עסקת מיזוג

ביום 5 בינואר 2016 השלימה החברה עסקת מיזוג עם חברת הבת (להלן - עסקת המיזוג) במסגרתה רכשה החברה את מלוא (100%) הון המניות המונפק והנפרע של חברת הבת, כנגד הקצאת 35,884,116 מניות רגילות של החברה לחברת מגנ"א בי.אס.פי. בע"מ (להלן - מגנ"א), בעלת השליטה בחברה, אשר היוו לאחר השלמת המיזוג כ- 64.51% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה, (כ- 61.86% מהון המניות המונפק של החברה בדילול מלא) וכן כנגד 2,392,275 מניות רגילות של החברה לנותן שירותים לחברת הבת בתיווך ויזום העסקה (ראה ביאור 3.א).

בדוח רווח והפסד לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר, 2016 נכללו עלויות חד פעמיות לרישום למסחר בסך כולל של כ-32,704 אלפי ש"ח (כ-30,867 אלפי ש"ח בגין עלויות שלא במזומן לרישום למסחר וכ-1,837 אלפי ש"ח בגין עלויות יועצים).

הטיפול החשבונאי בעסקה והצגה מחדש

על אף שמבחינה משפטית החברה היא הרוכשת בעסקת המיזוג, מאחר והחברה היתה "שלד בורסאי" ללא כל פעילות עסקית, אזי אין מדובר ברכישת עסק כהגדרתו ב- IFRS 3 בדבר צירופי עסקים, ולצרכים חשבונאיים העסקה טופלה כרכישה במהופך של שלד בורסאי, לפיה הרוכשת החשבונאית הינה פורסייט אוטומוטיב, חברת הבת המשפטית, ואילו החברה, חברת האם המשפטית, היא הנרכשת החשבונאית. לפיכך, מבחינה חשבונאית רואים בנכסים, נטו של החברה כנכסים נטו שנרכשו ע"י חברת הבת אשר מוכרים ונמדדים לפי ערכם בספרים ערב עסקת המיזוג.

פורסיט אוטונומס הולדינגס בע"מ

באורים לדוחות כספיים תמציתיים מאוחדים

באור 1 - כל לי (המשד)

בהתאם לאמור לעיל, העסקה כאמור הוצגה בדוחות הכספיים כהנפקת הון תמורת נכסים נטו של החברה וזאת בהתאם לשווי ההוגן של המכשירים ההוניים שהיה על חברת הבת להנפיק כדי לתת לבעלי מניות החברה ערב המיזוג שיעור זכויות בעלות בישות המאוחדת הזוהה לזה שקיבלו בעסקת המיזוג. השווי ההוגן נקבע בהתבסס על מחיר מניית החברה בבורסה ערב עסקת המיזוג ובהתאם הוכר סך של כ- 30,867 אלפי ש"ח בסעיף עלויות שלא במזומן לרישום למסחר בדוח רווח והפסד.

מידע השוואתי המוצג בדוחות אלו, הוצג מחדש על מנת לשקף את המצב הכספי ותוצאות הפעילות של החברה כאילו מאז ומעולם החברה החזיקה בפעילות שנרכשה במסגרת עסקת המיזוג. בהתאם לכך, יתרות נכסים, התחייבויות, הכנסות והוצאות במספרי ההשוואה מתייחסות לפעילות החברה הבת בלבד ויתרות המתייחסות לפעילות העבר של החברה אינן כלולות בדוחות. אולם, מבנה ההון המופיע בדוחות הכספיים המאוחדים (דהיינו המספר והסוג של המכשירים ההוניים שהונפקו), משקף את מבנה ההון של החברה, כולל המכשירים ההוניים שהונפקו על ידי החברה כדי לבצע את עסקת המיזוג. הרווח או ההפסד למניה חושב לתקופות שלפני הרכישה במהופך, בהתבסס על מספר המניות הרגילות שהנפיקה החברה לצורך רכישת חברת הבת, ולתקופות שלאחר הרכישה במהופך, בהתבסס על מספר המניות הרגילות הקיימות במחזור.

