

## **המ-לט (ישראל-קנדה) בע"מ**

- חלק א' - דוח דירקטוריון על מצב ענייני התאגיד.
- חלק ב' - דוחות כספיים ליום 31 במרס, 2018.
- חלק ג' - דוח רבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי.

## **המ-לט (ישראל-קנדה) בע"מ**

**חלק א' - דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד**

**לתקופה שהסתיימה ביום 31 במרס, 2018**

**המ-לט (ישראל-קנדה) בע"מ**  
**דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד**  
**לתקופה שהסתיימה ביום 31 במרס, 2018**  
**(כל הערכים נקובים בדולרים של ארה"ב)**

המ-לט (ישראל-קנדה) בע"מ (להלן: "החברה") מתכבדת בזה להגיש את דוח הדירקטוריון הסוקר את השינויים העיקריים בפעילות החברה במהלך התקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 31 במרס, 2018 (להלן: "הרבעון"), בהתאם לתקנה 48 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970, כמפורט להלן.

יודגש כי התיאור בדוח זה נערך בהנחה ובפני המשקיעים מצוי הדוח התקופתי האחרון, לשנת 2017 לרבות דוח הדירקטוריון, פרק תיאור עסקי התאגיד והדוחות הכספיים שבמסגרתו (דיווח מידי מיום 18.3.2018, אסמכתא: 2018-01-025510) (להלן: "הדוח התקופתי לשנת 2017").

כמו כן, לדוח זה מצורפים הדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 במרס, 2018 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך (להלן: "הדוחות הכספיים").

1. החברה נתאגדה ונרשמה בישראל ביום 28 באוגוסט, 1961. ביום 8 במאי, 1994 הפכה החברה לחברה ציבורית ובאותו חודש נרשמה לראשונה למסחר בבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ. החברה פועלת בעצמה ובאמצעות מספר חברות בנות (החברה וחברות הבנות יקראו להלן ביחד: "הקבוצה").

יודגש כי התיאור בדוח זה כולל מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968. מידע צופה פני עתיד הוא מידע לא ודאי לגבי העתיד, לרבות תחזית, הערכה, אומדן או מידע אחר המתייחסים לאירוע או לעניין עתידי שהתממשותו אינה ודאית בשל גורמים שאינם בשליטת החברה.

**2. עיסוקה של הקבוצה הינו בשני תחומי פעילות, כדלקמן:**

**תחום א' - פיתוח, ייצור, שיווק ומכירה של מחברים, ברזים ושסתומים למערכות פיקוד, בקרה והולכה תעשייתיות וכן פיתוח, תכנון וייצור מערכות ללקוחות בתחום פעילות זה (להלן: "מוצרים לתעשייה התהליכית").**

**תחום ב' - פיתוח, ייצור, שיווק ומכירה של מחברים, ברזים ושסתומים למערכות הובלת גזים אולטרה-טהורים בתעשיות מיקרו אלקטרוניקה ותעשיות אולטרה-נקיות נוספות וכן פיתוח, תכנון וייצור מערכות ללקוחות בתחום פעילות זה (להלן: "מוצרים אולטרה נקיים").**

לפרטים בדבר תחומי הפעילות של הקבוצה ראו סעיפים 8 עד 19 בפרק תיאור עסקי התאגיד בדוח תקופתי לשנת 2017.

מכירות הקבוצה מופנות ברובן המכריע לייצוא. בשנת 2017 כ-96% ממכירות הקבוצה היו לייצוא. מוצרי הקבוצה זוכים להכרה ואישור על ידי חברות תעשיות עולמיות מובילות בשווקים המרכזיים הבאים: יצרני מערכות גז תעשייתי, מוליכים למחצה, נפט, גז ופטרוכימיים, ציוד אנליטי, טורבינות קרקע ואנרגיה גרעינית.

### 3. מצב כספי:

#### 3.1 כללי

להלן עיקרי המצב הכספי והסברי החברה (באלפי דולר של ארה"ב):

סעיף	ליום 31 במרס, 2018	ליום 31 בדצמבר, 2017	שינוי	הסברי החברה
נכסים שוטפים	116,410	116,849	(439)	הירידה בסך הנכסים השוטפים נובעת בעיקרה מקיטון בסעיף מזומנים (2,953 אלפי דולר) המקוזזת בעליה בסעיף לקוחות (1,036 אלפי דולר) בהלימה לגידול במחזור המכירות ובעליה בסעיף המלאי (933 אלפי דולר) הנובעת בעיקר מהרחבת כושר הייצור והתאמתו לרמות הביקושים.
נכסים בלתי שוטפים	50,568	49,167	1,401	עיקר העליה מקורה בעליה בסעיף רכוש קבוע (650 אלפי דולר) בגין השקעות בציוד ומכונות בעיקר בישראל ומעליה בסעיף נכסי מסים נדחים (406 אלפי דולר).
סה"כ נכסים	166,978	166,016	962	
התחייבויות שוטפות	74,315	68,255	6,060	העליה הינה בעיקרה כתוצאה מעליה בסעיף זכאים (7,816 אלפי דולר) הנובעת בעיקרה מדיבידנד שהוכרז לבעלי מניות החברה בקיזוז ירידה בסעיף התחייבויות מסים שוטפים (1,139 אלפי דולר) (ראה סעיף 7.2).
התחייבויות שאינן שוטפות	17,554	17,930	(376)	הירידה בסעיף התחייבויות לתאגידים בנקאיים (385 אלפי דולר) הנובע מפרעון הלוואות בהתאם ללוחות הסילוקין.
ההון המיוחס לבעלי הזכויות ההוניות של החברה	75,109	79,831	(4,722)	השינוי בהון העצמי נובע בעיקרו מדיבידנד שהוכרז לבעלי מניות החברה (10,000 אלפי דולר) המקוזז ברווח בתקופת הדוח (4,492 אלפי דולר).
אחוז ההון מסך המאזן המאוחד	כ-45%	כ-48%		
סך הכל התחייבויות והון	166,978	166,016	962	

### 4. תוצאות הפעולות:

4.1 בתקופת הדוח נרשמה עליה של כ-36% בהכנסות הקבוצה בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד. בתחום מכירות המוצרים האולטרה-נקיים חל גידול משמעותי של כ-60% ובמכירות המוצרים לתעשייה התהליכית חל גידול משמעותי של כ-23%, לעומת התקופה המקבילה אשתקד. התוצאות הכספיות של תקופת הדוח, בהשוואה לתקופה מקבילה אשתקד, הושפעו להערכת החברה, בעיקר מהגורמים הבאים:

- 4.1.1 עליה במכירות הקבוצה הנובעת מעליה בביקושים למוצרי החברה בשני תחומי פעילותה.
- 4.1.2 השפעת השינוי בשערי החליפין של הדולר האמריקאי לעומת המטבעות האחרים, בעיקר השקל, בהן פועלת הקבוצה על רווחיותה.

#### 4.2 ניתוח הדוחות הכספיים:

להלן עיקרי התוצאות והסברי החברה לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס, 2018 ו- 2017 (באלפי דולר של ארה"ב):

סעיף	לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס			הסברי החברה
	2018	2017	שינוי	
הכנסות ממכירות	44,560	32,876	11,684	העליה במכירות הקבוצה בתקופת הדוח בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד נובעת בעיקרה מגידול במכירות בשני תחומי פעילותה. עיקר העליה במכירות נובעת מעליה בביקושים בטריטוריות אירופה, המזרח הרחוק וצפון אמריקה ומאיחוד מכירותיה של חברת הבת בסינגפור (שנרכשה באוקטובר 2017).
עלות המכירות	28,753	20,560	8,193	
רווח גולמי	15,807	12,316	3,491	
שיעור רווח גולמי	35%	37%		הירידה בשיעור הרווח הגולמי בתקופת הדוח בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד נובעת בעיקרה מהשפעת שער החליפין של הדולר האמריקאי אל מול השקל על תשומות הייצור השקליות וכן מתמהיל המכירות.
הוצאות מכירה ושיווק	6,885	6,316	569	העליה בהוצאות מכירה ושיווק הינה בהלימה לגידול בהיקף המכירות של הקבוצה ונובעת בעיקרה מעליה בהוצאות שכר ותגמול אחרות.
הוצאות הנהלה וכלליות	2,899	2,115	784	העליה בהוצאות הנהלה וכלליות נובעת מהשקעה בהרחבת התשתית הניהולית לתמיכה בהיקפי הפעילות הגדלים של הקבוצה ומאיחוד הוצאות הנהלה וכלליות של חברת הבת בסינגפור.
הוצאות מחקר ופיתוח	1,038	908	130	העליה בהוצאות מחקר ופיתוח נובעת מהרחבת פעילויות מחקר ופיתוח.
רווח תפעולי	4,985	2,977	2,008	
הוצאות מימון, נטו	77	290	(213)	השינוי בסעיף זה מקורו בעיקר משינויים בשערי החליפין של המטבעות השונים ביחס לדולר.
רווח לפני מיסים על ההכנסה	4,908	2,687	2,221	
מיסים על ההכנסה	416	100	316	שיעורי המס האפקטיביים מושפעים בעיקר מהפרמטרים המפורטים בהערת שוליים להלן. <sup>1</sup>
רווח נקי לתקופה	4,492	2,587	1,905	
EBITDA	6,537	4,555		

<sup>1</sup> שיעורי המס האפקטיביים מושפעים בעיקר מהפרמטרים הבאים: (א) בשנת 2011 החליטה החברה להיכנס לתחולת התיקון לחוק עידוד השקעות הון, התשי"ט-1959. בהתאם לחוק חל שיעור מס מופחת על כל הכנסות החברה החל משנת המס 2011; (ב) שינויים בשער החליפין של הדולר אל מול השקל יוצרים הוצאות/הכנסות מימון לצרכי מס המגדילים/מקטינים את ההכנסה החייבת השקלית לצרכי מס הכנסה של חברות הקבוצה הפועלות בישראל; (ג) לחברה חברות בחו"ל שדוחותיהן אינם נקובים בדולר ארה"ב. קיימים מצבים בהם נוצרים פערים בין הרווח במטבע המקורי לרווח בדולרים בשל כללי תרגום הדוחות הכספיים. פערים אלו משפיעים על שיעור המס בדו"ח המאוחד של הקבוצה; (ד) שיעור המיסים בחברות הממוסות בחו"ל גבוה משמעותית משיעור המיסים החל בישראל ונע בתחום של 20%-37%.

