

המ-לט (ישראל-קנדה) בע"מ

- חלק א' - דוח דירקטוריון על מצב ענייני התאגיד.
- חלק ב' - דוחות כספיים ליום 30 בספטמבר, 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 30 בספטמבר, 2018

המ-לט (ישראל-קנדה) בע"מ
דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד
לתקופה שהסתיימה ביום 30 בספטמבר, 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 תשעה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר, 2018 (להלן: "תקופת הדוח" או "הדוח") ובמהלך התקופה של שלושה חודשים שנסתיימה באותו התאריך (להלן: "הרבעון האחרון של תקופת הדוח"), בהתאם לתקנה 48 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), 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 30 בספטמבר, 2018 לתקופה של תשעה ושלושה 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 בשלושה תחומי פעילות, כדלקמן:

החל מהדוחות הכספיים של החברה ליום 30 בספטמבר, 2018 ובעקבות רכישת חברת הבת בקוריאה, במהלך הרבעון השלישי של שנת 2018 (לפרטים נוספים על רכישת חברת הבת בקוריאה ראו סעיף 7.7 להלן), הקבוצה מדווחת ומציגה תחום פעילות חדש: תחום מוצרים לבקרת זרימה (לפרטים נוספים על תחום הפעילות החדש ראו סעיפים ג.2 ו-7.10 להלן).

א. **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").**

ב. **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").**

ג. **תחום ג'- פיתוח, ייצור, שיווק ומכירה של ברזי תהליך, ברזי בקרה ומחברים לתחום ההולכה של נוזלים וגזים וכן פיתוח, תכנון וייצור מערכות ללקוחות בתחום פעילות זה (להלן: "מוצרים לבקרת זרימה").**

לפרטים בדבר תחום פעילות מוצרים לתעשייה התהליכית ותחום פעילות מוצרים אולטרה נקיים ראו סעיפים 8 עד 19 פרק תיאור עסקי התאגיד בדוח תקופתי לשנת 2017. לפרטים בדבר תחום פעילות מוצרים לבקרת זרימה, ראה סעיף 7.10 להלן.

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 תעשיית, 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 30 בספטמבר, 2018	ליום 31 בדצמבר, 2017	שינוי	הסברי החברה
נכסים שוטפים	143,333	116,849	26,484	העליה הינה בעיקרה כתוצאה מגידול בסעיף המלאי (18,571 אלפי דולר) הנובע בעיקרו מאיחוד לראשונה של חברת הבת בקוריאה שנרכשה באוגוסט 2018(*), וכן מעליה בנכסי מיסים שוטפים (1,763 אלפי דולר).
נכסים בלתי שוטפים	57,633	49,167	8,466	העליה הינה בעיקרה כתוצאה מגידול בסעיף רכוש קבוע (8,191 אלפי דולר) הנובע מהשקעות בציוד ומכונות בעיקר בישראל ומאיחוד לראשונה של חברת הבת בקוריאה(*).
סה"כ נכסים	200,966	166,016	34,950	
התחייבויות שוטפות	73,381	68,255	5,126	העליה הינה כתוצאה מגידול בסעיף הספקים (5,805 אלפי דולר) הנובע בעיקרו מאיחוד לראשונה של חברת הבת בקוריאה(*).
התחייבויות שאינן שוטפות	51,986	17,930	34,056	העליה הינה בעיקרה כתוצאה מעליה בסעיף התחייבויות לתאגידים בנקאיים (32,503 אלפי דולר) הנובעת בעיקר מנטילת הלוואות לרכישת חברת הבת בקוריאה, לרכישת רכוש קבוע, ממחזור הלוואות לזמן קצר ומימון גידול בהון החוזר הנדרש להרחבת פעילות החברה.
ההון המיוחס לבעלי הזכויות ההוניות של החברה	75,599	79,831	(4,232)	השינוי בהון העצמי נובע בעיקרו מדיבידנד לבעלי מניות החברה (15,000 אלפי דולר) המקוזז בעיקרו ברווח בתקופת הדוח (11,192 אלפי דולר).
אחוז ההון מסך המאזן המאוחד	כ-38%	כ-48%		
סך הכל התחייבויות והון	200,966	166,016	34,950	

(*) לעניין רכישת חברת הבת בקוריאה, נא ראו להלן סעיף 7.7 להלן.

4. תוצאות הפעולות:

4.1 בתקופת הדוח נרשמה עליה משמעותית של כ-27% בהכנסות הקבוצה בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד. בנטרול הכנסות חברת הבת בקוריאה שנרכשה באוגוסט, 2018 נרשמה עליה משמעותית של כ-21% בהכנסות הקבוצה בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד.