החלטת מיסוי בקשר עם עסקת המיזוג

בהתאם להחלטת מיסוי שהתקבלה בקשר עם עסקת המיזוג המתוארת לעיל, המיזוג עומד בתנאים המפורטים בסעיף 103 לפקודת מס ועל כן העברת הזכויות של בעלי המניות בחברת הבת בתמורה להקצאת הזכויות המוקצות בשלד הבורסאי לא תהא חייבת במס במועד המיזוג בהתאם להוראות סעיף 103כ לפקודת מס הכנסה. בנוסף, במסגרת החלטת המיסוי אושר כי הוראות תקנה 2(4) לתקנות מס הכנסה (הקלה ביחס גודל בסוגי מיזוגים מסוימים), התשס"ג-2003 יחולו לעניין היחס בין שווי השוק של החברות במועד המיזוג, לאור כך שמניותיו של השלד הבורסאי רשומות למסחר.

ג. למועד אישור הדוחות הכספיים לחברה אין מקורות מימון בהיקף מספק על מנת לממש את תוכניתיה העסקיות, באמצעות חברת הבת, ולהביא להשלמת תהליך המחקר ופיתוח בו היא עוסקת והתחלת ייצור ושיווק המוצרים המפתחים על ידה.

במהלך חודש מרץ 2016 השלימה החברה הצעה פרטית של ניירות ערך בהיקף של כ- 17.5 מיליון ש"ח (ראה באור 4.א), במהלך חודש מאי השלימה החברה הצעה פרטית נוספת של ניירות ערך בהיקף של כ- 3.5 מיליון ש"ח (ראה ביאור 4.ד) ובמהלך חודש אוקטובר השלימה החברה הצעה פרטית נוספת של ניירות ערך בהיקף של כ- 5.3 מיליון ש"ח. עם זאת, החברה מעריכה כי יידרשו לה ולחברת הבת סכומים נוספים בעתיד וכי היא תידרש לפעול לגיוס מקורות מימון נוספים לצורך המשך פעילותה ועמידה ביעדיה הטכנולוגיים והעסקיים.

גורמים אלה מעוררים ספקות משמעותיים בדבר המשך פעילותה של החברה, במתכונתה לאחר עסקת המיזוג, כעסק חי.

פורסיט אוטונומס הולדינגס בע"מ

באורים לדוחות כספיים תמציתיים מאוחדים

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית

א. דוחות כספיים אלה ערוכים במתכונת מתומצתת ליום 30 בספטמבר 2016 ולתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה באותו תאריך בהתאם לכללים חשבונאיים מקובלים לעריכת דוחות כספיים לתקופות ביניים, כפי שנקבעו בתקן חשבונאות בינלאומי IAS34 - "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן בהתאם להוראות הגילוי לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970. יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2015 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולבאורים אשר נלוו אליהם.

ב. עיקרי המדיניות החשבונאית אשר יושמו בתמצית דוחות כספיים ביניים אלה עקביים לאלה אשר יושמו בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים האחרונים.

באור 3 - השלמת עסקת המיזוג

א. בהמשך למתואר בביאר 1.ב, ביום 11 באוקטובר 2015 התקשרה החברה בהסכם עם חברת מגני"א בי.אס.פי. בע"מ (להלן - מגני"א) בקשר למיזוג לפורסיט אוטומוטיב בע"מ (חברת הבת), שהיתה חברה פרטית בבעלות מלאה של מגני"א. חברת הבת עוסקת במחקר ופיתוח של מערכות המבוססות על נכסיה המוחשיים והלא מוחשיים של מגני"א, אשר קשורים בפעילות תחום בטיחות הרכב על ידי אמצעים המותקנים ברכב, לרבות על טכנולוגיית תלת מימד לשוק המערכות המתקדמות למניעת תאונות דרכים. בהתאם להסכם, בתמורה למלוא הון המניות של חברת הבת שיועברו לחברה, תקצה החברה למגני"א מניות המהוות כ- 61.86% מהונה המונפק והנפרע (בדילול מלא), וכן היא תקצה לנותן שירותים של חברת הבת כתבי אופציה לא סחירים הניתנים למימוש ל- 4.12% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה (בדילול מלא). במועד השלמת עסקת המיזוג, מימש נותן השירותים של חברת הבת את מלוא (100%) כתבי האופציה למניות. בהתאם, הכירה החברה בתקופת הדוח, בהוצאה מבוססת תגמול הוני ליועצים, בסך של כ-4.6 מליון ש"ח.

