

וונטיז בע"מ
מידע כספי לתקופת ביניים
(בלתי מבוקר)
31 במרס 2018

וונטיז בע"מ
מידע כספי לתקופת ביניים
(בלתי מבוקר)
31 במרס 2018

תוכן העניינים

דף	
2	דוח סקירה של רואה החשבון המבקר דוחות כספיים תמציתיים מאוחדים - באלפי דולר:
3	דוח תמציתי מאוחד על המצב הכספי
4	דוח תמציתי מאוחד על הרווח או הפסד ורווח (הפסד) כולל אחר
5	דוח תמציתי מאוחד על השינויים בהון (גרעון בהון)
6	דוח תמציתי מאוחד על תזרימי המזומנים
7-20	ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים



דוח סקירה של רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של וונטייז בע"מ

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של וונטייז בע"מ (להלן - "החברה") והחברה הבת שלה, הכולל את הדוחות התמציתיים המאוחדים על המצב הכספי ליום 31 במרס 2018 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על הרווח או הפסד ורווח (הפסד) כולל אחר, השינויים בהון (הגרעון בהון) ותזרימי המזומנים לתקופות של תשעה ושלושת החודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון וההנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לתקן החשבונאות 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 ומיידים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

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

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS34.

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

מבלי לסייג את מסקנתנו הנ"ל, אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בביאור 1'ה' לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים בו מפורטים גורמים אשר מעוררים ספקות משמעותיים בדבר המשך קיומה של החברה כ"עסק חי". תוכניות ההנהלה בקשר לגורמים אלה מפורטות אף הן בביאור זה. בדוחות הכספיים לא נכללו כל התאמות לגבי ערכי הנכסים וההתחייבויות וסיווגם שיתכן ותהיינה דרושות אם החברה לא תוכל להמשיך ולפעול כ"עסק חי".

קסלמן וקסלמן
רואי חשבון

פירמה חברה ב- PricewaterhouseCoopers International Limited

תל-אביב,
30 במאי 2018

וונטיז בע"מ

דוח תמציתי מאוחד על המצב הכספי

31 בדצמבר 2017 (מבוקר)	31 במרס		נכסים
	2017	2018	
אלפי דולר			
911	503	979	נכסים שוטפים:
29	27	29	מזומנים ושווי מזומנים
1,098	911	833	מזומן מוגבל בשימוש
197	211	183	ספריות תוכן לזמן קצר
100	100	410	חייבים ויתרות חובה:
15	-	19	לקוחות, נטו
	41	-	חייבים אחרים
2,350	1,793	2,453	מיסים נדחים
			צדדים קשורים
			סך נכסים שוטפים
157	25	155	נכסים שאינם שוטפים:
72	-	92	פיקדון מוגבל בשימוש
16	224	-	חייבים לזמן ארוך
55	46	46	ספריות תוכן לזמן ארוך
300	295	293	רכוש קבוע, נטו
2,650	2,088	2,746	סך נכסים שאינם שוטפים
			סך נכסים
			התחייבויות גרעון בהון
			התחייבויות שוטפות:
26	3	34	משיכת יתר
1,698	1,986	2,105	התחייבות לספקי ספריות תוכן לזמן קצר
169	211	318	זכאים ויתרות זכות:
925	766	1,056	ספקים ונותני שירותים אחרים
449	430	452	אחרים
15	212	15	מסי הכנסה לשלם
571	830	507	הכנסות מראש
3,853	4,438	4,487	התחייבות לבעלי שליטה בגין עסקת הרכישה, ראה ביאור 10 י'
			סך התחייבויות שוטפות
			התחייבויות שאינן שוטפות:
-	260	-	התחייבות לבעלי שליטה בגין עסקת הרכישה, ראה ביאור 10 י'
146	-	42	התחייבות לספקי ספריות תוכן לזמן ארוך
2,732	-	2,763	אגרות חוב סחירות להמרה (המכשיר המארח), ראה ביאור 7 א'
897	-	902	הלוואה המירה (המכשיר המארח), ראה ביאור 7 ב'
718	19	4,396	מכשירים פיננסיים נגזרים
8,346	4,717	12,590	סך התחייבויות גרעון בהון:
			הון מניות רגילות
16	13	18	פרמיה
11,595	10,504	12,865	קרנות הון אחרות
170	486	361	יתרת הפסד
(17,477)	(13,632)	(23,088)	סך גרעון בהון
(5,696)	(2,629)	(9,844)	סך התחייבויות בניכוי גרעון בהון
2,650	2,088	2,746	

תאריך אישור המידע הכספי לתקופת ביניים על ידי דירקטוריון החברה: 30 במאי 2018.

דוד בן נעים
סמנכ"ל כספים

נועם יוספידים
יו"ר דירקטוריון ומנכ"ל

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוחות כספיים מאוחדים תמציתיים אלה.

וונטיז בע"מ

דוח תמציתי מאוחד על הרווח או הפסד ורווח (הפסד) כולל אחר

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017 (מבוקר)	לתקופה של שלושת החודשים שהסתיימה ביום 31 במרס		
	2017	2018	
	אלפי דולר		
1,344	193	437	הכנסות
3,387	1,138	863	עלות ההכנסות
(2,043)	(945)	(426)	הפסד גולמי
			הוצאות תפעוליות:
1,156	242	252	הוצאות מחקר ופיתוח
2,500	503	1,078	הוצאות מכירה שיווק הנהלה וכלליות
3,656	745	1,330	סך הוצאות תפעוליות
19	-	-	הכנסות אחרות
(5,680)	(1,690)	(1,756)	הפסד תפעולי
(619)	(119)	(3,883)	הוצאות מימון
642	12	35	הכנסות מימון
23	(107)	(3,848)	הוצאות מימון, נטו
(5,657)	(1,797)	(5,604)	הפסד לפני מיסים על הכנסה
15	-	(7)	הכנסות (הוצאות) מיסים על הכנסה
(5,642)	(1,797)	(5,611)	הפסד לתקופה
(0.16)	(0.05)	(0.16)	הפסד בסיסי ומדולל למניה (בדולר)
			רווח (הפסד) כולל אחר - סעיפים אשר עשויים להיות מסווגים מחדש לרווח או הפסד - הפרשים מתרגום של דוחות כספיים של פעילויות חוץ
(60)	(52)	(7)	
(60)	(52)	(7)	סך רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה
(5,702)	(1,849)	(5,618)	סך הפסד כולל לתקופה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוחות כספיים מאוחדים תמציתיים אלה.

וונטיז בע"מ

דוח תמציתי מאוחד על השינויים בהון (גרעון בהון)

סך הכול	יתרת הפסד	קרנות הון אחרות אלפי דולר	פרמיה	הון מניות רגילות
(5,696)	(17,477)	170	11,595	16
1,128			1,126	2
24		(95)	119	*
11			11	*
-		(14)	14	
293		293		
7		7		
<u>(5,611)</u>	<u>(5,611)</u>			
<u>(9,844)</u>	<u>(23,088)</u>	<u>361</u>	<u>12,865</u>	<u>18</u>
(920)	(11,835)	398	10,504	13
36		36		
52		52		
<u>(1,797)</u>	<u>(1,797)</u>			
<u>(2,629)</u>	<u>(13,632)</u>	<u>486</u>	<u>10,504</u>	<u>13</u>
(920)	(11,835)	398	10,504	13
678			676	2
1		(186)	186	1
-		(229)	229	
127		127		
60		60		
<u>(5,642)</u>	<u>(5,642)</u>			
<u>(5,696)</u>	<u>(17,477)</u>	<u>170</u>	<u>11,595</u>	<u>16</u>

יתרה ליום 1 בינואר 2018 (מבוקר)
תנועה במהלך התקופה של שלושת החודשים
שהסתיימה ביום 31 במרס 2018 (בלתי מבוקר):

עסקאות עם בעלים:

הנפקת מניות
המרת כתבי אופציה
המרת אג"ח למניות
פקיעת אופציות
תשלום מבוסס מניות
רווח (הפסד) כולל:
קרן הון מהפרשי תרגום
הפסד לתקופה

יתרה ליום 31 במרס 2018 (בלתי מבוקר)

יתרה ליום 1 בינואר 2017 (מבוקר)
תנועה במהלך התקופה של שלושת החודשים
שהסתיימה ביום 31 במרס 2017 (בלתי מבוקר):

עסקאות עם בעלים:

תשלום מבוסס מניות
רווח (הפסד) כולל:
קרן הון מהפרשי תרגום
הפסד לתקופה

יתרה ליום 31 במרס 2017 (בלתי מבוקר)

יתרה ליום 1 בינואר 2017 (מבוקר)
תנועה במהלך שנת 2017:

עסקאות עם בעלים:

הנפקת מניות רגילות, נטו מעלויות עסקה
המרת כתבי אופציה
פקיעת אופציות
תשלום מבוסס מניות
רווח (הפסד) כולל:
קרן הון מהפרשי תרגום
הפסד לתקופה

יתרה ליום 31 בדצמבר 2017

* מייצג סכום של פחות מ-1 אלפי דולר.