להלן תמצית תוצאות הפעילות של הקבוצה, לפי תחומי פעילות, לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס, 2018 ו- 2017 (באלפי דולרים של ארה"ב):

סעיף	1-3/2018			1-3/2017		
	מוצרים אולטרה נקיים	מוצרים לתעשייה התהליכית	סה"כ	מוצרים אולטרה נקיים	מוצרים לתעשייה התהליכית	סה"כ
מכירות	18,203	26,357	44,560	11,405	21,471	32,876
רווח תפעולי	2,307	2,678	4,985	1,216	1,761	2,977

העליה במכירות המוצרים לתעשייה התהליכית ברבעון הראשון של שנת 2018 ביחס לרבעון המקביל אשתקד נובעת בעיקרה מעליה בביקושים למוצרי החברה בטריטורית המזרח הרחוק וצפון אמריקה ומאיחוד מכירותיה של חברת הבת בסינגפור (שנרכשה באוקטובר 2017).

העליה במכירות המוצרים האולטרה נקיים ברבעון הראשון של שנת 2018 ביחס לרבעון המקביל אשתקד נובעת בעיקרה מעליה בביקושים למוצרי החברה בטריטוריות אירופה, המזרח הרחוק וצפון אמריקה.

#### 5. נזילות ומימון

להלן מצב הנזילות של החברה והסברי החברה (באלפי דולר של ארה"ב):

סעיף	לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		הסברי החברה
	2018	2017	
תזרים מזומנים מפעילות שוטפת	651	1,817	הירידה בתזרים המזומנים מפעילות שוטפת ברבעון הראשון של שנת 2018 בהשוואה לתקופה מקבילה אשתקד מקורה בעיקר בהשקעות בהון החוזר לתמיכה בהרחבת פעילות הקבוצה ומתשלום הסדר שומה (ראו סעיף 7.2 להלן).
תזרים מזומנים מפעילות השקעה	(2,207)	(3,015)	עיקר השימוש במזומנים להשקעה ברבעון הראשון של שנת 2018 הינו בעבור רכישת רכוש קבוע בהתאם לתוכניות ההשקעות של החברה. עיקר השימוש במזומנים להשקעה ברבעון המקביל אשתקד הינו בעבור רכישת זכויות בטכנולוגיה ורכישת רכוש קבוע אשר קוזז בתמורה שנתקבלה בגין מכירת נדל"ן להשקעה.
תזרים מזומנים לפעילות מימון	(1,451)	1,459	מזומנים ששימשו לפעילות מימון ברבעון הראשון של שנת 2018 מייצגים מפרעון שוטף של הלוואות שנלקחו בעבר מבנקים. המזומנים שנבעו מפעילות מימון ברבעון המקביל אשתקד נבעו בעיקר מקבלת אשראי לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים.
הפרשי שער בגין יתרות מזומנים ושווי מזומנים	54	44	
<b>גידול (קיצון) ביתרת המזומנים</b>	<b>(2,953)</b>	<b>305</b>	

היקפן הממוצע של ההלוואות לזמן קצר בתקופת הדוח הינו כ-18,393 אלפי דולר, לעומת כ-13,351 אלפי דולר בתקופה המקבילה אשתקד.

היקפו הממוצע של האשראי לזמן ארוך בתקופת הדוח הינו כ-15,483 אלפי דולר, לעומת כ-15,750 אלפי דולר, בתקופה המקבילה אשתקד.

היקפו הממוצע של האשראי מספקים בתקופת הדוח הינו כ- 25,405 אלפי דולר, לעומת כ- 18,324 אלפי דולר בתקופה המקבילה אשתקד.

היקפו הממוצע של האשראי ללקוחות בתקופת הדוח הינו כ- 43,991 אלפי דולר, לעומת כ- 37,239 אלפי דולר בתקופה המקבילה אשתקד.

נכון למועד הדוחות הכספיים הרבעוניים החברה והחברה המאוחדת ה.טי.סי בע"מ עומדות באמות המידה הפיננסיות. לפרטים נוספים אודות אמות המידה הפיננסיות, ראו בסעיף 33 בפרק תיאור עסקי התאגיד בדוח תקופתי לשנת 2017 ובביאור 13 לדוחות הכספיים לשנת 2017.

#### **6. אומדנים חשבונאיים קריטיים**

לא חלו שינויים מהותיים ביחס לפירוט אודות אומדנים חשבונאיים קריטיים בבאור 3 לדוחות הכספיים לשנת 2017.

#### **7. אירועים מהותיים בתקופת הדוח:**

7.1 ביום 25 בינואר, 2018 החברה פרסמה דוח הקצאה פרטית שאינה מהותית ואינה חריגה של 30,000 אופציות (לא סחירות) לעובד שהינו נושא משרה. לפרטים נוספים ראו דיווחים מיידיים מיום 25.01.2018 (אסמכתא: 2018-01-009421) אשר הפרטים הכלולים בו מובאים בזאת על דרך של הפניה. ביום 14 במרס, 2018 בוצעה הקצאת האופציות, לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 14.3.2018 (אסמכתא: 201801-024574).

7.2 ביום 28 בינואר, 2018 ניתן תוקף של פסק דין להסכם פשרה שהושג בין החברה (לרבות חברת הבת – ה.טי.סי בע"מ) לבין פקיד שומה חיפה, לפיו לשם סילוק סופי של מלוא המחלוקת בין הצדדים תשולם על ידי החברות תוספת מס הכוללת ריבית והפרשי הצמדה למועד פסק הדין בסך של שישה מליון ש"ח. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 28.01.2018 (אסמכתא: 2018-01-009721) המובא בדרך של הפניה. ביום 1 במרס, 2018 שולמה תוספת המס כאמור.

7.3 בישיבת הדירקטוריון מיום 26 במרס, 2018, החליט דירקטוריון החברה לאשר חלוקת דיבידנד לבעלי המניות של החברה, בסך כולל של כ- 34.91 מיליון ש"ח, המהווים כ- 10 מליון דולר (סכום הדיבידנד למניה הינו בסך של כ- 2.49 ש"ח למניה, המהווה כ- 0.71 דולר למניה) סכום הדיבידנד עמד לתשלום ביום 10 במאי, 2017. לפרטים נוספים ראו דוח מיידי מיום 27.03.2018 (אסמכתא: 2018-01-030184) וכן דיווח מיידי מיום 16.04.2018 (אסמכתא: 2018-01-038704), אשר הפרטים הכלולים בהם מובאים בזאת על דרך של הפניה.

#### **8. אירועים מהותיים לאחר תאריך המאזן:**

8.1 בחודש אפריל 2018, חתמה חברת הבת ה.טי.סי בע"מ על הסכם עם חברת הזנק נוספת לצורך קליטתה במעבדת החדשנות של החברה. חברת ההזנק עימה נחתם ההסכם עוסקת ביצירת כלי לבניית הדרכות במציאות רבודה ליעול תהליך ההדרכה והתמיכה מרחוק. לפרטים נוספים לגבי מעבדת החדשנות ראו סעיף 27 בפרק א, תיאור עסקי התאגיד, שצורף לדוח התקופתי לשנת 2017.

- 8.2 ביום 17 במאי, 2018 אישרו מחדש ועדת התגמול והדירקטוריון, גמול לדירקטורים מטעם בעלת השליטה, ה"ה גילון בק (יו"ר), ישי דויד, עמירם בם ואלדד בן משה, בתוקף החל מיום 17 במאי, 2018 ועד תום שלוש שנים ממועד אישור הדירקטוריון, על פי תקנה 1א(2) ותקנה 11 לתקנות החברות (הקלות בעסקאות עם בעלי עניין), תש"ל-2000. הגמול לדירקטורים מטעם בעלת השליטה זהה לגמול הדירקטורים האחרים ואינו עולה על הסכום המרבי לפי תקנות 4, 5 ו-7 לתקנות החברות (כללים בדבר גמול והוצאות לדירקטור חיצוני), התש"ס-2000.
- 8.3 ביום 17 במאי, 2018 החליט דירקטוריון החברה, בהתאם להמלצת ועדת התגמול (לפי עניין), על זימון אסיפה שנתית ומיוחדת שעל סדר יומה בין היתר, מינוי דירקטורים (שאינם דח"צים), אישור מינוי מחדש של רואה החשבון ואישור הארכת כתיב פטור ושיפוי לדירקטורים מטעם בעלת השליטה וזאת במועד שיקבע על ידי הנהלת החברה.
- 8.4 למעט כאמור לעיל, בתקופה שממועד תאריך המאזן (31 במרס, 2018) ועד למועד פרסום הדוחות הכספיים לתקופת הדוח (17 במאי, 2018), לא חלו אירועים מהותיים.