ב. בנוסף, הוסכם כי במועד השלמת העסקה, החברה תהא נקיה מהתחייבויות לצדדים שלישיים, וסך המזומן, נטו בקופתה לא יפחת מ- 5 מיליון ש"ח בניכוי עלויות עסקת המיזוג (למעט עמלת הייזום כמפורט להלן). כמו כן, הוסכם כי בעל השליטה בחברה עובר לעסקת המיזוג, יהא זכאי לעמלת ייזום בסך של עד 1.75 מיליון ש"ח בגין העסקה, אשר תקוּזז מיתרת חובו לחברה. בגין עמלת ייזום זו, קוּזז חובו של בעל השליטה בחברה טרם המיזוג, ונרשמה הוצאה בסך 1.69 מיליון ש"ח בתוספת מע"מ בדוח המאוחד על הרווח הכולל.

ג. עובר למועד השלמת העסקה, מגני"א תעביר לחברת הבת, ללא תמורה, נכסים אשר מהווים בעיקר קניין רוחני, תוכנות ואלגוריתמים, אשר פותחו על ידי מגני"א לתחום בטיחות הרכב. בנוסף, תתקשר חברת הבת בהסכם לקבלת שירותי פיתוח ממגני"א. שרותי הפיתוח כאמור יוענקו למשך תקופה של שנה (עם אופציה של חברת הבת להארכת התקופה בעד שנתיים נוספות). בתמורה לשירותי הפיתוח תשלם חברת הבת סך חודשי שלא יעלה על 200 אלפי ש"ח. כאמור, ביום 5 בינואר 2016 הושלמה עסקת המיזוג.

פורסייט אוטונומס הולדינגס בע"מ

באורים לדוחות כספיים תמציתיים מאוחדים

באור 3 - השלמת עסקת המיזוג (המשך)

- ד. בעקבות השלמת עסקת המיזוג נכנסו לתוקפן התקשרויות של החברה עם נושאי משרה, כמפורט להלן:
- הסכם העסקתו של מר חיים סיבוני כמנכ"ל החברה לתקופה בת 3 שנים ממועד השלמת המיזוג. מר סיבוני יהא זכאי, בעבור היקף משרה של 80%, לעלות שכר חודשית בסך של 38 אלפי ש"ח. עלות השכר החודשי כאמור תעלה באופן אוטומטי לסך של 52 אלפי ש"ח ולסך של 65 אלפי ש"ח במידה שהחברה תשלים גיוסי הון בהיקף מצטבר שלא יפחת מ- 1 מיליון דולר ו- 3.5 מיליון דולר, בהתאמה. בעקבות השלמת הצעה פרטית של ניירות ערך (ראה ביאור 4.א) בחודש מרץ 2016 עלה שכר המנכ"ל לסך של 65 אלפי ש"ח.
 - הסכם שירותי ייעוץ עם מר כפיר זילברמן. מר זילברמן ישמש כיועץ פיתוח עסקי וכיועץ בתחום שוק ההון. בתמורה לשירותי הייעוץ, בהיקף משרה של 40%, יהא זכאי מר זילברמן לתשלום חודשי קבוע בסך 27.5 אלפי ש"ח. בנוסף, יהא זכאי מר זילברמן לעמלה בשיעור של 5% מגיוסי הון שיביא לחברה. הסכם הייעוץ הינו לתקופה כוללת של שלוש שנים (3 תקופות בנות שנה המתחדשות אוטומטית). ההסכם ניתן לביטול על ידי שני הצדדים בהודעה מוקדמת בכתב של 6 חודשים.
 - הסכם שירותי ניהול עם מר אלי יורש המכהן כמנכ"ל הכספים של החברה. מר יורש יהא זכאי, בעבור היקף משרה של 60%, לעלות שכר חודשית בסך של 30 אלפי ש"ח וכן להחזר הוצאות רכב ופלאפון בסך 3 אלפי ש"ח.