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוחות כספיים מאוחדים תמציתיים אלה.

וונטיז בע"מ

דוח תמציתי מאוחד על תזרימי המזומנים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017 (מבוקר)	לתקופה של שלושת החודשים שהסתיימה ביום 31 במרס	
	2017	2018
	(בלתי מבוקר)	
	אלפי דולר	
(5,642)	(1,797)	(5,611)
21	4	12
35	-	(35)
(642)	(12)	3,678
127	36	293
247	-	165
93	28	9
(119)	56	4,122
24	10	14
44	116	(44)
(15)	-	(4)
(459)	(481)	281
41	-	-
387	529	303
(80)	(38)	149
48	29	3
87	51	52
15	212	-
92	428	754
(5,669)	(1,313)	(735)
(126)	-	-
-	-	-
(21)	-	-
(147)	-	-
12	(11)	8
679	-	842
3,778	-	-
950	-	-
-	-	24
(730)	(146)	(73)
4,689	(157)	801
(1,127)	(1,470)	66
1,925	1,925	911
113	48	2
911	503	979
-	-	11
-	-	95
-	-	286

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:

הפסד לתקופה
התאמות הדרושות כדי להציג את תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת:
פחת
הפרשי שער
הפסד (רווח) משינוי בשווי הוגן של מכשירים פיננסיים נגזרים עלויות עסקה המיוחסות למרכיב ההמרה של מכשיר פיננסי נגזר
תשלום מבוסס מניות
הוצאות מימון בגין הלוואות המירות
הוצאות מימון בגין הלוואות בעלים

שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות:

קיטון (גידול) בלקוחות, נטו
קיטון (גידול) בחייבים אחרים
קיטון (גידול) במסים נדחים
קיטון (גידול) בספריות תוכן
קיטון (גידול) בצדדים קשורים
גידול (קיטון) בהתחייבות לספקי ספריות תוכן
גידול בספקים
גידול במס הכנסה לשלם
גידול (קיטון) בזכאים אחרים
גידול (קיטון) בהכנסות מראש

מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה:

גידול בפיקדון מוגבל בשימוש
מזומן מוגבל בשימוש
רכישת רכוש קבוע

מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה

תזרימי מזומנים מפעילות מימון:

גידול (קיטון) במשיכת יתר
תמורה מהנפקת מניות רגילות וכתבי אופציה, נטו מעלויות עסקה
תמורה מהנפקת אגרות חוב הניתנות להמרה למניות, נטו מעלויות עסקה
קבלת הלוואה המירה הניתנות להמרה למניות, נטו מעלויות עסקה
תמורה מהמרת כתבי אופציות למניות רגילות
פירעון התחייבות לבעל שליטה

מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון

סך השינוי במזומנים ושווי מזומנים
מזומנים ושווי מזומנים בתחילת התקופה
השפעת השינויים בשערי חליפין על יתרות מזומנים המוחזקים במטבע חוץ
מזומנים ושווי מזומנים בסוף התקופה

נתונים נוספים על פעולות שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים:

המרת אגרות חוב להמרה למניות רגילות
קרן הון בגין כתבי אופציות שמומשו למניות
חייבים בגין מניות

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוחות כספיים מאוחדים תמציתיים אלה.

וונטיז בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים

ביאור 1 - כללי:

א. וונטיז בע"מ (להלן - "החברה") התאגדה בקפריסין ביום 4 באפריל 2011, כחברה פרטית מוגבלת. משרדיה הרשומים הינם בלימסול, קפריסין. בתאריך 13 ביוני 2013, הוקמה חברת הבת סמארט וי.א.די ישראל בע"מ, אשר החברה מחזיקה ב-100% מהון מניותיה (להלן - "החברה הבת" או "החברה המאוחדת").

החברה יחד עם החברה המאוחדת (להלן - "הקבוצה") מספקות שירותי תוכן לפי דרישה במסגרתם מציעה החברה תכנים מסוגים שונים לצריכה על בסיס מנוי, השכרות חד פעמיות, רכישה או צפייה ללא תשלום מבוססת פרסומות. נכון למועד אישור המידע הכספי לתקופת ביניים זו, מעניקה החברה את שירותיה ללקוחות במדינות שונות בעולם, ובין היתר, בישראל, באפריקה, באירופה ובדרום אמריקה.

ביום 31 ביולי 2016 הנפיקה החברה לציבור בבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ (להלן - "הבורסה") מניות ואופציות סחירות. סך כל התמורה המיידית ברוטו שקיבלה החברה הסתכמה לסך כולל של כ-4.2 מיליון דולר (כ-16,096 אלפי ש"ח), הוצאות ההנפקה שהתהוו לחברה הסתכמו לסך כולל של כ-485 אלפי דולר.

ביום 4 באוגוסט 2016 הושלם צירוף עסקים תחת אותה שליטה (להלן - "עסקת הרכישה") בין החברה לבין חברת T.V SmartPay Limited (להלן - "הנרכשת" או "סמארט-פיי"). לפרטים ראה ביאור 10(י).

ביום 14 במאי 2017, הנפיקה החברה בהקצאה פרטית בבורסה, 1,467,600 מניות רגילות בנות 0.001 אירו ע.ג. כ"א. ביום 14 ביוני 2017 הנפיקה החברה בהקצאה פרטית נוספת בבורסה, 685,000 מניות רגילות בנות 0.001 אירו ע.ג. כ"א. סך כל התמורה המיידית ברוטו שקיבלה החברה תמורת שתי ההנפקות האמורות מסתכמת לסך כולל של כ-747 אלפי דולר (כ-2,691 אלפי ש"ח), הוצאות ההנפקה שהתהוו לחברה הסתכמו לסך כולל של כ-72 אלפי דולר.

ביום 6 באוגוסט 2017, הנפיקה החברה לציבור בבורסה 15,157,000 אגרות חוב להמרה (סדרה א') בנות 1 ש"ח ערך נקוב, הניתנות להמרה באופן שבו כל 1.41 ש"ח ערך נקוב של אגרות החוב (סדרה א') ניתנים להמרה למניה רגילה אחת של החברה בנות 0.001 אירו ערך נקוב. לפרטים ראה ביאור 7(א).

ביום 15 בספטמבר 2017, קיבלה החברה מאת IXYS Investment Holdings GmbH (להלן - "IXYS"). הלוואה הניתנת להמרה בסך של 1,000 אלפי דולר, כסום זה נושא ריבית בשיעור שנתי של 6%, המשולמת בכל רבעון.

ביום 26 במרס 2018, אישר דריקטוריון החברה הקצאה פרטית של 1,971,053 מניות רגילות בנות 0.001 אירו ע.ג. כ"א לפי שער של 0.573 דולר (2 ש"ח) למניה, סך התמורה בגין הקצאה הפרטית הסתכמה לסך של כ-1,133 אלפי דולר (3,942 אלפי ש"ח), מתוך כלל התמורה סך של כ-286 אלפי דולר (1,000 אלפי ש"ח) התקבלה ביום 2 באפריל 2018, היתרה כלולה בסעיף החייבים. במסגרת ההקצאה הפרטית נרכשו מניות גם על ידי צד קשור לאחד מבעלי השליטה בחברה, כמו כן כתוצאה מהרכישה הפך צד קשור לבעל עניין מאחר ואחזקותיו עלו על 5%.

ב. לצורך אספקת השירותים האמורים וניהולם, פיתחה החברה פלטפורמה טכנולוגית, הכוללת אפליקציות תוכן בשם "SmartVOD" ו"MUUVIZ", באמצעותה היא מנגישה ללקוחותיה את שירותי התוכן (להלן - "האפליקציה"). לפלטפורמה האמורה יכולות טכנולוגיות מתקדמות הכוללות תמיכה במכשירים מסוגים שונים (מכשירי סלולר חכמים, טאבלטים, טלוויזיות חכמות, נגני סרטים, ממירים חכמים ועוד), ריבוי מסכים (חיבור מספר מכשירים לאותו חשבון ושיתוף תכנים ביניהם), מערכת זמן-אמת להזנקת פרסומות, מערכת הגנה על תוכן וניהול זכויות, תמיכה בשידור תכנים על גבי האינטרנט באיכות High Resolution, שידור תכנים באיכות 4K Resolution, שידור תכנים בתלת-מימד ועוד.