#### 9. תרומות

לא חלו שינויים מהותיים בתקופת הדוח ביחס לגילויי שניתן בנושא זה בסעיף 11 לדוח הדירקטוריון השנתי שצורף לדוח התקופתי לשנת 2017.

#### 10. דירקטורים בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית

לא חלו שינויים בקביעת הדירקטוריון בנוגע למספר המזערי הנדרש של דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית. נכון למועד דוח רבעון זה, לא חלו שינויים במספר הדירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית המכהנים בחברה. לפרטים אודות דירקטורים בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית, נא ראו תקנה 26 בפרק פרטים נוספים בדוח תקופתי לשנת 2017 המובאים בדרך של הפניה.

#### 11. דירקטורים בלתי תלויים

נכון למועד דוח רבעון זה, בתקנון החברה לא נקבעה הוראה בדבר שיעור הדירקטורים הבלתי תלויים, בהתאם לסעיף 219(ה) לחוק החברות, התשנ"ט-1999.

#### 12. המבקרת הפנימית של החברה

במהלך הרבעון לא חל שינוי מהותי ביחס לנתונים בדבר המבקרת הפנימית של החברה כפי שפורטו בדוח הדירקטוריון שבמסגרת הדוח התקופתי לשנת 2017.



**המ-לט (ישראל-קנדה) בע"מ**

**חלק ב' - דו"חות כספיים ליום**

**31 במרס, 2018**

**המ-לט (ישראל-קנדה) בע"מ  
נתונים כספיים מתוך הדוחות הכספיים ביניים  
המאוחדים המיוחסים לחברה**

**ליום 31 במרס 2018  
(בלתי מבוקרים)**

**המ-לט (ישראל-קנדה) בערבון מוגבל**

**נתונים כספיים מתוך הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים המיוחסים לחברה  
ליום 31 במרס, 2018  
בלתי מבוקרים**

**תוכן העניינים**

**עמוד**

2-3	דוח מיוחד לפי תקנה 38ד'
4-5	נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על המצב הכספי המיוחסים לחברה
6	נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על רווח או הפסד המיוחסים לחברה
7	נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על הרווח הכולל המיוחסים לחברה
8	נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על תזרימי המזומנים המיוחסים לחברה
9	מידע נוסף

## לכבוד בעלי המניות של חברת המ-לט (ישראל-קנדה) בע"מ

א.ג.נ.,

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

### מבוא

סקרנו את המידע הכספי הביניים הנפרד המובא לפי תקנה 38' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970 של המ-לט (ישראל-קנדה) בע"מ (להלן - החברה), ליום 31 במרס, 2018 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. המידע הכספי הביניים הנפרד הינו באחריות הדירקטוריון והנהלה של החברה. אחריותנו היא להביע מסקנה על המידע הכספי הביניים הנפרד לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

לא סקרנו את המידע הכספי הביניים הנפרד מתוך הדוחות הכספיים של חברות המוחזקות אשר הנכסים בניכוי ההתחייבויות המיוחסים להן, נטו הסתכמו לסך של כ-6,583 אלפי דולר ליום 31 במרס, 2018 ואשר חלקה של החברה ברווחי החברות הנ"ל הסתכם לסך של כ-277 אלפי דולר לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדוחות הכספיים של אותן חברות נסקרו על ידי רואי חשבון אחרים שדוחותיהם הומצאו לנו ומסקנתנו, ככל שהיא מתייחסת לדוחות הכספיים בגין אותן חברות מבוססת על דוחות הסקירה של רואי החשבון האחרים.

### היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה 1 של לשכת רואי חשבון בישראל - "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי נפרד לתקופות ביניים מורכבת מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נוהלי 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 מחוויים חוות דעת של ביקורת.

### מסקנה

בהתבסס על סקירתנו ועל דוחות הסקירה של רואי החשבון האחרים, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הביניים הנפרד הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם להוראות תקנה 38' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970.

קוסט פורר גבאי את קסירר  
רואי חשבון

חיפה,  
17 במאי, 2018

### דוח מיוחד לפי תקנה 38ד'

#### נתונים כספיים ומידע כספי מתוך הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים

#### המיוחסים לחברה

להלן נתונים כספיים ומידע כספי נפרד המיוחסים לחברה מתוך הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים של הקבוצה ליום 31 במרס, 2018 המפורסמים במסגרת הדוחות התקופתיים (להלן - דוחות מאוחדים), המוצגים בהתאם לתקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התשי"ל-1970.

נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על המצב הכספי המיוחסים לחברה

ליום			באור	
31 בדצמבר	ליום 31 במרס			
2017	2017	2018		
מבוקר	בלתי מבוקר			
אלפי דולר				
3,139	9,555	3,154		נכסים שוטפים
11,535	10,284	9,092		מזומנים ושווי מזומנים
27,015	22,562	29,442		לקוחות
2,869	674	3,218		יתרות חו"ז שוטפות עם חברות מוחזקות
5,795	4,572	5,581		הלוואות לחברות מוחזקות
27,865	22,400	27,403		חייבים ויתרות חובה, כולל חברות מוחזקות
-	-	636		מלאי
78,218	70,047	78,526		נכסי מסים נדחים
				סה"כ נכסים שוטפים
				נכסים לא שוטפים
49,118	45,068	51,478	3	נכסים בניכוי התחייבויות המיוחסים לחברות מוחזקות,
10,836	7,796	11,235		נטו לרבות מוניטין
22,764	19,802	23,425		הלוואות לחברות מוחזקות
124	*99	118		רכוש קבוע
2,469	*2,469	2,469		הוצאות מראש לזמן ארוך
85,311	75,234	88,725		נכסים בלתי מוחשיים
				סה"כ נכסים לא שוטפים
163,529	145,281	167,251		סה"כ נכסים

\* סווג מחדש

המידע הנוסף המצורף מהווה חלק בלתי נפרד מהנתונים הכספיים ומהמידע הכספי הנפרד.

נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על המצב הכספי המיוחסים לחברה

ליום 31 בדצמבר 2017	ליום 31 במרס 2017	2018
מבוקר	בלתי מבוקר	
אלפי דולר		
15,829	7,456	15,924
20,290	15,156	18,533
25,340	26,468	27,046
4,246	8,765	14,304
1,330	1,678	-
67,035	59,523	75,807
15,310	16,130	14,929
1,065	994	1,051
288	357	355
16,663	17,481	16,335
83,698	77,004	92,142
4,507	4,505	4,510
21,955	19,490	21,955
(835)	(2,612)	(161)
(3,526)	(3,526)	(3,526)
57,730	50,420	52,331
79,831	68,277	75,109
163,529	145,281	167,251

התחייבויות שוטפות

הלוואות ואשראי מתאגידים בנקאיים  
התחייבויות לספקים ולנותני שירותים  
יתרות חו"ז שוטפות עם חברות מוחזקות  
זכאים ויתרות זכות  
התחייבויות מסים שוטפים

סה"כ התחייבויות שוטפות

התחייבויות לא שוטפות

הלוואות מתאגידים בנקאיים  
התחייבויות בשל הטבות לעובדים  
מסים נדחים

סה"כ התחייבויות לא שוטפות

סה"כ התחייבויות

הון

הון מניות  
פרמיה על מניות  
התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ  
מניות באוצר  
יתרת רווח

סה"כ הון

סה"כ התחייבויות והון

המידע הנוסף המצורף מהווה חלק בלתי נפרד מהנתונים הכספיים ומהמידע הכספי הנפרד.

מורן טייר סמנכ"ל כספים	אמיר וידמן מנהל כללי	גילון בק יו"ר הדירקטוריון
---------------------------	-------------------------	------------------------------

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 17 במאי, 2018.

**נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על רווח או הפסד המיוחסים לחברה**

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס		
	2017	2018	
	מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי דולר		
	59,541	14,607	הכנסות ממכירות
	43,957	11,212	עלות המכירות
	15,584	3,395	<b>רווח גולמי</b>
	4,393	1,086	הוצאות מכירה ושיווק
	3,187	681	הוצאות הנהלה וכלליות
	2,063	750	הוצאות מחקר ופיתוח, נטו
	50	-	הוצאות אחרות
	5,891	878	<b>רווח תפעולי</b>
	801	479	הכנסות מימון
	3,316	158	הוצאות מימון
	(2,515)	321	<b>הכנסות (הוצאות) מימון, נטו</b>
	3,376	1,199	<b>רווח לפני מסים על ההכנסה</b>
	251	191	מסים על ההכנסה
	3,125	1,008	<b>רווח לתקופה</b>
	8,879	1,579	חלק החברה ברווחי חברות מוחזקות, נטו
	12,004	2,587	<b>רווח נקי המיוחס לחברה</b>

המידע הנוסף המצורף מהווה חלק בלתי נפרד מהנתונים הכספיים ומהמידע הכספי הנפרד.



נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על הרווח הכולל המיוחסים לחברה

לתקופה של שלושה חודשים		לשנה שהסתיימה
שהסתיימה		ביום
ביום 31 במרס		31 בדצמבר
2018	2017	2017
בלתי מבוקר		מבוקר
אלפי דולר		
4,492	2,587	12,004
רווח נקי המיוחס לחברה		
רכיבים שלא יסווגו מחדש לאחר מכן לרווח או הפסד :		
-	-	(30)
מדידה מחדש של תכנית הטבה מוגדרת		
-	-	(2)
מסים בגין רכיבים שלא יסווגו מחדש לאחר מכן לרווח או הפסד		
-	-	(12)
מדידה מחדש של תכנית הטבה מוגדרת בגין חברות מוחזקות, נטו ממס		
-	-	(44)
סה"כ רכיבים שלא יסווגו מחדש לאחר מכן לרווח או הפסד, נטו ממס		
רכיבים שיסווגו או המסווגים מחדש לרווח או הפסד בהתקיים תנאים ספציפיים :		
674	228	2,005
חלק החברה ברווח כולל אחר, נטו המיוחס לחברות המוחזקות		
674	228	2,005
סה"כ רכיבים שיסווגו או המסווגים מחדש לרווח או הפסד, נטו ממס		
674	228	1,961
סה"כ רווח כולל אחר המיוחס לבעלי מניות החברה		
5,166	2,815	13,965
סה"כ רווח כולל המיוחס לבעלי מניות החברה		

המידע הנוסף המצורף מהווה חלק בלתי נפרד מהנתונים הכספיים ומהמידע הכספי הנפרד.

נתונים כספיים מתוך הדוחות הכספיים המאוחדים על תזרימי המזומנים המיוחסים לחברה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2017	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2018
מבוקר	בלתי מבוקר	אלפי דולר

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת של החברה  
רווח נקי המיוחס לחברה

12,004 2,587 4,492

התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:

פחת רכוש קבוע  
הוצאות (הכנסות) מימון, נטו  
עלות תשלום מבוסס מניות  
מסים על ההכנסה  
חלק החברה ברווחי חברות מוחזקות, נטו

3,443 834 916  
766 (187) 377  
510 108 109  
251 191 274  
(8,879) (1,579) (1,685)

ירידה (עלייה) במלאי  
ירידה (עלייה) בחייבים ויתרות חובה ובהוצאות מראש לזמן ארוך  
עלייה בזכאים ויתרות זכות  
ירידה (עלייה) בלקוחות  
עלייה (ירידה) בהתחייבויות לספקים ונותני שירותים  
עלייה (ירידה) בהתחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו  
שינוי ביתרות חו"ז שוטפות עם חברות מוחזקות, נטו  
מסים ששולמו

(6,131) (666) 462  
(1,067) (483) 381  
809 371 123  
(549) 702 2,443  
5,764 84 (1,419)  
103 65 (14)  
(4,411) 367 (473)  
(2,030) (378) (2,412)

מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת של החברה

583 2,016 3,574

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה של החברה

תמורה ממכירה נדל"ן להשקעה  
רכישת נכסים בלתי מוחשיים  
רכישת רכוש קבוע  
ריבית שהתקבלה  
דיבידנד שהתקבל  
מסים ששולמו בגין מכירת נדל"ן להשקעה  
הלוואה לחברה מוחזקת  
מענקי השקעה שהתקבלו

1,590 1,590 -  
(2,468) (2,468) -  
(9,154) (1,731) (2,113)  
296 92 140  
5,013 - -  
(386) (386) -  
(5,650) (370) (350)  
748 - -

מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה של החברה

(10,011) (3,273) (2,323)

תזרימי מזומנים מפעילות מימון של החברה

הלוואות ואשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים, נטו  
תמורה ממימוש אופציות לעובדים  
קבלת הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים  
פירעון הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים  
ריבית ששולמה  
דיבידנד ששולם

7,296 - 491  
6 4 3  
3,952 2,452 -  
(2,733) (704) (977)  
(417) (214) (690)  
(4,957) - -

מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) מימון של החברה

3,147 1,538 (1,173)

הפרשי שער בגין יתרות מזומנים ושווי מזומנים

161 15 (63)

עליה במזומנים ושווי מזומנים

(6,120) 296 15

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה

9,259 9,259 3,139

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

3,139 9,555 3,154

המידע הנוסף המצורף מהווה חלק בלתי נפרד מהנתונים הכספיים ומהמידע הכספי הנפרד.

## באור 1 - כללי

מידע כספי נפרד זה ערוך במתכונת מתומצתת ליום 31 במרס, 2018 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך, בהתאם להוראות תקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים) התשי"ל-1970. יש לעיין במידע כספי נפרד זה בהקשר למידע הכספי הנפרד על הדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2017 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולמידע הנוסף אשר נלווה אליהם.

## באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית שיושמה בתמצית המידע הכספי הנפרד ביניים

המדיניות החשבונאית אשר יושמה בעריכת מידע כספי נפרד ביניים זה, עקבית לזו שיושמה בעריכת המידע הכספי הנפרד ליום 31 בדצמבר 2017.

## באור 3 - עסקאות מהותיות עם חברות מוחזקות

### הלוואות

החברה העניקה לחברה מוחזקת ביפן הלוואות שיתרתן ליום 31 במרס, 2018 מסתכמות לסך של 7,435 אלפי דולר. ההלוואות נקובות ביניים (JPY-¥) ונושאות ריבית של 3%.

להלוואות טרם נקבע מועד פירעון, ולהערכת הנהלת החברה, לחברה המאוחדת אין משאבים כלכליים לפרוע את ההלוואה במהלך השנה הקרובה.

## באור 4 - אירועים משמעותיים בתקופת הדיווח ולאחריה

- א. למידע בדבר חלוקת דיבידנד והקצאת אופציות ראה באור 4 לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.
- ב. ביום 30 באפריל, 2018 הכריזה חברה מאוחדת בבעלות מלאה על חלוקת דיבידנד בסך של 34.91 מיליון ש"ח (כ-10 מיליון דולר) אשר שולם לחברה ביום 8 במאי, 2018.

המ-לט (ישראל - קנדה) בע"מ

דוחות כספיים ביניים מאוחדים  
ליום 31 במרס 2018  
(בלתי מבוקרים)

## המ-לט (ישראל-קנדה) בערבון מוגבל

דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 31 במרס, 2018  
בלתי מבוקרים

### תוכן העניינים

#### עמוד

2	דוח סקירת דוחות כספיים ביניים מאוחדים
3-4	דוחות מאוחדים על המצב הכספי
5	דוחות מאוחדים על רווח או הפסד
6	דוחות מאוחדים על הרווח הכולל
7	דוחות מאוחדים על השינויים בהון
8-9	דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים
10-15	באורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

## דוח סקירה של רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של המ-לט (ישראל-קנדה) בע"מ

### מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של המ-לט (ישראל-קנדה) בע"מ וחברות בנות (להלן - הקבוצה), הכולל את הדוח התמציתי המאוחד על המצב הכספי ליום 31 במרס 2018 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על רווח או הפסד, רווח כולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון וההנהלה אחראים לעריכת ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 - "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופת ביניים זו לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

לא סקרנו את המידע הכספי התמציתי לתקופות ביניים של חברות שאוחדו אשר נכסיהן הכלולים באיחוד מהווים כ-11.2% מכלל הנכסים המאוחדים ליום 31 במרס 2018 והכנסותיהן הכלולות באיחוד מהוות כ-20.1% מכלל ההכנסות המאוחדות לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. המידע הכספי התמציתי לתקופות הביניים של אותן חברות נסקר על ידי רואי חשבון אחרים שדוחות הסקירה שלהם הומצאו לנו ומסקנתנו, ככל שהיא מתייחסת למידע הכספי בגין אותן חברות, מבוססת על דוחות הסקירה של רואי החשבון האחרים.