ביאור 4 – הצעה פרטית של ניירות ערך

- א. בחודש מרץ 2016 השלימה החברה הצעה פרטית של ניירות ערך, במסגרתה הקצתה החברה לניצעים 9,994,267 מניות רגילות של החברה בתמורה לסך של 1.75 ש"ח למניה, ובסכום כולל של כ- 17.5 מיליון ש"ח. המניות שהוקצו לניצעים היוו כ- 14.7% מהונה המונפק והנפרע של החברה, במועד ההנפקה (כ- 11% בדילול מלא). בנוסף, הקצתה החברה לניצעים, ללא תמורה, 10,456,309 כתבי אופציה לא סחירים (סדרה א'), הניתנים למימוש, במשך תקופה בת 18 חודשים, למניות אשר היוו כ- 11.5% מהונה המונפק והנפרע של החברה, במועד ההנפקה (בדילול מלא) בתמורה למחיר מימוש בסך של 3 ש"ח לכל כתב אופציה. כמו כן, הקצתה החברה לניצעים, ללא תמורה, 11,537,123 כתבי אופציה לא סחירים (סדרה ב'), הניתנים למימוש, במשך תקופה בת 36 חודשים, למניות אשר היוו כ- 12.7% מהונה המונפק והנפרע של החברה, במועד ההנפקה (בדילול מלא) בתמורה למחיר מימוש בסך של 4 ש"ח לכל כתב אופציה.

במסגרת ההצעה הפרטית העניקה החברה לניצעים הגנה בפני דילול, לפיה היה ובמהלך 12 חודשים לאחר מועד השלמת העסקה תנפיק החברה מניות רגילות במחיר נמוך מ-1.75 ש"ח, תנפיק החברה לניצעים מניות נוספות, ללא תמורה, במספר אשר יתקבל מחלוקת סכום השקעת הניצע במחיר המנייה הנמוך, פחות כמות המניות שהוקצו לו. הגנה זו תופעל עד למחיר מנייה השווה ל-1.2 ש"ח למנייה. במסגרת ההצעה הפרטית החברה השתמשה בשירותי מתווכים לצורך איתור הניצעים והתקשרות עמם. בתמורה לכך, החברה הקצתה למתווכים 462,042 כתבי אופציה סדרה א' אשר מהווים 5% מכתבי אופציות א' שהקצתה החברה לניצעים.

פורסיט אוטונומס הולדינגס בע"מ

באורים לדוחות כספיים תמציתיים מאוחדים

ביאור 4 – הצעה פרטית של ניירות ערך (המשך)

ב. בחודש מרץ 2016 הקצתה החברה ליועץ חיצוני 1,000,000 כתבי אופציה לא סחירים (סדרה ג'). כתבי האופציה יבשילו ב- 8 מנות רבעוניות שוות, החל מיום 1 באפריל 2016, בכפוף להוראות הסכם הייעוץ. כל כתב אופציה שיבשיל יהיה ניתן למימוש במשך תקופה בת 36 חודשים בתמורה למחיר מימוש בסך של 3 ש"ח. בהתאם, הכירה החברה בתקופת הדוח בהוצאה מבוססת תגמול הוני, בסך של כ-492 אלפי ש"ח.

ג. בחודש אפריל 2016 הקצתה החברה למר אלי יורש, סמנכ"ל הכספים ודירקטור בחברה 1,794,205 כתבי אופציה לא סחירים לרכישת 1,794,205 מניות רגילות של החברה. כתבי האופציה יבשילו ב-10 מנות רבעוניות שוות, החל מיום 1 בינואר 2016. כל כתב אופציה שיבשיל יהיה ניתן למימוש במשך תקופה בת 36 חודשים בתמורה למחיר מימוש של 30 אגורות. בהתאם, הכירה החברה בתקופת הדוח, בסעיף הנהלה וכלליות, בהוצאה מבוססת תגמול הוני, בסך של כ-1,163 אלפי ש"ח.