בתחום מכירות המוצרים האולטרה-נקיים חל גידול משמעותי של כ-35% ובמכירות המוצרים לתעשייה התהליכית חל גידול של כ-7%, לעומת התקופה המקבילה אשתקד.

בעקבות רכישת החברה בקוריאה באוגוסט, 2018 (ראו באור 4 לדוחות הכספיים) שונתה מתכונת הדיווח למקבל ההחלטות התפעולי הראשי. כאמור בדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים, בקבוצה דווחו שני מגזרי פעילות ברי דיווח (תחומים א' ו-ב' לעיל).

בתקופות קודמות מגזר המוצרים לבקרת הזרימה דווח למקבל ההחלטות התפעוליות הראשי כחלק מנתוני מגזר המוצרים לתעשייה התהליכית. החל מדוחות כספיים אלו מוצג מגזר זה בנפרד (תחום ג' לעיל).

התוצאות הכספיות של תקופת הדוח, בהשוואה לתקופה מקבילה אשתקד, הושפעו להערכת החברה, בעיקר מהגורמים הבאים:

- 4.1.1 עליה במכירות הקבוצה הנובעת מהגדלת יכולת הייצור של החברה לתמיכה בעליה בביקושים למוצרי החברה בשלושת תחומי פעילותה.
- 4.1.2 איחוד לראשונה של תוצאות הפעילות של חברת הבת בקוריאה שנרכשה באוגוסט, 2018, ואיחוד תוצאות הפעילות של חברת הבת בסינגפור שנרכשה באוקטובר, 2017.
- 4.1.3 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 לתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2018
ו- 2017 (באלפי דולר של ארה"ב):

סעיף	לתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר			הסברי החברה
	2018	2017	שינוי	
הכנסות ממכירות	136,091	107,354	28,737	העליה במכירות הקבוצה בתקופת הדוח בהשוואה לתקופה המקבילה אשתד נובעת בעיקרה מגידול במכירות בשלושת תחומי פעילותה. עיקר העליה במכירות נובעת מעליה בביקושים בטריטוריות המזרח הרחוק, אירופה וצפון אמריקה, מאיחוד מכירותיה של חברת הבת בקוריאה (שנרכשה באוגוסט 2018) וחברת הבת בסינגפור (שנרכשה באוקטובר 2017).
עלות המכירות	89,792	67,747	22,045	
רווח גולמי	46,299	39,607	6,692	
שיעור רווח גולמי	34%	37%		הירידה בשיעור הרווח הגולמי בתקופת הדוח בהשוואה לתקופה מקבילה אשתד מקורה באיחוד לראשונה של תוצאות פעילותה של חברת הבת שנרכשה בקוריאה לה רווחיות גולמית נמוכה מהרווחיות הממוצעת של שאר חברות הקבוצה.
הוצאות מכירה ושיווק	20,774	18,941	1,833	העליה בהוצאות מכירה ושיווק הינה בהלימה לגידול בהיקף המכירות של הקבוצה ונובעת בעיקרה מעליה בהוצאות שחר ותגמול אחרות ומאיחוד הוצאות מכירה ושיווק של החברות הבנות בסינגפור ובקוריאה.
הוצאות הנהלה וכלליות	7,903	6,473	1,430	העליה בהוצאות הנהלה וכלליות נובעת מהשקעה בהרחבת התשתית הניהולית לתמיכה בהיקפי הפעילות הגדלים של הקבוצה ומאיחוד הוצאות הנהלה וכלליות של חברות הבנות בסינגפור ובקוריאה.
הוצאות מחקר ופיתוח	3,416	2,879	537	העליה בהוצאות מחקר ופיתוח נובעת מהרחבת פעילויות מחקר ופיתוח.
הכנסות אחרות	(314)	(756)	442	
רווח תפעולי	14,520	12,070	2,450	
הוצאות מימון, נטו	2,229	1,204	1,025	עיקר השינוי בסעיף זה מקורו בעיקר מעליה בעלויות הריבית בגין הלוואות מתאגידים בנקאיים ומשינויים בשערי החליפין של המטבעות השונים ביחס לדולר.
רווח לפני מיסים על ההכנסה	12,291	10,866	1,425	
מיסים על ההכנסה	1,099	1,209	(110)	שיעורי המס האפקטיביים מושפעים בעיקר מהפרמטרים המפורטים בהערת שוליים להלן. ¹
רווח נקי לתקופה	11,192	9,657	1,535	
EBITDA	19,474	16,894		