כמו כן, לחברה אפליקציות ייעודיות על פי נושאים פרטניים הכוללות תכנים מגוונים באותם הנושאים (להלן - "האפליקציות הייעודיות").

וונטיז בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים (המשך)

ביאור 1 - כללי (המשך):

החברה רוכשת זכויות לשידור התכנים (להלן - "תוכן") מאת בעלי זכויות התוכן, דהיינו אולפני הקולנוע והטלוויזיה וחברות אחרות המייצרות או משווקות תכנים כאמור ומפיצה את התכנים בין לקוחותיה בעולם. לעיתים מפיצה החברה את שירותי התוכן ישירות ללקוח הסופי ולעיתים היא נעזרת בחברות ובגופי הפצה שונים אשר משווקים עבורה את התכנים ללקוחות הסופיים.

ג. בחודש מאי 2015 התקשרה החברה בהסכם הפצה עם Videoondemand365 Limited (להלן - "VOD365"). ביום 31 באוגוסט 2016 נחתם הסכם בנוגע להתחייבות של VOD365 לפרוע את יתרת חוב הלקוח שלה לחברה. כבטוחה נוספת למימוש החוב, ביום 28 ביוני 2017, חתמה החברה על תיקון להסכם קיים בינה לבין חברת VOD365, אשר נכנס לתוקף ביום 28 באוגוסט 2017. להרחבה ראה ביאור 10(ב) "התקשרויות והתחייבויות תלויות".

ד. לחברה נובעים הפסדים תפעוליים מתמשכים מפעילויותיה ועיקר פעילותה של החברה ממומנת בעיקרה על ידי בעלי מניותיה ומשקיעים. לאור האמור לעיל, קיימים ספקות משמעותיים בדבר המשך קיומה של החברה כ"עסק חי".

תכניות הנהלת החברה בקשר עם התחייבויותיה לצדדים שלישיים והמשך פעילותה העסקית כוללות, בין היתר: (א) הרחבת פעילות השיווק של מוצריה והטמעתם בשווקים נוספים על אלו בהן כבר פועלת החברה, זאת במטרה לייצר גידול בהכנסות ממכירת מוצריה; (ב) שיתופי פעולה אסטרטגיים; (ג) גיוסי הון במסגרת הקצאה פרטית ו(ד) גיוסי הון באמצעות הנפקה לציבור.

בהמשך לאמור לעיל, ביום 17 במאי 2018 הוצע לציבור, בהתאם לתשקיף מדף הנפקת מניות רגילות בנות 0.001 יורו ע.ג. ביחד עם כתבי אופציה הניתנים למימוש למניות רגילות. במסגרת הנפקה זו הנפיקה החברה 12,263 יחידות אשר כל יחידה כוללת 100 מניות רגילות של החברה ו 200 כתבי אופציה (סדרה 2) בתמורה לכ- 1,729 אלפי ש"ח. הוצאות הנפקה שהתהוו לחברה הסתכמו לסך כולל של כ-80 אלפי דולר.

חברי הדירקטוריון והנהלת החברה מאמינים כי, בהתחשב בתכניותיהם, כאמור לעיל, יהיה ביכולתה של החברה להשיג את המשאבים הנדרשים לצורך המשך פעילותה ועמידה בהתחייבויותיה. בהתאם חברי הדירקטוריון והנהלת החברה סבורים כי ראוי להכין את הדוחות הכספיים המאוחדים על בסיס הנחת העסק החי.

יחד עם זאת, חברי הדירקטוריון והנהלת החברה מודעים לכך שמימוש תכניות החברה תלוי בגורמים שאינם בשליטתה המלאה של החברה ולכן קיימת אי וודאות כי תכניות אלו יושלמו או שיניבו את המשאבים הכספיים הנדרשים לצורך המשך פעילותה ועמידה בהתחייבויותיה. במידה והתכניות לעיל, לא תתממשנה, מעריכים חברי הדירקטוריון והנהלת החברה כי יתרות המזומנים הקיימים בידי החברה במועד אישור הדוחות הכספיים, לא יאפשרו את המשך פעילותה, מעבר לתקופה הקרובה.

לאור זאת, קיימים ספקות משמעותיים בדבר המשך קיומה של הקבוצה כעסק חי. בדוחות הכספיים לא נכללו כל התאמות לגבי ערכי הנכסים וההתחייבויות וסיווגם שיתכן שתהיינה דרושות אם הקבוצה לא תוכל להמשיך ולפעול כ"עסק חי".

ביאור 2 - בסיס העריכה של הדוחות הכספיים התמציתיים:

א. המידע הכספי התמציתי המאוחד של הקבוצה ליום 31 במרס 2018 ולתקופות הביניים של שלושת החודשים שהסתיימו באותו תאריך (להלן - "המידע הכספי לתקופות הביניים") נערך בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי מספר 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים" (להלן - "IAS 34"), וכולל את הגילוי הנוסף הנדרש בהתאם לפרק ד' של תקנות ניירות ערך (דו"חות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970. המידע הכספי לתקופות הביניים אינו כולל את כל המידע והגילויים הנדרשים במסגרת דוחות כספיים שנתיים. יש לעיין במידע הכספי לתקופות הביניים ביחד עם הדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים של הקבוצה לשנת 2017 והביאורים אשר נלוו אליהם, אשר מציינים לתקני הדיווח הכספי הבינלאומיים (International Financial Reporting Standards) שהם תקנים ופרשנויות אשר פורסמו על ידי המוסד הבינלאומי לתקינה בחשבונאות (International Accounting Standards Board) (להלן - "תקני ה-IFRS") וכוללים את הגילוי הנוסף הנדרש בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010.

וונטיז בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים (המשך)

ביאור 2 - בסיס העריכה של הדוחות הכספיים התמציתיים (המשך):

ביום 30 במרס 2017, פורסמו תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים) (תיקון), התשע"ז-2017 (להלן - התקנות), הכוללות, בין היתר, הקלה לפיה תאגיד מדווח העומד בהגדרת "תאגיד קטן פטור" כקבוע בתקנות, רשאי לפרסם, החל משנת 2017, דוחות כספיים על בסיס חצי שנתי חלף הדיווח הרבעוני. החברה, שהוותה עד למועד הנפקת האג"ח באוגוסט 2017 "תאגיד קטן פטור" כאמור בתקנות, בחרה ליישם את ההקלה האמורה. בהתאם, החברה דיווחה במתכונת דיווח על בסיס חצי שנתי עבור ששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2017. לאור הנפקת האג"ח לציבור ביום 6 באוגוסט 2017 (להרחבה ראה ביאור 7(א)) שבה החברה לדיווח רבעוני.

המידע הכספי לתקופות הביניים הינו סקור ואינו מבוקר.

ב. אומדנים

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

בעריכת המידע הכספי לתקופות הביניים, שיקולי הדעת המשמעותיים (significant) אשר הופעלו על ידי ההנהלה ביישום המדיניות החשבונאית של הקבוצה ואי הודאות הכרוכה במקורות המפתח של האומדנים היו זהים לאלה שצינו בדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים של הקבוצה לשנת 2017.

ביאור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית:

א. עיקרי המדיניות החשבונאית ושיטות החישוב, אשר יושמו בעריכת המידע הכספי לתקופות הביניים, הינם עקביים עם אלה ששימשו בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים של הקבוצה לשנת 2017 למעט העניינים הבאים:

מיסים על הכנסה

מיסים על הכנסה לתקופות הביניים, מוצגים על בסיס האומדן הטוב ביותר של ההנהלה, בנוגע לשיעור המס הממוצע שיחול על סך הרווחים השנתיים החזויים.

ב. תקני דיווח כספי בינלאומיים חדשים, תיקונים לתקנים ופרשנויות חדשות:

(1) תיקונים לתקני IFRS קיימים אשר נכנסו לתוקף ומחייבים החל משנת 2018:

(א) תקן דיווח כספי בינלאומי 15 "הכנסות מחוזים עם לקוחות"

IFRS 15 מחליף את ההנחיות בנושא הכרה בהכנסה שהיו קיימות בעבר בתקני הדיווח הכספי הבינלאומיים ומציג מודל חדש להכנסה בהכנסה מחוזים עם לקוחות.

עקרון הליבה של IFRS 15 הינו כי יש להכיר בהכנסה מחוזים עם לקוחות בדרך המשקפת את העברת השליטה בסחורות או בשירותים המסופקים ללקוחות במסגרת החוזים, בסכומים המשקפים את התמורה אשר הישות צופה כי תהיה זכאית לקבל בגין אותם סחורות או שירותים.