ד. בחודש מאי 2016, השלימה החברה הקצאה פרטית של ניירות ערך, בהתאם להסכמי הקצאה שנחתמו בתאריך 30 למרץ 2016, במסגרתה הקצתה החברה לניצעים 2,028,568 מניות רגילות של החברה בתמורה לסך של 1.75 ש"ח למנייה ובסכום כולל של 3.55 מליון ש"ח. המניות שהוקצו לניצעים מהוות כ- 2.9% מהונה המונפק והנפרע של החברה, במועד ההנפקה (כ- 2.05% בדילול מלא). בנוסף, הקצתה החברה לניצעים, ללא תמורה, 2,129,996 כתבי אופציה לא סחירים (סדרה א'), הניתנים למימוש, במשך תקופה בת 18 חודשים, למניות המהוות כ- 2.15% מהונה המונפק והנפרע של החברה, במועד ההנפקה (בדילול מלא) בתמורה למחיר מימוש בסך של 3 ש"ח לכל כתב אופציה. כמו כן, הקצתה החברה לניצעים, ללא תמורה, 2,028,568 כתבי אופציה לא סחירים (סדרה ב'), הניתנים למימוש, במשך תקופה בת 36 חודשים, למניות המהוות כ- 2.05% מהונה המונפק והנפרע של החברה, במועד ההנפקה (בדילול מלא) בתמורה למחיר מימוש בסך של 4 ש"ח לכל כתב אופציה.

במסגרת ההצעה הפרטית העניקה החברה לניצעים הגנה בפני דילול, לפיה היה ובמהלך 12 חודשים לאחר מועד השלמת העסקה תנפיק החברה מניות רגילות במחיר נמוך מ-1.75 ש"ח, תנפיק החברה לניצעים מניות נוספות, ללא תמורה, במספר אשר יתקבל מחלוקת סכום השקעת הניצע במחיר המנייה הנמוך, פחות כמות המניות שהוקצו לו. הגנה זו תופעל עד למחיר מנייה השווה ל-1.2 ש"ח למנייה. במסגרת ההצעה הפרטית החברה השתמשה בשירותי מתווכים לצורך איתור הניצעים והתקשרות עמם. בתמורה לכך, החברה הקצתה למתווכים 101,428 כתבי אופציה סדרה א' אשר מהווים 5% מכתבי אופציות א' שהקצתה החברה לניצעים.

פורסייט אוטונומס הולדינגס בע"מ

באורים לדוחות כספיים תמציתיים מאוחדים

ביאור 5 – השקעה בחברת ריילויזין

ביום 4 באוגוסט, 2016, חתמה החברה על הסכם להשקעה בחברת רייל ויזין בע"מ (להלן: רייל ויזין), המפתחת מערכת שנועדה לאפשר התרעה מוקדמת לנהג קטר מפני התנגשות במכשולים על גבי מסילת רכבת. על פי ההסכם, החברה תשקיע עד לסך של 1.6 מיליון דולר ארה"ב ברייל ויזין, וביחד עם צדדים שלישיים (יחד עם הצדדים השלישיים, להלן: "המשקיעים") עד לסך כולל של 2 מיליון דולר ארה"ב. ההשקעה תבוצע בשתי פעימות בנות 1 מיליון דולר ארה"ב כל אחת, כאשר הפעימה השנייה תיעשה על בסיס מירב המאמצים של המשקיעים. לחברה קיימת האפשרות לממש את הפעימה השנייה תוך ארבעה חודשים ממועד הפעימה הראשונה, לאחר מימוש הפעימה השנייה, תחזיק החברה עד 36% מהזכויות בחברת רייל ויזין. בנוסף, רייל ויזין העניקה למשקיעים כתבי אופציה משלוש סדרות שונות על פי תנאים כפי המפורט בהסכם ההשקעה.