### היקף הסקירה

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

### מסקנה

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

קוסט פורר גבאי את קסירר  
רואי חשבון

חיפה,  
17 במאי, 2018

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרס	
2017	2017	2018
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי דולר	
11,172	15,332	8,219
43,473	36,959	44,509
8,718	6,611	8,679
53,355	39,217	54,288
131	-	715
116,849	98,119	116,410
1,481	-	1,679
32,552	29,559	33,202
13,429	13,424	13,576
1,705	1,907	2,111
49,167	44,890	50,568
166,016	143,009	166,978

**נכסים שוטפים**

מזומנים ושווי מזומנים  
לקוחות  
חייבים ויתרות חובה  
מלאי  
נכסי מסים שוטפים

**סה"כ נכסים שוטפים**

**נכסים לא שוטפים**

חייבים לזמן ארוך  
רכוש קבוע  
נכסים בלתי מוחשיים והוצאות מראש לזמן ארוך  
מסים נדחים

**סה"כ נכסים לא שוטפים**

**סה"כ נכסים**

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

ליום	ליום 31 במרס	
31 בדצמבר	2017	2018
2017	2017	2018
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי דולר	
18,420	13,721	18,365
25,686	18,808	25,124
21,412	20,749	29,228
2,737	3,107	1,598
68,255	56,385	74,315
15,675	16,354	15,290
1,452	1,314	1,436
260	-	275
543	679	553
17,930	18,347	17,554
86,185	74,732	91,869
4,507	4,505	4,510
21,955	19,490	21,955
(835)	(2,612)	(161)
(3,526)	(3,526)	(3,526)
57,730	50,420	52,331
79,831	68,277	75,109
166,016	143,009	166,978

**התחייבויות שוטפות**

הלוואות ואשראי מתאגידים בנקאיים ואחרים  
התחייבויות לספקים ולנותני שירותים  
זכאים ויתרות זכות  
מסים שוטפים לשלם

**סה"כ התחייבויות שוטפות**

**התחייבויות לא שוטפות**

הלוואות מתאגידים בנקאיים  
התחייבויות בשל הטבות לעובדים  
התחייבויות בגין אופצית מכר  
מסים נדחים

**סה"כ התחייבויות לא שוטפות**

**סה"כ התחייבויות**

**הון**

הון מניות  
פרמיה על מניות  
התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ  
מניות באוצר  
יתרת רווח

**סה"כ הון**

**סה"כ התחייבויות והון**

מורן טייך  
סמנכ"ל כספים

אמיר וידמן  
מנהל כללי

גילון בק  
יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 17 במאי, 2018

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.



לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס		
2017	2017	2018	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי דולר		
150,194	32,876	44,560	הכנסות ממכירות
95,974	20,560	28,753	עלות המכירות
54,220	12,316	15,807	רווח גולמי
25,834	6,316	6,885	הוצאות מכירה ושיווק
9,452	2,115	2,899	הוצאות הנהלה וכלליות
3,914	908	1,038	הוצאות מחקר ופיתוח, נטו
(939)	-	-	הכנסות אחרות
245	-	-	הוצאות אחרות
15,714	2,977	4,985	רווח תפעולי
272	49	440	הכנסות מימון
2,358	339	517	הוצאות מימון
2,086	290	77	הוצאות מימון, נטו
13,628	2,687	4,908	רווח לפני מסים על ההכנסה
1,624	100	416	מסים על ההכנסה
12,004	2,587	4,492	רווח נקי המיוחס לבעלי מניות החברה
0.86	0.19	0.32	רווח נקי למנייה המיוחס לבעלי מניות החברה (בדולר)
			רווח נקי בסיסי ומדולל

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס	
2017	2017	2018
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי דולר	
12,004	2,587	4,492
(41)	-	-
(3)	-	-
(44)	-	-
2,005	228	674
2,005	228	674
1,961	228	674
13,965	2,815	5,166

רווח נקי

רכיבים שלא יסווגו מחדש לאחר מכן לרווח או הפסד:

מדידה מחדש של תכנית הטבה מוגדרת

מסים בגין רכיבים שלא יסווגו מחדש לאחר מכן לרווח או הפסד

סה"כ רכיבים שלא יסווגו מחדש

לאחר מכן לרווח או הפסד, נטו ממס

רכיבים שיסווגו או המסווגים מחדש לרווח או הפסד

בהתקיים תנאים ספציפיים:

התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ

סה"כ רכיבים שיסווגו או המסווגים מחדש לרווח או הפסד,

נטו ממס

סה"כ רווח כולל אחר המיוחס לבעלי מניות החברה

סה"כ רווח כולל המיוחס לבעלי מניות החברה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

מיוחס לבעלי מניות החברה					
התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ מניות באוצר					
הון מניות	פרמיה על מניות	כספיים של פעילויות חוץ מניות באוצר	יתרת רווח	סה"כ הון	אלפי דולר
<b>לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס, 2018 (בלתי מבוקר)</b>					
<b>יתרה ליום 1 בינואר, 2018</b>	<b>4,507</b>	<b>21,955</b>	<b>(835)</b>	<b>(3,526)</b>	<b>57,730</b>
רווח נקי	-	-	-	-	4,492
רווח כולל אחר	-	-	674	-	674
סה"כ רווח כולל	-	-	674	-	4,492
עסקאות עם בעלים שנוקפו ישירות להון :					
כתבי אופציה לעובדים שמומשו	3	-	-	-	-
דיבידנד שהוכרז לבעלי מניות החברה	-	-	-	-	(10,000)
עלות תשלום מבוסס מניות	-	-	-	-	109
<b>יתרה ליום 31 במרס, 2018</b>	<b>4,510</b>	<b>21,955</b>	<b>(161)</b>	<b>(3,526)</b>	<b>52,331</b>
<b>לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס, 2017 (בלתי מבוקר)</b>					
<b>יתרה ליום 1 בינואר, 2017</b>	<b>4,501</b>	<b>19,490</b>	<b>(2,840)</b>	<b>(3,526)</b>	<b>52,682</b>
רווח נקי	-	-	-	-	2,587
רווח כולל אחר	-	-	228	-	228
סה"כ רווח כולל	-	-	228	-	2,587
עסקאות עם בעלים שנוקפו ישירות להון :					
כתבי אופציה לעובדים שמומשו	4	-	-	-	-
דיבידנד שהוכרז לבעלי מניות החברה	-	-	-	-	(4,957)
עלות תשלום מבוסס מניות	-	-	-	-	108
<b>יתרה ליום 31 במרס, 2017</b>	<b>4,505</b>	<b>19,490</b>	<b>(2,612)</b>	<b>(3,526)</b>	<b>50,420</b>
<b>לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2017</b>					
<b>יתרה ליום 1 בינואר, 2017 (מבוקר)</b>	<b>4,501</b>	<b>19,490</b>	<b>(2,840)</b>	<b>(3,526)</b>	<b>52,682</b>
רווח נקי	-	-	-	-	12,004
רווח (הפסד) כולל אחר	-	-	2,005	-	(44)
סה"כ רווח כולל	-	-	2,005	-	11,960
עסקאות עם בעלים שנוקפו ישירות להון :					
דיבידנד לבעלי מניות החברה	-	-	-	-	(4,957)
עלות תשלום מבוסס מניות	-	-	-	-	510
היוון עודפים לפרמיה	-	2,465	-	-	(2,465)
כתבי אופציה לעובדים שמומשו	6	-	-	-	-
<b>יתרה ליום 31 בדצמבר, 2017</b>	<b>4,507</b>	<b>21,955</b>	<b>(835)</b>	<b>(3,526)</b>	<b>57,730</b>

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס	
	2017	2018
	מבוקר	בלתי מבוקר
	אלפי דולר	

**תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת**  
רווח נקי

12,004	2,587	4,492
5,300	1,278	1,325
1,132	300	227
1,868	336	692
510	108	109
1,624	100	416
(939)	-	-
(15,373)	(1,889)	(679)
(2,802)	(1,031)	109
3,900	(112)	(2,622)
(4,419)	697	(473)
6,770	(153)	(399)
170	73	(16)
(2,863)	(477)	(2,530)
6,882	1,817	651

**התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:**

פחת רכוש קבוע	
הפחתה של נכסים בלתי מוחשיים	
הוצאות מימון, נטו	
עלות תשלום מבוסס מניות	
מסים על ההכנסה	
רווח הון	
עלייה במלאי	
ירידה (עלייה) בחייבים ויתרות חובה ובהוצאות מראש לזמן ארוך	
עלייה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות	
ירידה (עלייה) בלקוחות	
עלייה (ירידה) בהתחייבויות לספקים ולנותני שירותים	
עלייה (ירידה) ירידה בהתחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו	
מסים ששולמו	

**מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת**

**תזרימי מזומנים מפעילות השקעה**

107	43	15
35	-	-
2,377	-	-
1,590	1,590	-
(2,468)	(2,468)	-
(386)	(386)	-
(11,328)	(1,794)	(2,234)
(292)	-	-
-	-	12
748	-	-
(9,617)	(3,015)	(2,207)

ריבית שהתקבלה	
רכישת חברות מאוחדות שאוחדו לראשונה	
תמורה ממכירת רכוש קבוע	
תמורה ממכירת נדל"ן להשקעה	
רכישת נכסים בלתי מוחשיים	
מסים ששולמו בגין מכירת נדל"ן להשקעה	
רכישת רכוש קבוע	
מתן הלוואות לזמן ארוך	
פרעון הלוואות לזמן ארוך	
מענקי השקעה שהתקבלו	

**מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה**

**תזרימי מזומנים מפעילות מימון**

4,109	2,452	-
3,106	77	459
6	4	3
(2,781)	(711)	(1,192)
(1,071)	(363)	(721)
(4,957)	-	-
(1,588)	1,459	(1,451)
468	44	54

קבלת הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים ואחרים	
הלוואות ואשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים, נטו	
תמורה ממימוש אופציות לעובדים	
פרעון הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים	
ריבית ששולמה	
דיבידנד ששולם לבעלי מניות החברה	

**מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) מימון**

הפרשי שער בגין יתרות מזומנים ושווי מזומנים

**עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים**

(3,855)	305	(2,953)
15,027	15,027	11,172
11,172	15,332	8,219

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה	לתקופה של שלושה חודשים	
שהסתיימה ביום	שהסתיימה	
31 בדצמבר	ביום 31 במרס	
2017	2017	2018
מבוקר	בלתי מבוקר	
אלפי דולר		

-	4,957	9,935
902	1,450	564
1,749	443	198

פעילויות מהותיות שלא במזומן  
דיבידנד לשלם  
רכישת רכוש קבוע באשראי  
מענק השקעה לקבל

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

## באור 1 - כללי

המ-לט (ישראל-קנדה) בע"מ (להלן - "החברה") הינה חברה תושבת ישראל אשר התאגדה בישראל וכתובתה הרשמית היא רחוב היוצר 1, אזור התעשייה ציפורית, נצרת עלית. הדוחות הכספיים המאוחדים של הקבוצה ליום 31 במרס, 2018, כוללים את אלה של החברה ושל החברות המאוחדות שלה (להלן יחד - "הקבוצה"). החברה הינה חברה בת של שותפויות פימיי.