IFRS 15 קובע מודל יחיד להכרה בהכנסה, לפיו הישות תכיר בהכנסה בהתאם לעיקרון הליבה האמור על ידי יישום חמישה שלבים:

- (1) זיהוי החוזה עם הלקוח.
- (2) זיהוי מחויבויות הביצוע בחוזה.
- (3) קביעת מחיר העסקה.
- (4) ייחוס מחיר העסקה למחויבויות הביצוע השונות בחוזה.
- (5) הכרה בהכנסה כאשר מבוצעת כל אחת ממחויבויות הביצוע.

וונטיז בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים (המשך)

ביאור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

IFRS 15 מתייחס לטיפול החשבונאי במגוון רחב של נושאים הקשורים ביישום המודל האמור, ביניהם: הכרה בהכנסה מתמורה משתנה שנקבעה בחוזה, תיאום למחיר העסקה שנקבע בחוזה בכדי לשקף את ערך הזמן של הכסף ועלויות השגה וקיום של חוזה.

כמו כן, התקן מרחיב את דרישות הגילוי ביחס להכנסות.

החברה מיישמת את IFRS 15, באופן רטרואקטיבי, החל מיום 1 בינואר 2018, בהתאם להוראת המעבר המאפשרת הכרה בהשפעה המצטברת של היישום לראשונה כתיאום יתרת הפתיחה של העודפים ליום 1 בינואר 2018. ליישום לראשונה של IFRS 15 לא הייתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים של החברה.

(ב) תקן דיווח כספי בינלאומי 9 "מכשירים פיננסיים" (להלן - "IFRS 9"):

IFRS 9 עוסק בסיווג, מדידה והכרה של נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות. הגרסה המלאה של IFRS 9 פורסמה בחודש יולי 2014. תקן זה מחליף את ההנחיות שהיו קיימות בתקן חשבונאות בינלאומי 39 "מכשירים פיננסיים: הכרה ומדידה" (להלן - IAS 39) באשר לסיווג ומדידת מכשירים פיננסיים. IFRS 9 מותיר על כנו את מודל המדידה המעורב למדידת נכסים פיננסיים אך מפשט אותו וקובע שלוש קטגוריות עיקריות: עלות מופחתת, שווי הוגן דרך רווח כולל אחר ושווי הוגן דרך רווח או הפסד. הסיווג מבוסס על המודל העסקי של הישות ועל מאפייני תזרים המזומנים החוזי של הנכס הפיננסי. השקעות במכשירים הוניים תימדדנה בשווי הוגן דרך רווח או הפסד. עם זאת, הנהלת הישות יכולה לבחור, במועד ההכרה בראשונה, באופן בלתי-הפיך, להציג את השינויים בשווי ההוגן של מכשיר הוני ברווח כולל אחר, ללא סיווג מחדש לרווח והפסד.

לגבי סיווג ומדידה של התחייבויות פיננסיות לא חלו שינויים, למעט ההכרה בשינוי בהתחייבויות שיעדו לשווי הוגן דרך רווח או הפסד, הנובע מסיכון האשראי העצמי של הישות, ברווח כולל אחר.

החברה מיישמת את IFRS 9, באופן רטרואקטיבי, החל מיום 1 בינואר 2018, בהתאם להוראת המעבר המאפשרת הכרה בהשפעה המצטברת של היישום לראשונה כתיאום יתרת הפתיחה של העודפים ליום 1 בינואר 2018. ליישום לראשונה של IFRS 9 לא הייתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים של החברה.

(2) תקנים חדשים ותיקונים לתקנים קיימים אשר עדיין אינם בתוקף ואשר החברה לא בחרה ביישומם המוקדם

במסגרת הדוחות הכספיים השנתיים של החברה לשנת 2017 הובא מידע לגבי תקני IFRS חדשים ותיקונים לתקני IFRS קיימים אשר עדיין אינם בתוקף ואשר החברה לא בחרה ביישומם המוקדם.

וונטיז בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים (המשך)

ביאור 4 - מכשירים פיננסיים וסיכונים פיננסיים:

א. גילויי שווי הוגן

הטבלה שלהלן מציגה את ההתחייבויות הפיננסיות של הקבוצה הנמדדות בשווי הוגן נכון ליום 31 במרס 2018-

סה"כ	רמה 3 אלפי דולר	רמה 1	
			התחייבויות:
40		40	כתבי אופציה סחירים
			רכיב ההמרה של אגרות חוב המירות, ראה
4,070	4,070		ביאור 7 א'
			רכיב ההמרה של הלוואה המירה לא
286	286	-	סחירה, ראה ביאור 7 ב'
<u>4,396</u>	<u>4,356</u>	<u>40</u>	

הטבלה שלהלן מציגה את ההתחייבויות הפיננסיות של הקבוצה הנמדדות בשווי הוגן נכון ליום 31 במרס 2017-

רמה 1 אלפי דולר	
	התחייבויות:
19	כתבי אופציה סחירים

הטבלה שלהלן מציגה את ההתחייבויות הפיננסיות של הקבוצה הנמדדות בשווי הוגן נכון ליום 31 בדצמבר 2017-

סה"כ	רמה 3 אלפי דולר	רמה 1	
			התחייבויות:
7	-	7	כתבי אופציה סחירים
			רכיב ההמרה של אגרות חוב המירות
674	674	-	רכיב ההמרה של הלוואה המירה לא
			סחירה
37	37	-	
<u>718</u>	<u>711</u>	<u>7</u>	

במהלך התקופה של שלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2018 ו-31 במרס 2017 והשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017 לא התבצעו העברות כלשהן בין רמה 1 לבין רמה 2 וכן לא התבצעו העברות כלשהן בין רמה 1 ו-2 לרמה 3.

ב. מדידות שווי הוגן המבוססות על נתונים שאינם מחירים מצוטטים שנכללו ברמה 1 אשר ניתנים לצפייה לגבי הנכס או ההתחייבות בין אם במישרים (כלומר מחירים) ובין אם בעקיפין (כלומר נגזרים מהמחירים) (רמה 2)

לימים 31 במרס 2018, 31 במרס 2017 ו-31 בדצמבר 2017 לא היו לחברה מכשירים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן המבוססים על נתונים שאינם מחירים מצוטטים שנכללו ברמה 1 אשר ניתנים לצפייה לגבי הנכס או ההתחייבות בין אם במישרים (כלומר מחירים) ובין אם בעקיפין (כלומר נגזרים מהמחירים).

וונטיז בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים (המשך)

ביאור 4 - מכשירים פיננסיים וסיכונים פיננסיים (המשך):

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

הטבלה שלהלן מציגה את השינויים במכשירים הנמדדים לפי רמה 3 לתקופה של שלושת החודשים שהתסיימה ביום 31 במרס 2018:

רכיב ההמרה של הלואה המירה לא סחירה	רכיב ההמרה של אגרות חוב המירות	אלפי ש"ח
37	674	יתרה ליום 1 בינואר 2018 (מבוקר): יצירה
249	3,396	רווחים והפסדים שהוכרו ברווח או הפסד: במסגרת הוצאות המימון
286	4,070	יתרה ליום 31 במרס 2018 (בלתי מבוקר) סך רווחים או הפסדים לא ממומשים לתקופה
249	3,396	שהוכרו ברווח או הפסד בגין נכסים והתחייבויות המוחזקים בסוף תקופת הדיווח

בתקופה של שלושת החודשים שהתסיימה בימים 31 במרס 2017 לא היו לחברה מכשירים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן בהתבסס על נתונים שאינם ניתנים לצפייה.

הטבלה שלהלן מציגה את השינויים במכשירים הנמדדים לפי רמה 3 בשנה שהתסיימה ביום 31 בדצמבר 2017:

רכיב ההמרה של הלואה המירה לא סחירה	רכיב ההמרה של אגרות חוב המירות	אלפי ש"ח
-	-	יתרה ליום 1 בינואר 2017: יצירה
60	1,270	רווחים והפסדים שהוכרו ברווח או הפסד: במסגרת הוצאות המימון
(23)	(596)	יתרה ליום 31 בדצמבר 2017 סך רווחים או הפסדים לא ממומשים לתקופה
37	674	שהוכרו ברווח או הפסד בגין נכסים והתחייבויות המוחזקים בסוף תקופת הדיווח
(23)	(596)	

השווי הוגן של רכיב ההמרה של אגרות חוב המירות (בסך 4,070 אלפי דולר) נאמד באמצעות שימוש במודל בינומי, על מנת לבדוק את תוחלת הרווח כתוצאה מהמרת אגרות החוב למניות בכל מועד פרעון. אומדני השווי הוגן התבססו על שיעור היוון של 10.21%, תנודתיות צפויה של 116.49% וריבית חסרת סיכון בהתאם אגרות חוב לא צמודות של בנק ישראל בשיעור של 0.7% הנתון העיקרי שאינו ניתן לצפייה (רמה 3) המשמש את החברה/הקבוצה הינו שיעור היוון בהערכות שווי של רכיב ההמרה של אגרות חוב המירות.