¹ 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 פגרים בין הרווח במטבע המקורי לרווח בדולרים בשל כללי תרגום הדו"חות הכספיים. פגרים 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%. 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 עיקרי התוצאות והסברי החברה (באלפי דולר של ארה"ב) לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2018 ו-2017:

סעיף	לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר			הסברי החברה
	2018	2017	שינוי	
הכנסות ממכירות	46,994	38,875	8,119	העליה במכירות הקבוצה בתקופת הדוח בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד נובעת בעיקרה מאיחוד לראשונה של מכירות חברת הבת בקוריאה (שנרכשה באוגוסט, 2018), גידול במכירות מוצרים אולטרה נקיים ומוצרים לבקרת הזרימה. עיקר העליה במכירות נובעת מעליה בביקושים בטריטוריות המזרח הרחוק ואירופה. מאיחוד מכירותיה של חברת הבת בסינגפור (שנרכשה באוקטובר, 2017).
עלות המכירות	32,481	24,603	7,878	
רווח גולמי	14,513	14,272	241	
שיעור רווח גולמי	31%	37%		הירידה בשיעור הרווח הגולמי בתקופת הדוח בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד מקורה באיחוד לראשונה של תוצאות פעילותה של חברת הבת שנרכשה בקוריאה, לה רווחיות גולמית נמוכה מהרווחיות הממוצעת של שאר חברות הקבוצה.
הוצאות מכירה ושיווק	6,681	6,330	351	העליה בהוצאות מכירה ושיווק נובעת בעיקרה מאיחוד הוצאות מכירה ושיווק של החברות הבנות בקוריאה וסינגפור.
הוצאות הנהלה וכלליות	2,565	2,553	12	
הוצאות מחקר ופיתוח	1,235	992	243	העליה בהוצאות מחקר ופיתוח נובעת מהשקעה מוגברת בפעילות זו.
הכנסות אחרות	(390)	(756)	366	
רווח תפעולי	4,422	5,153	(731)	
הוצאות מימון, נטו	930	382	548	עיקר השינוי בסעיף זה מקורו בעיקר מעליה בעלויות הריבית בגין הלוואות מתאגידים בנקאיים ומשינויים בשערי החליפין של המטבעות השונים ביחס לדולר.
רווח לפני מיסים על ההכנסה	3,492	4,771	(1,279)	
מיסים על ההכנסה	269	762	(493)	שיעורי המס האפקטיביים מושפעים בעיקר מהפרמטרים המפורטים בהערת שוליים להלן. ²
רווח נקי לתקופה	3,223	4,009	(786)	
EBITDA	6,279	6,858		

² ראו הערת שוליים מספר 1 לעיל.

להלן תמצית תוצאות הפעילות של הקבוצה, לפי תחומי פעילות, לתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2018 ו- 2017 (באלפי דולרים של ארה"ב):

סעיף	1-9/2017				1-9/2018			
	מוצרים אולטרה נקיים	מוצרים לתעשייה התהליכית	מוצרים לבקרת זרימה(*)	סה"כ	מוצרים אולטרה נקיים	מוצרים לתעשייה התהליכית	מוצרים לבקרת זרימה	סה"כ
מכירות	54,944	69,906	11,241	136,091	40,810	65,372	1,172	107,354
רווח תפעולי	5,825	8,595	100	14,520	4,258	8,910	(1,098)	12,070

העליה במכירות המוצרים האולטרה נקיים בתקופת הדוח ביחס לתקופה המקבילה אשתקד נובעת בעיקרה מעליה בביקושים למוצרי החברה בטריטוריות אירופה, המזרח הרחוק וצפון אמריקה.

העליה במכירות המוצרים לתעשייה התהליכית בתקופת הדוח ביחס לתקופה המקבילה אשתקד נובעת בעיקרה מעליה בביקושים למוצרי החברה בטריטוריות צפון אמריקה והמזרח הרחוק.

העליה במכירות המוצרים לבקרת הזרימה בתקופת הדוח ביחס לתקופה המקבילה אשתקד נובעת בעיקרה מאיחוד לראשונה של תוצאות הפעילות של חברת הבת בקוריאה שנרכשה באוגוסט, 2018, ואיחוד תוצאות הפעילות של חברת הבת בסינגפור שנרכשה באוקטובר, 2017.