ביום 25 באוגוסט, 2016 הושלמה פעימת ההשקעה הראשונה, כנגד השקעה של החברה בסך 2,265 אלפי ש"ח (0.6 מיליון דולר ארה"ב), והחברה מחזיקה ב-13.5% מהון המניות המונפק של רייל ויזין. מאחר ולחברה האופציה לממש את הפעימה השנייה ולהיות זכאית לכ 36% מהזכויות בחברת רייל ויזין והיות והאופציה ניתנת למימוש מיידי, הטיפול החשבונאי בהשקעה זו מבוצע על פי שיטת השווי המאזני (ראה ביאור 6 - אירועים לאחר תאריך המאזן).

ביאור 6 – ארועים לאחר המאזן

בחודש אוקטובר 2016, השלימה החברה הקצאה פרטית של ניירות ערך, בהתאם להסכמי הקצאה שנחתמו בחודש ספטמבר 2016, במסגרתה הקצתה החברה לניצעים 3,027,197 מניות רגילות של החברה בתמורה לסך של 1.75 ש"ח למנייה ובסכום כולל של 5.3 מיליון ש"ח. המניות שהוקצו לניצעים מהוות כ- 4.1% מהונה המונפק והנפרע של החברה (כ- 2.88% בדילול מלא). בנוסף, הקצתה החברה לניצעים ולמתווכי גיוס ההון, ללא תמורה, 3,178,557 כתבי אופציה לא סחירים (סדרה ה'), הניתנים למימוש, במשך תקופה בת 36 חודשים, למניות המהוות כ- 3.02% מהונה המונפק והנפרע של החברה (בדילול מלא) בתמורה למחיר מימוש בסך של 3 ש"ח לכל כתב אופציה. נכון לתאריך 30 לספטמבר 2016 התקבל סכום של 3,179 אלפי ש"ח על חשבון הנפקת המניות. יתרת התקבולים התקבלה בחודש אוקטובר 2016.

ביום 7 בנובמבר 2016, הושלמה פעימת ההשקעה השנייה בחברת רייל ויזין (ראה ביאור 5), כנגד השקעה נוספת של החברה בסך של כ-0.82 מיליון דולר ובכך הושלמה עסקת ההשקעה ברייל ויזין במלואה. עם השלמת ההשקעה, ולאחר שהשקיעה סך כולל של כ-1.42 מיליון דולר ארה"ב בשתי הפעימות, מחזיקה החברה ב-32% מהון המניות המונפק של רייל ויזין, ובכ-48% מהון המניות של רייל ויזין בדילול מלא.

ביאור 7 – עסקאות עם צדדים קשורים

במהלך התקופה בוצעו עסקאות עם צדדים קשורים בהתאם לעסקת הרכישה במהופך, ראה ביאור 3.ג, ד.ו-4.ג.

הצהרת מנהל כללי לפי תקנה 9ב(ד)(1):

הצהרת מנהלים הצהרת מנהל כללי

אני, חיים סיבוני, מצהיר כי:

- (1) בחנתי את הדוח הרבעוני של פורסייט אוטונומס הולדינגס בע"מ (להלן: "התאגיד") לרבעון השלישי של שנת 2016 (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, כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בדיווח הכספי ובגילויי ובבקרה עליהם.

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

חיים סיבוני, מנכ"ל

30 בנובמבר 2016
תאריך

הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים לפי תקנה 9(ד)(2):

הצהרת מנהלים

הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים

אני, אלי יורש, מצהיר כי:

- (1) בחנתי את הדוחות הכספיים ביניים ואת המידע הכספי אחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים של פורסייט אוטונומס הולדינגס בע"מ (להלן: "התאגיד") לרבעון השלישי של שנת 2016 (להלן: "הדוחות").
- (2) לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות.
- (3) לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים והמידע הכספי האחר 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, כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בדיווח הכספי ובגילויי ובבקרה עליהם.

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

אלי יורש, סמנכ"ל כספים

30 בנובמבר 2016
תאריך