השווי הוגן של רכיב ההמרה של הלואה המירה לא סחירה (בסך 286 אלפי דולר) נאמד באמצעות שימוש במודל בינומי, על מנת לבדוק את תוחלת הרווח כתוצאה מהמרת אגרות החוב למניות בכל מועד פרעון. אומדני השווי הוגן התבססו על שיעור היוון של 12.63%, תנודתיות צפויה של 116.49% וריבית חסרת סיכון בהתאם אגרות חוב לא צמודות של בנק ישראל בשיעור של 0.55%. הנתון העיקרי שאינו ניתן לצפייה (רמה 3) המשמש את הקבוצה הינו שיעור היוון בהערכות שווי של רכיב ההמרה של אגרות חוב המירות.

וונטיז בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים (המשך)

ביאור 4 - מכשירים פיננסיים וסיכונים פיננסיים (המשך):

ד. תהליכי ההערכה ששימשו את הקבוצה

מעריכי שווי חיצוניים בשיתוף עם הנהלת הקבוצה מבצעים את הערכות השווי הנדרשות לשם דיווח כספי בגין התחייבויות של הקבוצה אשר נמדדות בשווי הוגן.

ה. שווים הוגן של נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות הנמדדים בעלות מופחתת

נכון לתאריכי הדוחות על המידע הכספי, ערכם הפנקסני של נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות שאינם נמדדים על בסיס חוזר ונשנה לפי שווי הוגן, מהווה קירוב לשווים הוגן.

באשר לירידת ערך שבוצעה לגבי יתרת החוב של VOD365 לחברה ראה ביאור 10(ב), לפרטים נוספים ראה ביאור 14(ב) לדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים של הקבוצה לשנת 2017.

ביאור 5 - תשלום מבוסס מניות:

א. תוכנית אופציות לעובדים ויועצים

ביום 29 בינואר 2017, אישר דירקטוריון החברה הענקתן של כ-72 אלפי אופציות לעובד של החברה, לפי מחיר מימוש של 0.59 דולר למניה. כל האופציות הוענקו בהתאם להוראות סעיף 102 לפקודת מס הכנסה [נוסח חדש], במסלול הוני עם נאמן.

ביום 7 ביוני 2017, אישר דירקטוריון החברה את שינוי מחיר המימוש של יועץ של החברה ל-0.001 דולר למניה עבור 507,623 אופציות שהוענקו לו בשנת 2014. ביום 20 ביוני 2017, מימש היועץ את מלוא האופציות למניות. שווי ההטבה הנובעת משינוי מחיר המימוש ואשר נזקפה לרווח והפסד עומדת על כ-13 אלפי דולר.

ביום 25 ביוני 2017, אישר דירקטוריון החברה הענקתן של 670 אלפי אופציות לעובדים ויועצים של החברה, לפי מחיר מימוש של 0.39 דולר למניה. 420 אלפי אופציות הוענקו בהתאם להוראות סעיף 102 לפקודת מס הכנסה [נוסח חדש] ו-250 אלפי אופציות הוענקו לפי סעיף 3(ט) לפקודת מס הכנסה.

ביום 4 בפברואר 2018, אישר דירקטוריון החברה הענקתן של 342 אלפי אופציות לעובדי ויועץ של החברה, לפי מחיר מימוש של 0.24 דולר למניה. 72 אלפי אופציות הוענקו בהתאם להוראות סעיף 102 לפקודת מס הכנסה [נוסח חדש] ו-270 אלפי אופציות הוענקו לפי סעיף 3(ט) לפקודת מס הכנסה.

ב. כתבי אופציות בגין סיוע למציאת משקיעים

בחדש יולי 2016, התקשרה החברה בהסכם לקבלת שירותים עם דיסקונט חיתום והנפקות בע"מ ורוסארו שירותי חיתום (ביחד "היועצים"). במסגרת ההסכם הקבוצה תקבל שירותי חיתום, שירותי יעוץ וליווי בשוק ההון, לרבות שירותי ייעוץ בגיוסי הון, חיפוש משקיעים פוטנציאליים, ליווי החברה במגעים עם משקיעים פוטנציאליים ועם שחקנים בשוק ההון, ייעוץ בתחום אסטרטגיית המימון של החברה ושירותים נוספים כפי שיוסכם בין הצדדים וזאת למשך תקופה של שנתיים (24 חודשים) החל מיום 31 ביולי 2016.

בתמורה לשירותים המפורטים כאמור הקצתה החברה לכל אחד מהיועצים 800,000 כתבי אופציה (סדרה 1) הרשומים למסחר (סך הכל 1.6 מיליון כתבי אופציה). מדידת ההענקה נעשית בהתייחס לשווים הוגן של כתבי האופציה, לפי מחיר השוק המצוטט בתקופת קבלת השירותים וזאת מאחר שלא ניתן למדוד באופן מהימן את השווי הוגן של השירותים שיתקבלו לאורך תקופת ההסכם. לאור העובדה שלחברה זכות לקבלת השרות על פני תקופה של 24 חודשים, מכירה הקבוצה בהוצאה לאורך תקופת השרות לפי השווי הוגן של כתבי האופציה.

במהלך התקופה של שלושת החודשים שהסתיימה בימים 31 במרס 2018 נבעו לקבוצה מהסכם זה הוצאות בסך של כ-238 אלפי דולר. במהלך התקופה של שלושת החודשים שהסתיימה בימים 31 במרס 2017 נבעו לקבוצה מהסכם זה הכנסות של 5 אלפי דולר (בלתי מבוקר), בשנת 2017 נבעו לקבוצה מהסכם זה הכנסות בסך של כ-20 אלפי דולר (מבוקר).

וונטיז בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים (המשך)

ביאור 6 - עסקות עם צדדים קשורים:

- א. במהלך חודש אוקטובר 2015 נכנסה הקבוצה לעסקת רכישה עם חברת סמארט-פי. בעקבות הנפקת מניות החברה כאמור בביאור 1(א), ביום 4 באוגוסט 2016 הושלמה עסקת הרכישה, לפרטים נוספים ראה ביאור 10(י). לימים 31 במרס 2018, 31 במרס 2017 ו-31 בדצמבר 2017, בספרי החברה קיימת התחייבות לשלם מזומן לסמארט-פי בסכום כולל של 507 אלפי דולר, 1,090 אלפי דולר ו- 571 אלפי דולר בהתאמה.
- ב. ליום 31 במרס 2017 יתרת הצדדים הקשורים בספרי החברה בסך של 41 אלפי דולר, מורכבת מהכנסות לקבל מחברת סמארט-פי בגין סליקות שבוצעו לאפליקציות הייעודיות, כהגדרתן בביאור 1(ב).

ביאור 7 - הלוואות והתחייבויות אחרות לזמן ארוך

ביום 6 באוגוסט 2017, הנפיקה החברה לציבור בבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ כ- 15 מיליון אגרות חוב להמרה (סדרה א') בנות 1 ש"ח ערך נקוב, במחיר של 0.95 ש"ח לכל 1 ש"ח ערך נקוב. סך התמורה שהתקבלה נטו הינה כ-3,778 אלפי דולר (כ-13,630 אלפי ש"ח). עלויות ההנפקה שנבעו לחברה הינם כ-214 אלפי דולר (כ-769 אלפי ש"ח).

אגרות החוב נושאות ריבית בשיעור שנתי של 6%, המשולמת אחת לחצי שנה, אגרות החוב נפרעות בשלושה תשלומים אשר ישולמו ביום 1 באוגוסט של כל אחת מהשנים 2020 עד 2022. אגרות החוב ניתנות להמרה כך שכל 1.4 ש"ח ערך נקוב ניתן להמרה למניה רגילה אחת של החברה בת 0.001 אירו ערך נקוב.

באשר לטיפול החשבונאי באגרות החוב האמורות ראה פרטים בביאור 2(יב) לדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים של הקבוצה לשנת 2017.

שיעור הריבית האפקטיבית על המכשיר המארח המתייחס לאגרות החוב, בהתחשב בניכוי הוצאות ההנפקה, מגיע לשיעור שנתי של 23% (בלתי מבוקר).