להלן תמצית תוצאות הפעילות של הקבוצה, לפי תחומי פעילות, לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2018 ו- 2017 (באלפי דולרים של ארה"ב):

סעיף	7-9/2017				7-9/2018			
	מוצרים אולטרה נקיים	מוצרים לתעשייה התהליכית	מוצרים לבקרת זרימה(*)	סה"כ	מוצרים אולטרה נקיים	מוצרים לתעשייה התהליכית	מוצרים לבקרת זרימה	סה"כ
מכירות	16,870	21,625	8,499	46,994	15,894	22,729	252	38,875
רווח תפעולי	897	2,752	773	4,422	1,339	4,348	(534)	5,153

העליה במכירות המוצרים האולטרה נקיים ברבעון האחרון של תקופת הדוח ביחס לרבעון המקביל אשתקד נובעת בעיקרה מעליה בביקושים למוצרי החברה בטריטוריות אירופה.

הירידה במכירות המוצרים לתעשייה התהליכית ברבעון האחרון של תקופת הדוח ביחס לרבעון המקביל אשתקד נובעת משינוי בתמהיל המכירות של החברה בסין כתוצאה מצמצום המכירות עם שיעורי רווחיות נמוכים.

העליה במכירות המוצרים לבקרת זרימה ברבעון האחרון של תקופת הדוח ביחס לרבעון מקביל אשתקד נובעת בעיקרה מאיחוד לראשונה של תוצאות הפעילות של חברת הבת בקוריאה (שנרכשה באוגוסט, 2018) ואיחוד תוצאות הפעילות של חברת הבת בסינגפור (שנרכשה באוקטובר, 2017).

(*) סווג מחדש, ראה סעיף 2 לעיל.

5. נזילות ומימון

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

סעיף	לתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		הסברי החברה
	2018	2017	2018	2017	
תזרים מזומנים מפעילות שוטפת	4,111	2,878	1,975	(701)	הגידול בתזרים המזומנים מפעילות שוטפת בתקופת הדוח בהשוואה לתקופה מקבילה אשתקד מקורו בעיקר מהרווח בתקופת הדוח והשינויים בהון החוזר בקיזוז תשלום הסדר שומה (ראה סעיף 7.3).
תזרים מזומנים לפעילות השקעה	(16,611)	(5,481)	(9,937)	(858)	עיקר השימוש במזומנים להשקעה בתקופת הדוח הינו עבור רכישת חברת הבת בקוריאה ורכישת רכוש קבוע, בהתאם לתוכנית ההשקעות של החברה. עיקר השימוש במזומנים להשקעה בתקופה המקבילה אשתקד הינו עבור רכישת רכוש קבוע, בהתאם לתוכנית ההשקעות של החברה ורכישת זכויות בטכנולוגיה אשר מקוזז בתמורה שנתקבלה בגין מכירת נדל"ן להשקעה ותמורה שנתקבלה בגין פינוי חלק מהמפעל הנוכחי בסין.
תזרים מזומנים לפעילות מימון	13,307	(4,734)	9,728	257	מזומנים שנבעו מפעילות מימון בתקופת הדוח נבעו בעיקר מנטילת הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים, בקיזוז מזומנים ששימשו לתשלום דיבידנד לבעלי מניות החברה. מזומנים ששימשו לפעילות מימון בתקופה המקבילה אשתקד שימשו בעיקר לתשלום דיבידנד לבעלי מניות החברה ולפרעון שוטף של הלוואות שנלקחו מבנקים בקיזוז חלקי של מזומנים שנבעו מקבלת הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים.
הפרשי שער בגין יתרות מזומנים ושווי מזומנים	(378)	369	(212)	167	
עליה (ירידה) ביתרת המזומנים	429	(6,968)	1,554	(1,135)	

היקפן הממוצע של ההלוואות לזמן קצר בתקופת הדוח הינו כ-18,487 אלפי דולר, לעומת כ-13,872 אלפי דולר בתקופה המקבילה אשתקד. היקפן הממוצע של ההלוואות לזמן קצר ברבעון האחרון של תקופת הדוח הינו כ-16,861 אלפי דולר, לעומת כ-14,072 אלפי דולר בתקופה המקבילה אשתקד.

היקפו הממוצע של האשראי לזמן ארוך בתקופת הדוח הינו כ-31,927 אלפי דולר, לעומת כ-15,310 אלפי דולר, בתקופה המקבילה אשתקד. היקפו הממוצע של האשראי לזמן ארוך ברבעון האחרון של תקופת הדוח הינו כ-40,769 אלפי דולר, לעומת כ-15,751 אלפי דולר בתקופה המקבילה אשתקד.