הקבוצה עוסקת בפיתוח, ייצור ושיווק מחברים, ברזים ושסתומים למערכות פיקוד ובקרה תעשייתיות למגוון ענפים ושימושים וכן למערכות הובלת גזים אולטרה נקיים בתעשיות מיקרו אלקטרוניקה ותעשיות אולטרה נקיות נוספות. ניירות הערך של החברה רשומים למסחר בבורסה לניירות ערך בתל אביב.

## באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית

### א. מתכונת העריכה של הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

דוחות כספיים אלה נערכו במתכונת מתומצתת ליום 31 במרס, 2018 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך (להלן - "הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים"). יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2017 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולביאורים אשר נלוו אליהם (להלן - "הדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים").

הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים ערוכים בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי 34 – "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן בהתאם להוראות הגילוי לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970.

המדיניות החשבונאית אשר יושמה בעריכת הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים עקבית לזו שיושמה בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים למעט האמור להלן:

### ב. הכנסות מחוזים עם לקוחות

בדבר המדיניות החשבונאית שיושמה עד ליום 31 בדצמבר, 2017 בגין ההכרה בהכנסה – ראה סעיף י' בביאור 2 לדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים.

המדיניות החשבונאית שמושמת החל מיום 1 בינואר, 2018 בגין הכרה בהכנסה הינה כדלקמן:

#### 1. הכרה בהכנסה

בהתאם לתקן, הכנסות מחוזים עם לקוחות מוכרות ברווח או הפסד כאשר השליטה בנכס או בשירות מועברות ללקוח. הכנסה נמדדת ומוכרת לפי שווי הוגן של התמורה שצפויה להתקבל בהתאם לתנאי החוזה, בניכוי הסכומים שנגבו לטובת צדדים שלישיים (כגון מסים). הכנסה מוכרת ברווח או הפסד עד למידה שצפוי שההטבות הכלכליות יזרמו לחברה, וכן ההכנסה והעלויות, אם רלוונטי, ניתנות למדידה מהימנה.

בקביעת סכום ההכנסה מחוזים עם לקוחות, החברה בוחנת האם היא פועלת כספק עיקרי או כסוכן בחוזה. החברה היא ספק עיקרי כאשר היא שולטת בסחורה או בשירות שהובטח טרם העברתו ללקוח. במקרים אלה, החברה מכירה בהכנסות בסכום ברוטו של התמורה. במקרים בהם החברה פועלת כסוכן, מכירה החברה בהכנסה בסכום נטו, לאחר ניכוי הסכומים המגיעים לספק העיקרי.

#### 2. הכנסות ממכירת סחורות

הכנסות ממכירת סחורות מוכרות ברווח או הפסד בנקודת זמן, עם העברת השליטה על הסחורות הנמכרות ללקוח. בדרך כלל השליטה מועברת במועד מסירת הסחורה ללקוח.

## באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

### ג. מכשירים פיננסיים

בדבר המדיניות החשבונאית שיושמה עד ליום 31 בדצמבר, 2017 בגין מכשירים פיננסיים – ראה סעיף י"ט בבאור 2 לדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים.

להלן המדיניות החשבונאית החדשה בדבר מכשירים פיננסיים:

#### 1. נכסים פיננסיים

נכסים פיננסיים בתחולת התקן נמדדים במועד ההכרה לראשונה בשוויים ההוגן ובתוספת עלויות עסקה שניתן לייחס במישרין לרכישה של הנכס הפיננסי, למעט במקרה של נכס פיננסי אשר נמדד בשווי הוגן דרך רווח או הפסד, לגביו עלויות עסקה נזקפות לרווח או הפסד.

החברה מסווגת ומודדת את מכשירי החוב בדוחותיה הכספיים על בסיס הקריטריונים להלן:

- (א) המודל העסקי של החברה לניהול הנכסים הפיננסיים, וכן
- (ב) מאפייני תזרים המזומנים החוזי של הנכס הפיננסי.

#### 1א) החברה מודדת מכשירי חוב בעלות מופחתת כאשר:

המודל העסקי של החברה הינו החזקת הנכסים הפיננסיים על מנת לגבות תזרימי מזומנים חוזיים; וכן התנאים החוזיים של הנכס הפיננסי מספקים זכאות במועדים מוגדרים לתזרימי מזומנים שהם רק תשלומי קרן וריבית בגין סכום הקרן שטרם נפרעה. לאחר ההכרה הראשונית, מכשירים בקבוצה זו יוצגו על פי תנאיהם לפי העלות בתוספת עלויות עסקה ישירות, תוך שימוש בשיטת העלות המופחתת.

#### 1ב) מכשירים הוניים

נכסים פיננסיים המהווים השקעות במכשירים הוניים אינם עומדים בקריטריונים האמורים לעיל ועל כן נמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד.

### 2. ירידת ערך נכסים פיננסיים

החברה בוחנת בכל מועד דיווח את ההפרשה להפסד בגין מכשירי חוב פיננסיים אשר אינם נמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד. החברה מבחינה בין שני מצבים של הכרה בהפרשה להפסד;

- (א) מכשירי חוב אשר לא חלה הידרדרות משמעותית באיכות האשראי שלהם מאז מועד ההכרה לראשונה, או מקרים בהם סיכון האשראי נמוך – ההפרשה להפסד שתוכר בגין מכשירי חוב זה תיקח בחשבון הפסדי אשראי חזויים בתקופה של 12 חודשים לאחר מועד הדיווח, או;
- (ב) מכשירי חוב אשר חלה הידרדרות משמעותית באיכות האשראי שלהם מאז מועד ההכרה לראשונה בהם ואשר סיכון האשראי בגינם אינו נמוך, ההפרשה להפסד שתוכר תביא בחשבון הפסדי אשראי חזויים – לאורך יתרת תקופת חיי המכשיר.

ירידת הערך בגין מכשירי חוב הנמדדים לפי עלות מופחתת תיזקף לרווח או הפסד כנגד הפרשה ואילו ירידת הערך בגין מכשירי חוב הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר תיזקף כנגד קרן הון ולא תקטין את הערך בספרים של הנכס הפיננסי בדוח על המצב הכספי.

**באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)****ג. מכשירים פיננסיים (המשך)****3. גריעת נכסים פיננסיים**

(א) פקעו הזכויות החוזיות לתזרימי המזומנים מהנכס הפיננסי, או  
 (ב) החברה מעבירה באופן מהותי את כל הסיכונים וההטבות הנובעים מהזכויות החוזיות לקבלת תזרימי המזומנים מהנכס הפיננסי או כאשר חלק מהסיכונים וההטבות בעת העברת הנכס הפיננסי נותרים בידי הישות אך ניתן לומר כי העבירה את השליטה על הנכס.  
 (ג) החברה מותירה בידיה את הזכויות החוזיות לקבלת תזרימי המזומנים הנובעים מהנכס הפיננסי, אך נוטלת על עצמה מחויבות חוזית לשלם תזרימי מזומנים אלה במלואם לצד שלישי, ללא עיכוב מהותי.

**4. התחייבויות פיננסיות**

במועד ההכרה לראשונה, החברה מודדת את ההתחייבויות הפיננסיות שבתחילת התקן בשווי הוגן בניכוי עלויות עסקה שניתן לייחס במישרין להנפקה של ההתחייבות הפיננסית, וזאת למעט במקרה של התחייבות פיננסית אשר נמדדת בשווי הוגן דרך רווח או הפסד, לגביה עלויות עסקה נזקפות לרווח או הפסד.