ביום 30 בינואר 2018 אישרה האסיפה של מחזיקי אגרות החוב (ראה ביאור 13(א)) תיקון לשטר הנאמנות (להלן - "התיקון"). בהתאם לתיקון האמור תיוסוף הפיסקה להחרגת האירועים הבאים מהגדרת גיוס הון: (1) הענקת אופציות המוענקות לעובדים, יועצים ונושאי משרה תחת תוכנית אופציות שאומצה על ידי החברה טרם החתימה על שטר הנאמנות; (2) הענקת אופציות המוענקות לעובדים, יועצים ונושאי משרה תחת תוכנית אופציות שאומצה על ידי החברה לאחר החתימה על שטר הנאמנות בכפוף לכך כי האופציות הניתנות למימוש לא יעלו על סך של 10% מההון המונפק של החברה; (3) מניות המוקצות או שנשמרו להקצאה בעת מימוש של אופציות או זכויות להמרה; (4) הקצאת מניות כדיבידנד או מניות הטבה או עקב איחוד או פיצול מניות. (5) בקצאת מניות בתמורה לרכישת תאגיד או עסק, או פעילות של תאגיד או נכס על ידי החברה.

ביום 22 בנובמבר 2016, חתמה החברה על הסכם לקבלת הלוואה המירה למניות, בסך 2,000 אלפי דולר, מאת IXYS Investment Holdings GmbH (להלן - "IXYS"). בהתאם להסכם, במהלך דצמבר 2016, התקבל מתוך הסכום הנ"ל סך של 1,000 אלפי דולר, סכום זה הומר לכ- 1,563 אלף מניות החברה לפי מחיר למניה השווה למחיר הממוצע של מניית החברה בבורסה במשך ארבעת ימי המסחר שלאחר החתימה על ההסכם. ביום 15 בספטמבר 2017, התקבל סך נוסף של 1,000 אלפי דולר, סכום זה נושא ריבית בשיעור שנתי של 6%, המשולמת בכל רבעון, עד חמש שנים ממועד חתימת ההסכם, קרי 22 בנובמבר 2021. ל-IXYS ניתנה הזכות להמיר את סכום הלוואה והריבית הצבורה למניות רגילות של החברה, לפי שער המרה המהווה פרמיה של 20% מעל מחיר ההנפקה של מניות החברה בבורסה בחודש יולי 2016, היינו מחיר של 3.8172 ש"ח למניה. עוד נקבע בהסכם הלוואה מנגנון להתאמת שער ההמרה הנ"ל במקרים של איחוד או פיצול הון המניות של החברה. עלויות גיוס הלוואה שנבעו לחברה הינם כ-50 אלפי דולר.

באשר לטיפול החשבונאי באגרות החוב האמורות ראה פרטים בביאור 2(יב) לדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים של הקבוצה לשנת 2017.

שיעור הריבית האפקטיבית על המכשיר המארח המתייחס להלוואה, בהתחשב בניכוי הוצאות ההנפקה מגיע לשיעור שנתי של 9.51% (בלתי מבוקר).

וונטיז בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים (המשך)

ביאור 8 - הון עצמי:

הון המניות

לימים 31 במרס 2018, 31 במרס 2017 ו- 31 בדצמבר 2017 הון המניות הרגילות של החברה ("מניות רגילות") בנות 0.001 אירו, מורכב כדלקמן:

מספר המניות					
מונפק ונפרע			רשום		
31 בדצמבר	31 במרס		31 בדצמבר	31 במרס	
2017	2017	2018	2017	2017	2018
מבוקר	בלתי מבוקר		מבוקר	בלתי מבוקר	
35,633,142	32,972,919	37,784,489	100,000,000	100,000,000	100,000,000

מניות רגילות

ביאור 9 - הפסד למניה:

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

א. בסיסי

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017	לתקופה של שלושת החודשים שהסתיימה ביום 31 במרס	
	2017	2018
אלפי דולר (מבוקר)	אלפי דולר (בלתי מבוקר)	
5,642	1,797	5,611
34,554,165	32,972,919	35,698,167
0.16	0.06	0.16

ההפסד המיוחס לבעלים של החברה הממוצע המשוקלל של מספר המניות הרגילות המונפקות
ההפסד הבסיסי למניה (דולר)

ב. מדולל

ההפסד המדולל למניה מחושב על ידי התאמת הממוצע המשוקלל של מספר המניות הרגילות שבמחזור תוך הכללת כל המניות הרגילות הפוטנציאליות בעלות אפקט מדלל. לחברה שתי קטגוריות של מניות רגילות פוטנציאליות בעלות אפקט מדלל: אגרות חוב הניתנות להמרה למניות ואופציות למניות. ההנחה בחישוב הרווח המדולל היא כי אגרות החוב בנות ההמרה יומרו כולן למניות רגילות, והרווח נטו מותאם כדי לבטל את השפעת הריבית פחות השפעת המס. ביחס לאופציות למניות, מתבצע חישוב לקביעת מספר המניות שהיה ניתן לרכוש בשווי הוגן (הנקבע כממוצע שנתי של מחיר השוק של מניות החברה) באמצעות ערכן הכספי של האופציות, בהתאם לתנאי האופציות שטרם מומשו. מספר המניות המחושב כאמור לעיל מושווה למספר המניות שהיו מונפקות בהנחת מימוש האופציות.

בחישוב ההפסד המדולל למניה לתקופות המדווחות לא הובאו בחשבון אופציות למניות, אג"ח להמרה וההלוואה ההמירה, מאחר שהשפעתן - בהנחה של דילול מלא - הינה אנטי מדללת.

וונטיז בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים (המשך)

ביאור 10 - התקשרויות והתחייבויות תלויות:

א. התקשרויות עם יצרני אלקטרוניקה:

(1) בחודש אוגוסט 2015, התקשרה החברה בהסכם עם Samsung Eletronica Da Amazonia Ltd (להלן - "סמסונג דרום אמריקה"), להרחבה ראה פרטים בביאור 13(א) לדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים של החברה לשנת 2016.

במהלך התקופות של שלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2018 ו 2017 החברה הפיקה מהסכם זה הכנסות בסך של כ- 243 אלפי דולר וכ-99 אלפי דולר, בהתאמה (בלתי מבוקר). בשנת 2017 החברה הפיקה מהסכם זה הכנסות בסך כולל של כ- 684 אלפי דולר (מבוקר).

(2) בחודש אוקטובר 2017, התקשרה החברה בהסכם הפצה עם LG Electronics Inc (להלן - "LG") במסגרת ההסכם, LG תפיץ את האפליקציה של החברה בברזיל ומקסיקו באמצעות התקנת האפליקציה של החברה על הטלפונים החכמות שלה ובאמצעות קידום פרימיום של האפליקציה במסגרת מסך התכנים הראשי. החברה התחייבה מצידה לדאוג להפעלת האפליקציה והפצת התכנים ללקוחות הקצה. במסגרת ההסכם נקבע מנגנון שיתוף בהכנסות בין הצדדים, אשר יבוצע אחת לרבעון, וכן תשלום קבוע בגין קידום הפרימיום כאמור לעיל.

במהלך התקופה של שלושת החודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2018 החברה הפיקה מהסכם זה הכנסות בסך של כ- 19 אלפי דולר (בלתי מבוקר). בשנת 2017 החברה הפיקה מהסכם זה הכנסות בסך כולל של כ-11 אלפי דולר.

ב. התקשרות עם Videoondemand365 Limited (להלן - "VOD365")

בחודש מאי 2015 התקשרה החברה בהסכם הפצה עם VOD365 (להלן - "ההסכם המקורי") להרחבה ראה פרטים בביאור 14(ב) לדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים של הקבוצה לשנת 2017.

נכון ליום 30 ביוני 2016, הסתכם החוב של VOD365 כלפי החברה בסך כולל של כ-435 אלפי דולר (לפני הכרה ברידת ערך ולפני ביטול הכרה בהכנסות - ראה בהמשך) (להלן - "החוב").

ביום 31 באוגוסט 2016 הגיעה החברה להסדר עם VOD365 בנוגע להסדרת פירעון החוב (להלן - "ההסדר"). בהתאם להסדר, התחייבה VOD365 לפרוע את החוב במלואו וזאת לא יאוחר מיום 1 באוקטובר 2016 (להלן: "מועד הפירעון"). ככל ש-VOD365 לא תפרע את החוב במלואו עד למועד הפירעון כאמור, תהא לחברה אופציה להמיר את יתרת החוב שלא נפרעה עד לאותו מועד, כולה או חלקה, על פי שיקול דעתה הבלעדי של החברה, למניות VOD365 בשווי החוב שלא שולם לפי שווי חברה של VOD365 על פי סבב גיוס הכספים האחרון של VOD365 במועד ההמרה (להלן: "עסקת ההשקעה האחרונה"). חוב שלא יומר כאמור, ימשיך להיוותר בתוקף ולחברה תמשיך לעמוד הזכות לפירעונו המלא. כמו כן, נקבעו בהסדר שורה של מקרים אשר בהתקיימותם תהיה החברה זכאית לפירעון מיידי של מלוא יתרת החוב כלפיה, ובכלל זה, הגשת בקשה לפירוקה של VOD365, מינוי כונס נכסים או נאמן לניהול נכסיה וכיוצא באלה.