היקפו הממוצע של האשראי מספקים בתקופת הדוח הינו כ-26,669 אלפי דולר, לעומת כ-20,700 אלפי דולר בתקופה המקבילה אשתקד. היקפו הממוצע של האשראי מספקים ברבעון האחרון של תקופת הדוח הינו כ-29,394 אלפי דולר, לעומת כ-22,856 אלפי דולר בתקופה המקבילה אשתקד.

היקפו הממוצע של האשראי ללקוחות בתקופת הדוח הינו כ- 42,847 אלפי דולר, לעומת כ- 39,324 אלפי דולר בתקופה המקבילה אשתקד. היקפו הממוצע של האשראי ללקוחות ברבעון האחרון של תקופת הדוח הינו כ- 44,237 אלפי דולר, לעומת כ- 40,066 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 סעיף 33 בפרק תיאור עסקי התאגיד בדוח תקופתי לשנת 2017 ובביאור 13 לדוחות הכספיים לשנת 2017.

להלן פירוט הלוואות מהותיות ליום 30.09.2018 :

מספר	מטבע	קרן ההלוואה (אלפי דולר)	יתרת ההלוואה ליום 30.09.2018 (אלפי דולר)	שם המלווה	תיאור ההסכם	אמות מידה פיננסיות ועמידה בהן ³	בטוחות שהועמדו לטובת המלווה
1	דולר	7,500	6,161	תאגיד בנקאי	ריבית שנתית קבועה בשיעור של 3.8% המשולמת בתשלומים רבעוניים לאורך תקופת ההלוואה.	(א) יחס הון העצמי מוחשי לא יפחת משיעור של 30% מסך המאזן על בסיס דוחותיה הרבעוניים המאוחדים של החברה. נכון ליום 30.9.2018 היחס האמור הינו בשיעור של כ- 31.6%	לעניין שעבדים המוטלים על נכסי החברה - ראו באור מס' 29 לדוחות הכספיים השנתיים המצורפים לדוח התקופתי לשנת 2017.
2	דולר	7,500	5,948	תאגיד בנקאי	ריבית שנתית בשיעור של ליבור + 2.95% המשולמת בתשלומים רבעוניים לאורך תקופת ההלוואה.		
3	דולר	3,500	3,500	תאגיד בנקאי	ריבית שנתית בשיעור של ליבור + 2.05% המשולמת בתשלומים רבעוניים לאורך תקופת ההלוואה.	(ב) יחס חוב פיננסי נטו ל- EBIDTA בשיעור שלא יעלה על 3.5. נכון ליום 30.9.2018 היחס האמור הינו 2.2.	
4	דולר	3,500	3,500	תאגיד בנקאי	ריבית שנתית בשיעור של ליבור + 2.1% המשולמת בתשלומים רבעוניים לאורך תקופת ההלוואה.	החל מהדוחות השנתיים לשנת 2018 תהיינה בתוקף אמות המידה הפיננסיות שלהלן:	
5	דולר	6,500	6,500	תאגיד בנקאי	ריבית שנתית קבועה בשיעור של 5.0% המשולמת בתשלומים רבעוניים לאורך תקופת ההלוואה.	(א) יחס הון העצמי מוחשי לא יפחת משיעור של 25% מסך המאזן על בסיס דוחותיה הרבעוניים המאוחדים של החברה.	
6	דולר	6,500	6,500	תאגיד בנקאי	ריבית שנתית קבועה בשיעור של 5.0% המשולמת בתשלומים רבעוניים לאורך תקופת ההלוואה.	(ב) יחס חוב פיננסי נטו ל- EBIDTA בשיעור שלא יעלה על 3.5.	
7	דולר	8,000	8,000	תאגיד בנקאי	ריבית שנתית קבועה בשיעור של 5.1% המשולמת בתשלומים רבעוניים לאורך תקופת ההלוואה.		
8	דולר	9,500	9,500	תאגיד בנקאי	ריבית שנתית בשיעור של ליבור + 2.2% המשולמת בתשלומים רבעוניים לאורך תקופת ההלוואה.		

³ המונחים "הון עצמי מוחשי", "חוב פיננסי נטו", "הון עצמי מוחשי" ו- "EBIDTA", כפי שאלה הוגדרו בהסכם בין הקבוצה לבנקים.