לאחר ההכרה הראשונה, החברה מודדת את כל ההתחייבויות הפיננסיות לפי שיטת העלות המופחתת, פרט ל:

- (א) התחייבויות פיננסיות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד כגון נגזרים;
- (ב) התחייבויות פיננסיות שנוצרות כאשר העברת נכס פיננסי אינה כשירה לגריעה או כאשר גישת המעורבות הנמשכת חלה;
- (ג) חוזי ערבות פיננסית;
- (ד) מחויבויות למתן הלואה בשיעור ריבית הנמוך משיעור ריבית השוק;
- (ה) תמורה מותנית שהוכרה על ידי רוכש בצירוף עסקים שתקן דיווח כספי בינלאומי 3 חל עליה.

**5. גריעת התחייבויות פיננסיות**

החברה גורעת התחייבות פיננסית כאשר ורק כאשר, היא מסולקת – דהיינו, כאשר המחויבות שהוגדרה בחוזה נפרעת או מבוטלת או פוקעת.  
 התחייבות פיננסית מסולקת כאשר החייב פורע את ההתחייבות על ידי תשלום במזומן, בנכסים פיננסיים אחרים, בסחורות או שירותים, או משוחרר משפטית מההתחייבות.  
 במקרה של שינוי תנאים בגין התחייבות פיננסית קיימת, החברה בוחנת האם תנאי ההתחייבות שונים מהותית מהתנאים הקיימים.  
 כאשר נעשה שינוי מהותי בתנאי התחייבות פיננסית קיימת, השינוי מטופל כגריעה של ההתחייבות המקורית והכרה של התחייבות חדשה. ההפרש בין היתרה של שתי ההתחייבויות הנ"ל בדוחות הכספיים נזקף לרווח או הפסד.  
 במקרה בו השינוי אינו מהותי, החברה נדרשת לעדכן את סכום ההתחייבות, קרי להוון את תזרימי המזומנים החדשים בשיעור הריבית האפקטיבית המקורית, כאשר ההפרשים ייזקפו לרווח או הפסד.  
 בעת הבחינה האם מדובר בשינוי מהותי בתנאי התחייבות קיימת, מביאה החברה בחשבון שיקולים איכותיים וכמותיים.

**6. קיזוז מכשירים פיננסיים**

נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות מקוזזים והסכום נטו מוצג בדוח על המצב הכספי אם קיימת זכות שניתנת לאכיפה משפטית לקזז את הסכומים שהוכרו, וכן קיימת כוונה לסלק את הנכס ואת ההתחייבות על בסיס נטו או לממש את הנכס ולסלק את ההתחייבות במקביל. הזכות לקזז חייבת להיות ניתנת לאכיפה משפטית לא רק במהלך העסקים הרגיל של הצדדים לחוזה אלא גם במקרה של פשיטת רגל או חדלות פירעון של אחד הצדדים. על מנת שהזכות לקזז תהיה קיימת באופן מיידי, אסור שהיא תהיה תלויה באירוע עתידי או שיהיו פרקי זמן שבהם היא לא תחול, או שיהיו אירועים שיגרמו לפקיעתה.



## באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

### ד. יישום לראשונה של תקני דיווח כספי חדשים

#### 1. IFRS 15 – הכרה בהכנסה מחוזים עם לקוחות

בחודש מאי 2014 פרסם ה-IASB את IFRS 15 – הכנסות מחוזים עם לקוחות (להלן: "התקן החדש"), המחליף את IAS 18 הכנסות, IAS 11 חוזי הקמה ואת IFRIC 13 תכניות נאמנות לקוחות, IFRIC 15 הסכמים להקמת מבנים, IFRIC 18 העברות של נכסים מלקוחות ו- SIC 31 הכנסות - עסקאות חליפין הכוללות שירותי פרסום.

התקן מציג מודל בן חמישה שלבים שיחול על הכנסות הנובעות מחוזים עם לקוחות:

שלב 1 - זיהוי החוזה עם הלקוח, לרבות התייחסות לקיבוץ חוזים וטיפול בשינויים (modifications) בחוזים.

שלב 2 - זיהוי מספר מחויבויות ביצוע נפרדות (distinct) בחוזה.

שלב 3 - קביעת מחיר העסקה, לרבות התייחסות לתמורה משתנה, רכיב מימון משמעותי, תמורות שאינן במזומן ותמורה שתשולם ללקוח.

שלב 4 - הקצאת מחיר העסקה לכל מחויבות ביצוע נפרדת על בסיס מחיר המכירה היחסי הנפרד תוך שימוש במחירים נצפים אם הם זמינים, או באומדנים והערכות.

שלב 5 - הכרה בהכנסה בעת עמידה במחויבות ביצוע, תוך הבחנה בין קיום מחויבות במועד מסוים לבין קיום מחויבות לאורך זמן.

כמו כן, התקן קובע את הטיפול החשבונאי בעלויות תוספתיות (incremental) הכרוכות בהשגת חוזה ובעלויות הקשורות במישרין למילוי החוזה.

התקן מיושם לראשונה בדוחות כספיים אלה. החברה בחרה ליישם את הוראות התקן למפרע עם הקלות מסוימות וללא הצגה מחדש של מספרי השוואה. בדבר ההכרה בהכנסה אין השפעה על הדוחות הכספיים.

#### 2. IFRS 9 מכשירים פיננסיים

בחודש יולי 2014 פרסם ה-IASB את הנוסח המלא והסופי של IFRS 9 – מכשירים פיננסיים, המחליף את IAS 39 – מכשירים פיננסיים: הכרה ומדידה. IFRS 9 (להלן: "התקן החדש") מתמקד בעיקר בסיווג ובמדידה של נכסים פיננסיים והוא חל על כל הנכסים הפיננסיים שבתחולת IAS 39.

התקן החדש מיושם לראשונה בדוחות כספיים אלה. התקן החדש מיושם למפרע ללא הצגה מחדש של מספרי השוואה כמתאפשר על פי הוראות התקן החדש, ליישום התקן החדש אין השפעה על הדוחות הכספיים.

## באור 3 - מגזרי פעילות

### א. כללי

כאמור בדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים, בקבוצה שני מגזרי פעילות כמפורט להלן:

(1) מוצרים אולטרה נקיים - ייצור מחברים ברזים ושסתומים למערכות הובלת גזים אולטרה טהורים בתעשיות מיקרו אלקטרוניקה ותעשיות אולטרה נקיות נוספות.

(2) מוצרים לתעשייה התהליכית - ייצור מחברים, ברזים ושסתומים למערכות פיקוח ובקרה תעשייתיות.

בסיס הפיצול המגזרי ובסיס המדידה של הרווח המגזרי זהה לזה שהוצג בבאור 5 בדבר מגזרי פעילות בדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים. המדיניות החשבונאית של מגזרי הפעילות זהה לזו המוצגת בבאור 2 בדבר עיקרי המדיניות החשבונאית בדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים.

## באור 3 - מגזרי פעילות (המשך)

ב. דיווח בדבר מגזרי פעילות

מוצרים אולטרה נקיים		מוצרים לתעשייה התהליכית		סה"כ	
לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס					
2018	2017	2018	2017	2018	2017
בלתי מבוקר					
אלפי דולר					
18,203	11,405	26,357	21,471	44,560	32,876
2,307	1,216	2,678	1,761	4,985	2,977

הכנסות מחיצוניים

רווח מגזרי

## לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017

מוצרים אולטרה נקיים		מוצרים לתעשייה התהליכית		סה"כ	
אלפי דולר		אלפי דולר			
מבוקר					
58,256	91,938	150,194			
6,583	9,131	15,714			
1,461	4,971	6,432			

הכנסות מחיצוניים

רווח מגזרי

מידע נוסף:

פחת והפחתות

## ג. פילוח הכנסות

מוצרים אולטרה נקיים		מוצרים לתעשייה התהליכית		סה"כ	
אלפי דולר		אלפי דולר			
בלתי מבוקר					
3,055	6,737	9,792			
9,464	7,001	16,465			
1,023	4,051	5,074			
4,438	6,315	10,753			
205	1,134	1,339			
18	1,119	1,137			
18,203	26,357	44,560			

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ, 2018

פילוח גיאוגרפי:

צפון אמריקה

אירופה

סין

מזרח רחוק (למעט סין)

ישראל

אחרים

הכנסות מחיצוניים

## באור 4 – אירועים מהותיים בתקופת הדוח ולאחריה

א. ביום 25 בינואר, 2018, אימץ דירקטוריון החברה תוכנית אופציות לנושא משרה. ביום 14 במרס, 2018 בוצעה הקצאת האופציות.