לאור ההסדר האמור, החליטה הנהלת החברה להכיר ברידת ערך של החוב של VOD365 בסך של כ-117 אלפי דולר בגין גובה הפער שבין יתרת החוב של VOD365 ליום 30 ביוני 2016 לבין אומדן השווי הכלכלי של המניות, בהתאם להסדר האמור לעיל.

כבטוחה נוספת למימוש החוב, ביום 28 ביוני 2017, חתמה החברה על תיקון להסכם קיים בינה לבין חברת VOD365 (להלן - "תיקון להסכם"). התיקון להסכם נכנס לתוקף ביום 28 באוגוסט 2017. בהתאם לתיקון להסכם, תוכל החברה להפיץ את שירותי התוכן שלה "Bollywood HD" על גבי פלטפורמת ה-Free-view של VOD365. בנוסף, לצורך כך התחייבה גם VOD365 לספק שירותי תפעול והפצה בקשר לאמור לעיל. על פי ההסכם עלות הפלטפורמה והשירותים הנלווים הינו 18,000 ליש"ט (כ-23 אלפי דולר) לחודש כאשר לחברה תעמוד הזכות לקזז עלות זו אל מול החוב. תוקף ההסכם הינו ל-12 חודשים, כאשר לאחר 12 חודשים לחברה תעמוד הזכות לבטל את ההסכם בהודעה מראש של 30 יום.

וונטיז בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים (המשך)

ביאור 10 - התקשרויות והתחייבויות תלויות (המשך):

הנהלת החברה החליטה שלא להכיר בהכנסות שהיו צריכות להתהוות לה בהתאם להסכם המקורי וכן בהתאם לתיקון ההסכם כאמור, החל מיום 1 ביולי 2016 ועד ליום 31 במרס 2018. בתקופות של שלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2018, 31 במרס 2017 ובמהלך שנת 2017 גבתה החברה 8 אלפי דולר, 15 אלפי דולר ו-18 אלפי דולר, בהתאמה בגין ההסדר.

בעקבות העובדה כי סך ההטבות הכלכליות שהתהוו וצפויות להתהוות לחברה מתוקף התיקון להסכם לעיל, הינן נמוכות מהצפי, הכירה החברה במהלך 2017 בירידת ערך נוספת של 20 אלפי דולר.

נכון ליום 31 במרס 2018 יתרת החוב נטו של VOD365 בדוחות כספיים אלה לאחר ניכוי הפרשה לחובות מסופקים עומד על אפס. נכון ליום זה, סך יתרת החוב החוזית בניכוי החשבוניות בגין "Bollywood HD" עומד על סך של 127 אלפי דולר. נכון לימים 31 במרס 2017 ו 31 בדצמבר 2017 הסתכם החוב של VOD365 כלפי החברה בניכוי הפרשה לחובות מסופקים בסך כולל של כ-145 אלפי דולר וכ-73 אלפי דולר, בהתאמה.

ג. חתימה עם הסכם הפצה עם חברת טריפל סי מחשוב ענן בע"מ

ביום 5 בינואר 2017, חתמה החברה על הסכם הפצה אסטרטגי עם טריפל סי מחשוב ענן בע"מ (להלן - "טריפל-סי" ו- "הסכם טריפל-סי", בהתאם לעניין) במסגרת הסכם טריפל-סי, תשווק טריפל-סי ללקוחותיה בישראל את שירות SmartVOD של החברה, בין כחלק אינטגרלי מחבילות האינטרנט שטריפל-סי מוכרת ללקוחותיה ובין בדרכים אחרות.

במהלך חודש אוקטובר 2017 התגלעו אי הסכמות בין החברה לבין טריפל-סי בנוגע להסכם טריפל-סי. בין הצדדים התקיים הליך גישור לצורך פתרון המחלוקות ביניהם וביום 15 בנובמבר 2017 נחתם הסכם גישור בין הצדדים (להלן: "הסכם הגישור"), המביא לסיום את המחלוקות שבין הצדדים מבלי שהדבר יהווה הודאה באיזה מטענות הצדדים, ושעיקריו כדלהלן:

1) שירותי החברה לטריפל-סי ימשיכו כפי שהם עד ליום 30 בנובמבר 2017 (להלן: "מועד החתך"). החל ממועד החתך ועד ליום 30 באפריל 2018 (להלן: "מועד הסיום"), תעניק החברה לטריפל-סי שירותי פלטפורמה טכנולוגית ותכני VOD למנוייה. החל ממועד הסיום תפסיק החברה להעניק את כל שירותיה לטריפל-סי, וטריפל סי תמשיך להפעיל את המותג Smart < בעצמה ובבעלות מלאה על המותג. לחברה הזכות להמשיך ולהציע אף היא שירותי תוכן בישראל ללא הגבלה.

2) ההכנסות שינבעו לחברה בגין הסכם הגישור לתקופה שתסתיים ביום 30 באפריל 2018, אשר מחליפות את ההכנסות שהיו עשויות לנבוע לחברה בגין הסכם טריפל סי לתקופה זו, מסתכמות לסך של כ-442 אלפי דולר (כ-1,605 אלפי ש"ח) מתוכם סך של 315 אלפי דולר מתייחסים לתקופה מתחילת ההתקשרות ועד ליום 31 בדצמבר 2017.

לאור האמור במהלך התקופה של שלושת החודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2018 הכירה הקבוצה בגין ההתקשרות עם טריפל סי בהכנסות בסך של כ-120 אלפי דולר בהתאם לסכומים אשר התקבלו במזומן.

בשנת 2017 החברה הפיקה מהסכם זה הכנסות בסך כולל של כ-315 אלפי דולר.

וונטיז בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים (המשך)

ביאור 10 - התקשרויות והתחייבויות תלויות (המשך):

ד. חתימה על הסכם הפצה בדרום אפריקה

ביום 27 באפריל, 2017, דיווחה החברה כי חתמה על הסכם בעניין הפצת שירותי החברה עם חברת Crystal Web (PTY) Ltd. בדרום אפריקה (להלן: "Crystal Web"). על-פי ההסכם, תשווק CrystalWeb ותפיץ ללקוחותיה בדרום-אפריקה את שירותי ה-"SmartVOD" של החברה, ובין השאר באמצעות ספקי אינטרנט נוספים במדינה עמם מקיימת CrystalWeb שיתופי פעולה בתשתית והפצת אינטרנט, ובשלב הראשון בתחום השכרה ומכירה של פרטי תוכן (TVOD ו-EST). כן הוסכם כי שיתוף הפעולה יושק ללקוחות במהלך חודש ספטמבר 2017, למשך שנה אחת, עם אופציה להאריך בשנתיים נוספות. עוד נקבע כי הצדדים יחלקו ביניהם את ההכנסות המתקבלות מן השירותים (לאחר ניכוי הוצאות מוסכמות), אולם החברה תהיה זכאית לסך מינימלי של 960,000 דולר ארה"ב, אשר ישולם לה על-פני שנה. ככל שחלקה של החברה בהכנסות כאמור יעלו על סך זה, ישולם לה ההפרש על בסיס חודשי.

נכון למועד אישור המידע הכספי לתקופת ביניים זוהשירות טרם הופעל וטרם נבעו לחברה תקבולים והכנסות מהסכם זה.

ה. חתימה על הסכם השקת פלטפורמת תוכן לקהל דובר רוסי

ביום 26 ביוני 2017, חתמה החברה על הסכם עם תאגיד מדיה רוסי (להלן: "השותף"), על פי ההסכם ישתפו הצדדים פעולה לתקופה ראשונית של 5 שנים לצורך השקת פלטפורמת תוכן גלובאלית באמצעות האינטרנט (OTT) לקהל דוברי רוסי ברחבי העולם. השותף יעשה שימוש בפלטפורמה הטכנולוגית של החברה, על-מנת להפיץ ולשווק את תכניו בשפה הרוסית, וחלק מן התכנים אף יופץ באופן בלעדי באמצעות הפלטפורמה.

נכון למועד אישור המידע הכספי לתקופת ביניים זוהשירות טרם הופעל וטרם נבעו לחברה תקבולים והכנסות מהסכם זה.