בתקופת הדוח בוצעו הקצאות של אופציות (בלתי סחירות) לעובדים ונושאי משרה של הקבוצה. ההקצאה בוצעה בהתאם לתוכנית האופציות של החברה, לאחר קבלת החלטה של דירקטוריון החברה ובמקרה של נושאי משרה בהתאם להמלצה של ועדת התגמול ובהתאם למדיניות התגמול של החברה, כדלקמן:

מועד הקצאה	כמות אופציות	ניצעים	אופן ההקצאה
14 במרס, 2018 (אסמכתא: 2018-01-024574)	30,000	לעובד שהינו נושא משרה	דוח הצעה פרטית, דיווח מיידי מיום 25.1.2018 (אסמכתא: 2018-01-009421)
4 בנובמבר, 2018 (אסמכתא: 2018-01-104112)	50,000	לעובד שהינו נושא משרה ולחמישה עובדים נוספים	דוח הצעה פרטית, דיווח מיידי מיום 17.9.2018 (אסמכתא: 2018-01-088254)

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 ולאחר תאריך המאזן:

- 7.1 לפרטים בדבר הקצאות של אופציות (בלתי סחירות) לעובדים ונושאי משרה של הקבוצה ראו סעיף 5 לעיל.
- 7.2 במהלך תקופת הדוח החברה הכריזה וחילקה דיבידנדים (החלוקות הנ"ל עומדות במבחני החלוקה שנקבעו בחוק החברות (מבחן הרווח ומבחן יכולת הפירעון), כדלקמן:

מועד ההחלטה	תאריך החלוקה	סכום הדיבידנד (במיליון ש"ח)	לפרטים נוספים
26/03/2018	10/05/2018	כ- 34.91	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
14/06/2018	2/08/2018	כ- 17.935	לפרטים נוספים ראו דוח מיידי מיום 17.06.2018 (אסמכתא: 2018-01-052128) וכן דיווח מיידי מיום 23.07.2018 (אסמכתא: 2018-01-067137), אשר הפרטים הכלולים בהם מובאים בזאת על דרך של הפניה.

7.3 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.

7.4 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.

- 7.5 ביום 17 במאי, 2018 אישרו מחדש ועדת התגמול ודירקטוריון החברה, 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 1ב 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.
- 7.6 ביום 19 ביוני, 2018 החברה פרסמה מצגת למשקיעים. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 19.06.2018 (אסמכתא: 2018-01-053307), המובא בדרך של הפניה.
- 7.7 ביום 13 באוגוסט, 2018 הושלמה רכישת מלוא הון המניות של חברת S&S VALVE CO., LTD, חברה המאוגדת ברפובליקה של קוריאה (קוריאה הדרומית) (להלן: "**החברה הנרכשת**") או "**חברת הבת בקוריאה**") לחברה הנרכשת ניסיון של למעלה מ-35 שנה בפיתוח, ייצור ושיווק של ברזי תהליך וברזי בקרה לסגמנט ההולכה של נוזלים וגזים. בהתאם להסכם מיום 15 ביוני, 2018 שנחתם בין החברה לבין בעלי המניות של החברה הנרכשת, שהינם צדדים שלישיים שאינם קשורים לחברה (להלן: "**בעלי המניות**"). במועד ההשלמה, החברה רכשה מבעלי המניות את מלוא הון המניות של החברה הנרכשת בתמורה לסך כולל של: (א) תמורה במזומן בסך של 5 מיליון דולר ארה"ב (בכפוף להתאמות) אשר שולמה במועד השלמת העסקה; ו- (ב) תמורה מותנית בסך של עד 1 מיליון דולר ארה"ב, כתלות בתוצאות הכספיות של החברה (Earn-Out), שסוכמו מראש, לשנים 2018 ו- 2019 והכל בהתאם להוראות ההסכם. בנוסף לתמורה ובהתאם להוראות ההסכם, שילמה החברה במועד ההשלמה סך של כ- 2.3 מיליון דולר ארה"ב לבעלי המניות הקודמים של החברה הנרכשת בגין התאמות ליתרת ההלוואות הבנקאיות בספרי החברה הנרכשת למועד ההשלמה. לפרטים נוספים בדבר השלמת העסקה, הוראות ההסכם, נתונים עיקריים מתוך הדוחות הכספיים של החברה הנרכשת ומידע נוסף לגבי העסקה ראו דיווחים מיידיים מיום 13.08.2018 ומיום 17.06.2018 (אסמכתאות: 2018-01-076128 ו- 2018-01-052275, בהתאמה), המובאים בדרך של הפניה.
- פעילות זו, החל מהדוחות הכספיים של החברה ליום 30 בספטמבר, 2018 נכללת במסגרת תחום המוצרים לבקרת זרימה (לפרטים נוספים ראו סעיף 7.10 להלן).
- 7.8 ביום 19 ביולי, 2018 התקיימה אסיפה שנתית ומיוחדת של החברה. האסיפה אישרה, בין היתר, את ההחלטות הבאות: (א) חידוש מינוי הדירקטורים המכהנים בחברה (שאינם דירקטורים חיצוניים) לתקופת כהונה נוספת; (ב) מינוי מחדש של משרד רואה החשבון המבקר של החברה – משרד קוסט פורר גבאי את קסירר והסמכת הדירקטוריון ו/או הנהלת החברה לקבוע את שכרו; (ג) הארכת תוקף כתב השיפוי ופטור לדירקטורים מטעם בעלת השליטה; (ד) מינוי מחדש של עו"ד יחיאל גוטמן כדירקטור חיצוני בחברה לתקופת כהונה של 3 שנים החל ממועד אישור האסיפה. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מתוקן בדבר זימון אסיפה שנתית ומיוחדת מיום 11.07.2018 (אסמכתא: 2018-01-062790) ודיווח מיידי בדבר תוצאות האסיפה מיום 19.07.2018 (אסמכתא: 2018-01-066534), אשר הפרטים הכלולים בהם מובאים בזאת על דרך של הפניה.
- 7.9 בתקופת הדוח החליטה החברה להקים בתאילנד מפעל גימורים הכולל חדרים נקיים, בהיקף השקעה לא מהותי, וזאת במטרה לשפר את זמינות אספקת המוצרים של הקבוצה לתעשיית מוצרים אולטרה נקיים באזור אסיה. להערכת החברה הקמת המפעל תושלם במחצית הראשונה של שנת 2019. יודגש כי הקמת מפעל הגימורים והמועד הצפוי להקמתו כאמור הינם מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968. מידע זה מבוסס על הערכות הנהלת החברה והתממשותו