להלן עיקרי התוכנית:

- א. הקצאה לנושא המשרה של 30,000 אופציות (בלתי סחירות) הניתנות למימוש לכמות של עד – 30,000 מניות ב-3 מנות שנתיות שוות של 10,000 אופציות כל אחת, כמפורט להלן.
  - ב. תקופת ההבשלה של האופציות יהיו כדלקמן: המנה הראשונה של האופציות תהיה ניתנת למימוש החל מתום שנה ממועד ההקצאה בפועל; המנה השנייה של האופציות תהיה ניתנת למימוש החל מתום שנתיים ממועד ההקצאה בפועל; והמנה השלישית של האופציות תהיה ניתנת למימוש החל מתום שלוש שנים ממועד ההקצאה בפועל. על אף האמור לעיל, בסיום ההעסקה של מחזיק האופציות על ידי החברה מכל סיבה שהיא, יבשילו האופציות אשר היו מבשילות עד לאותו מועד אילו ההבשלה היתה על בסיס רבעוני.
  - ג. תקופת המימוש של כל מנה הינה שנתיים מיום הבשלת המנה המתייחסת. במקרה של עזיבה, נושא המשרה יוכל לממש את האופציות שטרם מומשו וניתנות למימוש תוך 90 יום. במקרה של שינוי שליטה דירקטוריון החברה רשאי להחליט על האצה חלקית.
  - ד. מחיר המימוש של כל אופציה הינו 80.99 ש"ח אך מחיר המימוש לא ישולם לחברה אלא ישמש אך ורק לקביעת מרכיב ההטבה, הנובע מהאופציות שמומשו ומספר המניות הנגזר מכך. במועד המימוש ייערך חישוב של ההפרש בין שער הפתיחה של מניית החברה בבורסה ביום המימוש לבין מחיר המימוש. הפרש זה כשהוא מוכפל במספר האופציות שמומשו יכונה להלן "ההטבה". החברה תקצה לעובד שמימש את האופציות, מניות המייצגות את תוצאת חילוק ההטבה בשער הפתיחה של מניות החברה בבורסה ביום המימוש. כל שבר יעוגל כלפי מעלה. על העובד יהיה לשלם כנגד ההקצאה אך ורק את ערכן הנקוב של המניות. בנוסף, האופציות כפופות להתאמות מסוימות במקרה של חלוקת דיבידנד, חלוקת מניות הטבה והנפקת זכויות.
  - ה. שווין ההוגן של האופציות שהוקצו לאותו מועד נקבע על פי מודל "בלק אנד שולס" (Black&Scholes), והסתכם לסך של 187 אלפי דולר.
- שווי זה חושב על בסיס ההנחות הבאות: (1) מחיר מניה של 80.99 ש"ח; (2) תנודתיות צפויה (ממוצע משוקלל) של 28.99%-31.37%; (3) ריבית חסרת סיכון בגובה של 0.88%-0.31%; (4) משך החיים הצפוי של האופציות (ממוצע משוקלל צפוי) של 4 שנים. כמו כן השווי ההוגן חושב בהנחה כי האופציות ימומשו רק בסמוך למועד פקיעתן.
- ב. ביום 15 במרס, 2018 אישר דירקטוריון החברה תוספת שכר לא מהותית למנכ"ל החברה, מר אמיר וידמן, כך ששכרו החודשי יעמוד על סך של 87.5 אלפי ש"ח החל מתחילת שנת 2018 (בשנת 2017 עמד שכרו החודשי על סך של 80 אלפי ש"ח). כמו כן אישר הדירקטוריון שינוי לא מהותי בתנאי המנה הראשונה של 8,333 אופציות (לא סחירות) שהוענקה למנכ"ל החברה ביום 28 במאי, 2015. במסגרת זו הוארך מועד הפקיעה (תקופת המימוש) של המנה הראשונה בתקופה של 12 חודשים, באופן שהמנה הראשונה של האופציות תהייה ניתנת למימוש עד ליום 27 במאי, 2019, שאר תנאי האופציות נותרו ללא שינוי.
  - ג. ביום 26 במרס, 2018 החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד בסך כולל של 34,910 אלפי ש"ח (כ-10,000 אלפי דולר, נכון למועד ההכרזה) אשר שולם לבעלי מניות החברה ביום 10 במאי, 2018. ליום 31 במרץ, 2018 הסכום נכלל בסעיף זכאים ויתרות זכות.

**המ-לט (ישראל-קנדה) בע"מ**

**חלק ג' - דו"ח רבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה  
הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי.**

## דוח בדבר הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי:

**דוח רבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי לפי תקנה 38ג(א) לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), תש"ל-1970, לתקופה שנתיימה ביום 31.3.2018**

ההנהלה, בפיקוח הדירקטוריון של המ-לט (ישראל קנדה) בע"מ (להלן – **התאגיד**), אחראית לקביעתה והתקיימותה של בקרה פנימית נאותה על הדיווח הכספי ועל הגילוי בתאגיד.

לעניין זה, חברי ההנהלה הם:

1. אמיר וידמן, מנהל כללי;
2. מורן טייר, סמנכ"ל כספים;
3. מאיר מימון, סמנכ"ל מכירות;
4. פליקס שסטטסקי, סמנכ"ל שיווק;
5. אריק מימרן – סמנכ"ל הנדסה ומו"פ;
6. חגי ססלר, סמנכ"ל איכות;
7. גריגורי רובינסקי, סמנכ"ל תפעול;
8. עירית פלד, חשבת;

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

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

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

בדוח השנתי בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי אשר צורף לדוח התקופתי לתקופה שנתיימה ביום 31.12.2017 (להלן – הדוח השנתי בדבר הבקרה הפנימית האחרון), העריכו הדירקטוריון וההנהלה את הבקרה הפנימית בתאגיד; בהתבסס על הערכה זו, הדירקטוריון והנהלת התאגיד הגיעו למסקנה כי הבקרה הפנימית כאמור, ליום 31.12.2017 היא אפקטיבית.

עד למועד הדוח, לא הובא לידיעת הדירקטוריון וההנהלה כל אירוע או עניין שיש בהם כדי לשנות את הערכת האפקטיביות של הבקרה הפנימית, כפי שהובאה במסגרת הדוח השנתי בדבר הבקרה הפנימית האחרון.

למועד הדוח, בהתבסס על הערכת האפקטיביות של הבקרה הפנימית בדוח השנתי בדבר הבקרה הפנימית האחרון, ובהתבסס על מידע שהובא לידיעת ההנהלה והדירקטוריון כאמור לעיל: הבקרה הפנימית היא אפקטיבית.

## הצהרות מנהלים:

### **הצהרת מנכ"ל לפי תקנה 38ג(ד)(1):**

אני, **אמיר וידמן**, מצהיר כי:

- (1) בחנתי את הדוח הרבעוני של המ-לט (ישראל קנדה) בע"מ (להלן – **התאגיד**) לרבעון הראשון של שנת 2018, (להלן – **הדוחות**);
- (2) לפי ידיעתי, הדוחות אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות;
- (3) לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות;
- (4) גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של דירקטוריון התאגיד, בהתבסס על הערכתי העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית של הדיווח הכספי ועל הגילוי:
  - (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי העלולים באופן סביר להשפיע לרעה על יכולתו של התאגיד לאסוף, לעבד, לסכם או לדווח על מידע כספי באופן שיש בו להטיל ספק במהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין; וכן –
  - (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי;
- (5) אני, לבד או יחד עם אחרים בתאגיד:

- (א) קבעתי בקורות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחי של בקורות ונהלים, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לתאגיד, לרבות חברות מאוחדות שלו כהגדרתן בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010, מובא לידיעתי על ידי אחרים בתאגיד ובחברות המאוחדות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות; וכן –
- (ב) קבעתי בקורות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחי של בקורות ונהלים, המיועדים להבטיח באופן סביר את מהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין, לרבות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים.
- (ג) לא הובא לידיעתי כל אירוע או עניין שחל במהלך התקופה שבין מועד הדוח האחרון (רבעוני או תקופתי, לפי העניין) לבין מועד דוח זה, אשר יש בו כדי לשנות את מסקנת הדירקטוריון וההנהלה בנוגע לאפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי של התאגיד.

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

## הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים לפי תקנה 38ג(ד)(2):

### הצהרת סמנכ"ל הכספים:

אני, מורן טייר, מצהירה כי:

- (1) בחנתי את הדוחות הכספיים ביניים ואת המידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים של המ-לט (ישראל קנדה) בע"מ (להלן – **התאגיד**) לרבעון הראשון של שנת 2018 (להלן – **"הדוחות"** או **"הדוחות לתקופת הביניים"**);
- (2) לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ביניים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית, ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת דוחות;
- (3) לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ביניים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים המשקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות;
- (4) גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של דירקטוריון התאגיד, בהתבסס על הערכתי העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי:
- (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי, ככל שהיא מתייחסת לדוחות הכספיים ביניים ולמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים, העלולים באופן סביר להשפיע לרעה על יכולתו של התאגיד לאסוף, לעבד, לסכם או לדווח על מידע כספי באופן שיש בו להטיל ספק במהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין; וכן –
- (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי.
- (5) אני, לבד או יחד עם אחרים בתאגיד –
- (א) קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחנו של בקרות ונהלים, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לתאגיד, לרבות חברות מאוחדות שלו כהגדרתן בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010, מובא לידיעתי על ידי אחרים בתאגיד ובחברות המאוחדות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות; וכן –
- (ב) קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחי של בקרות ונהלים, המיועדים להבטיח באופן סביר את מהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין, לרבות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים;
- (ג) לא הובא לידיעתי כל אירוע או עניין שחל במהלך התקופה שבין מועד הדוח האחרון (רבעוני או תקופתי, לפי העניין) לבין מועד דוח זה, המתייחס לדוחות הכספיים ביניים ולכל מידע כספי אחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים, אשר יש בו כדי לשנות, להערכתי את מסקנת הדירקטוריון וההנהלה בנוגע לאפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי של התאגיד.

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