ו. חתימה עם הסכם הפצה עם חברת Renxo S.A

ביום 19 ביולי 2017, חתמה החברה על הסכם להרחבת הפצת שירותי החברה באמריקה הלטינית עם חברת Renxo S.A (להלן "המפיץ") על פי ההסכם יחבר המפיץ את שירותי החברה במדינות אמריקה הלטינית ויאפשר חיבור לגבייה של התשלומים עבור התכנים באמצעות חשבון הסלולר של הלקוח. תקופת ההסכם נקבעה לשלוש שנים.

נכון למועד אישור המידע הכספי לתקופת ביניים זוהשירות טרם הופעל וטרם נבעו לחברה הכנסות מהסכם זה.

ז. עסקת טאקומי

ביום 8 בינואר 2018 התקשרה החברה בהסכם רכישת פעילות הפרסום בוידאו של חברת טאקומי בע"מ (להלן - "טאקומי") תמורת תשלום מזומן, הנפקת מניות וכן תשלום עמלת הצלחה. העסקה האמורה היתה כפופה בין היתר לאישור דריקטוריון החברה, לאישור הבורסה, וכן לבדיקת נאותות של מצגי טאקומי. ביום 16 במרס 2018 עדכנה החברה כי לא הושלמו התנאים להשלמת העסקה ולכן לא הושלמה העסקה. בהמשך לביטול העסקה, ביום 9 באפריל 2018 נחתם הסכם בין החברה לבין טאקומי ובעלי מניותיה במסגרתו הוחלט כי החברה תישא בעלויות בסך של 110 אלפי דולר שהתהוו בקשר לעסקה, הפרשה בסכום זה נכללה במסגרת המאזן ליום 31 במרס 2018, מנגד, לא תהיה לחברה, לטאקומי ולבעלי מניותיה טענות או השגות כלשהן.

וונטיז בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים (המשך)

ביאור 10 - התקשרויות והתחייבויות תלויות (המשך):

ח. חתימה עם הסכם הפצה עם חברת Foxxum GMBH

ביום 16 בינואר 2018, התקשרה החברה בהסכם הפצה עם Foxxum GMBH (להלן – "Foxxum") במסגרת ההסכם, Foxxum תפיץ את האפליקציה של החברה בברזיל ומקסיקו באמצעות התקנת האפליקציה של החברה על פלטפורמת הטלוויזיות החכמות שהיא מטמיעה בטלוויזיות המופצות במדינות אמריקה הלטינית ובאמצעות קידום פרימיום של האפליקציה במסגרת מסך התכנים הראשי. במסגרת ההסכם נקבע מנגנון שיתוף בהכנסות בין הצדדים, אשר יבוצע אחת לרבעון.

נכון למועד אישור המידע הכספי לתקופת ביניים זו השירות טרם הופעל וטרם נבעו לחברה הכנסות מהסכם זה.

ט. חתימה על הסכם הפצה עם חברת Roku Inc

ביום 3 בפברואר 2018 חתמה החברה על הסכם הפצה עם Roku Inc (להלן – "Roku"), במסגרת ההסכם, Roku תפיץ את שירותי החברה בפורט פרוסום ממוקד, בממירים וצידוד בידורי אחר ש Roku מייצרת ומפיצה, וכן במערכות טלוויזיה חכמה בהן מוטמעת הטכנולוגיה של Roku. במסגרת ההסכם נקבע מנגנון שיתוף מתקבולי הפרסומים בין הצדדים.

נכון למועד אישור המידע הכספי לתקופת ביניים זו השירות טרם הופעל וטרם נבעו לחברה הכנסות מהסכם זה.

י. עסקת רכישת פעילות וטכנולוגיית סמארט-פיי

במהלך חודש אוקטובר 2015 נכנסה הקבוצה להסכם צירוף עסקים (להלן – "עסקת הרכישה") עם חברת T.V SmartPay Limited (להלן – "הנרכשת" או "סמארט-פיי").

במסגרת הסכם זה החברה תרכוש מאת סמארט-פיי את כל פעילותה ובכלל זה את כל הקניין הרוחני שלה וחלק מהסכמי הפעילות בקשר עם טכנולוגיית הגבייה והסליקה של כספים מאת לקוחות, ובכלל זה קוד התוכנה, מאגר המידע, שמות מתחם, תעודות פרוטוקולי אבטחה, דוקומנטציה, תשתיות ענן, כתובת IP וכיוצא בזה (להלן בייחד – "הפעילות והטכנולוגיה של סמארט-פיי").

ביום 28 בפברואר 2016 נחתמו הסכמי הצבעה משותפים בין נועם יוסיפדיס, אורן לוי ודין סולומון (והחברות שבבעלותן) – סנטינל הון ונצ'רס בע"מ ושילד קפיטל בע"מ, בחברה ובסמארט-פיי ובכך נתנו תוקף לעסקת הרכישה וזאת בכפוף להנפקה של מניות החברה בבורסה.

ביום 3 במרס 2016 נחתם עדכון לעסקת הרכישה, כך שבתמורה לפעילות ולטכנולוגיה של סמארט-פיי התחייבה החברה לשלם לסמארט-פיי תמורה בסך כולל של כ-2,063 אלפי דולר כדלהלן:

(1) 750 אלפי דולר ישולמו בדרך של הקצאת 722,157 מניות, לפי מחיר למניה של כ-1.04 דולר.

(2) 1,313 אלפי דולר במזומן אשר ישולמו לסמארט-פיי ב-18 תשלומים חודשיים שווים, שתחילתם עם תום 6 חודשים ממועד השלמת הנפקת מניות החברה לציבור.

בעקבות הנפקת מניות החברה כאמור בביאור 1(א), ביום 4 באוגוסט 2016 הושלמה עסקת הרכישה.

התחייבותה של החברה לשלם מזומן טופלה בהתחייבות פיננסית הנמדדת בהתאם לשיטת העלות המופחתת. ההתחייבות הפיננסית הוונה בהתאם לריבית החוב של החברה בשיעור של כ-9.62% והוערכה על ידי מערכי שווי חיצוניים. יתרת ההתחייבות במועד השלמת עסקת הרכישה עמדה על כ-1,160 אלפי דולר.

נכון לימים 31 במרס 2018, 31 במרס 2017 וליום 31 בדצמבר 2017 עומדת יתרת ההתחייבות על כ-507 אלפי דולר, 1,090 אלפי דולר ו-571 אלפי דולר, בהתאמה.

וונטיז בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים (המשך)

ביאור 11 - אירועים לאחר תאריך המאזן:

- א. ביום 15 באפריל 2018 מומשו 200,000 אופציות על ידי נושא משרה בחברה.
- ב. ביום 16 במאי 2018 המירה IXYS את יתרה ההלוואה והוצאות ריבית לשלם בגינה בסך כולל של כ- 1,040 אלפי דולר לכ – 985 אלף מניות רגילות של החברה לפי שער המרה של 3.817 ש"ח למניה.
- ג. ביום 17 במאי 2018 הוצע לציבור, בהתאם לתשקיף מדף הנפקת מניות רגילות בנות 0.001 יורו ע.נ. ביחד עם כתבי אופציה הניתנים למימוש למניות רגילות. במסגרת הנפקה זו הנפיקה החברה 12,263 יחידות אשר כל יחידה כוללת 100 מניות רגילות של החברה ו 200 כתבי אופציה (סדרה 2) תמורה לכ- 1,729 אלפי ש"ח. הוצאות ההנפקה שהתהוו לחברה הסתכמו לסך כולל של כ-80 אלפי דולר.
- ד. ביום 16 במרס 2018 הודיעו בעלי השליטה בחברה לחברה כי חתמו על הסכם דו-שלבי למכירת מניותיהם בחברה לידי אולפן סרטים אמריקאי בשם Desilu Studios Inc (להלן – "דסילו"). בשלב ראשון עם השלמת העסקה תרכוש דסילו 3,500 אלפי מניות של החברה. בשלב השני לבעלי השליטה בחברה ניתנה אופציה מכירה של עד 15,000,000 ממניותיהם, וזאת ככל שיתרחש "ארוע מפעיל" (כהגדרתו בהסכם) בתוך 12 חודשים ממועד חתימת ההסכם. נכון למועד אישור המידע הכספי לתקופת ביניים זו בעלי השליטה מחזיקים בכ- 48% מהון המניות של החברה. ביום 12 באפריל 2018 הודיעו בעלי השליטה בחברה לחברה כי התקבלו המחאות בין תשלום השלב הראשון. ביום 15 במאי 2018 הודיעו בעלי השליטה בחברה לחברה כי קיבלו הודעה מהרוכשת לפיה הסיבות לעיכוב בקבלת הכספיים לבעלי השליטה בגין השלב הראשון נובעות מעניינים טכניים הקשורים לרוכשת בלבד.