אינה ודאית בשל גורמים שאינם בשליטת החברה.

7.10 תחום פעילות מוצרים לבקרת זרימה

7.10.1 בעקבות השלמת רכישת חברת הבת בקוריאה, החל מהדוחות הכספיים של החברה ליום 30 בספטמבר, 2018, לקבוצה נוסף תחום פעילות חדש: תחום מוצרים לבקרת זרימה (לפרטים נוספים ראו ביאור 5 לדוחות הכספיים).

7.10.2 תחום המוצרים לבקרת הזרימה עוסק בפיתוח, ייצור, שיווק ומכירה של ברזי תהליך וברזי בקרה לתחום ההולכה של נוזלים וגזים ובמיוחד לגז טבעי נוזלי (Liquefied Natural Gas - LNG), המיועדים למתקני אנרגיה, גז ונפט לתעשייה הכימית, על מנת לאפשר שליטה ובקרה על התהליכים וכן פיתוח, תכנון וייצור מערכות ללקוחות בתחום פעילות זה. מוצרים אלו כוללים בין היתר סדרת ברזים קריוגניים העמידים בתנאי טמפרטורה ולחץ קיצוניים של מינוס 196 מעלות צלזיוס, ברזי בקרה המשמשים לניהול מערכות בקרת זרימה ועוד.

7.10.3 מוצרים אלו משמשים לצורך הקמת פרויקטים תעשייתיים כגון: בתי זיקוק, תחנות כוח, בניית אוניויות להובלת גז טבעי, הקמת טרמינלים לטעינה ופריקה של גז טבעי, הקמת מתקני קידוח ייצור מתקני הגזה וכן לעבודות תחזוקה. מגוון המוצרים כולל ברזים ושסתומים המאופיינים בקטרים גדולים יחסית (עד 48 אינץ') ועוד. תחום בקרת הזרימה, מוערך על ידי החברה במחזור מכירות שנתי של כ- 40 מיליארד דולר⁴.

את מוצרי החברה בתחום בקרת הזרימה ניתן למיין לפי הסוגים העיקריים הבאים: (א) ברזי תהליך קריוגניים ואחרים להולכת גזים ונוזלים; (ב) ברזי בקרה מפוקדים; (ג) ברזים לשימושים בקידוח ימי עמוק (Sub Sea); ו- (ד) מערכות דגימה ובקרה.

7.10.4 בנוסף לגורמי ההצלחה הקריטיים המשותפים לכלל תחומי הפעילות של הקבוצה, ניתן למנות גורם שמידת חשיבותו גבוהה במיוחד בתחום המוצרים לבקרת הזרימה והוא יתרונות לגודל. הרחבה משמעותית של כמויות הייצור והכנסת תהליכים טכנולוגיים חדישים נוספים בקווי הייצור צפויים להערכת החברה להעלות את שיעור הרווח הגולמי. גורמי הצלחה נוספים הינם פריצה לשווקים גלובאליים נוספים והגדלת מגוון המוצרים והטכנולוגיות שאותן מספקת החברה בתחום זה.

7.10.5 ההתפתחות של השווקים בתחום הגז הטבעי היא תוצאה של מעבר לשימוש באנרגיה נקייה יותר בתחנות כוח ובציי הסוחר העולמיים. מספר רב של קידוחים ומתקני הפקה וכן הצורך בשינוע של הגז לנקודות הצריכה ברחבי העולם יביאו, לעמדת החברה, להגדלה משמעותית בביקושים ובשימוש במוצרי החברה בתחום זה.

7.10.6 עקב החסמים הטכנולוגיים והלוגיסטיים, מספר היצרנים העולמיים בתחום, המייצרים את כל מגוון המוצרים המיוצרים על ידי הקבוצה, הינו מועט יחסית. והדגש הוא על מתן פתרון איכותי ואמין.

⁴ הערכות החברה מבוססות על המידע עבודת על פי מחקר שפורסם בינואר 2014 על ידי Jefferies, ראו בלינק-
https://c.ymcdn.com/sites/www.vma.org/resource/resmgr/2014_meetings/graham.pdf

7.11 בהמשך לאמור בבאור 28(א) בדוחות הכספיים השנתיים, בדבר ההסכם להקצאת קרקע חדשה והקמת מפעל חדש בסין חלף המפעל הנוכחי, מועד השלמת הפינוי של המפעל הנוכחי והמעבר למפעל החדש, אשר תוכנן לרבעון הראשון של 2019, נדחה לרבעון השני.

7.12 למעט כאמור לעיל, בתקופה שממועד תאריך המאזן (30 בספטמבר, 2018) ועד למועד פרסום הדוחות הכספיים לתקופת הדוח (28 נובמבר, 2018), לא חלו אירועים מהותיים.

8. תרומות

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

9. 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.

10. דירקטורים בלתי תלויים

נכון למועד דוח רבעון זה, בתקנון החברה לא נקבעה הוראה בדבר שיעור הדירקטורים הבלתי תלויים, צויין כי יותר משליש מבין חברי הדריקטוריון הינם דירקטורים בלתי תלויים.

11. המבקרת הפנימית של החברה

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

אמיר וידמן, מנכ"ל

גילון בק, יו"ר דירקטוריון

28 בנובמבר, 2018

המ-לט (ישראל-קנדה) בע"מ

חלק ב' - דו"חות כספיים ליום

30 בספטמבר, 2018

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

ליום 30 בספטמבר 2018
(בלתי מבוקרים)

המ-לט (ישראל-קנדה) בערבון מוגבל

**נתונים כספיים מתוך הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים המיוחסים לחברה
ליום 30 בספטמבר, 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 ד' לתקנות ניירות ערך
(דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970**

מבוא

סקרנו את המידע הכספי הביניים הנפרד המובא לפי תקנה ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970 של המ-לט (ישראל-קנדה) בע"מ (להלן - החברה), ליום 30 בספטמבר, 2018 ולתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. המידע הכספי הביניים הנפרד הינו באחריות הדירקטוריון והנהלה של החברה. אחריותנו היא להביע מסקנה על המידע הכספי הביניים הנפרד לתקופות ביניים אלה בהתבסס על סקירתנו.

לא סקרנו את המידע הכספי הביניים הנפרד מתוך הדוחות הכספיים של חברות מוחזקות אשר הנכסים בניכוי ההתחייבויות המיוחסים להן, נטו הסתכמו לסך של כ- 5,828 אלפי דולר ליום 30 בספטמבר, 2018 ואשר חלקה של החברה ברווחי החברות הנ"ל הסתכמו לסך של כ- 1,717 אלפי דולר וסך של כ- 624 אלפי דולר לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך, בהתאמה. 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 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 הביניים הנפרד הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם להוראות תקנה ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970.

קוסט פורר גבאי את קסירר
רואי חשבון

חיפה,
28 בנובמבר, 2018

דוח מיוחד לפי תקנה ד'38

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 30 בספטמבר, 2018 המפורסמים במסגרת הדוחות התקופתיים (להלן - דוחות מאוחדים), המוצגים בהתאם לתקנה ד'38 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970.

נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על המצב הכספי המיוחסים לחברה

ליום		ליום 30 בספטמבר		באור	
31 בדצמבר	2017	2017	2018		
מבוקר	בלתי מבוקר				
אלפי דולר					
3,139	1,280	1,763			נכסים שוטפים
11,535	10,361	10,276			מזומנים ושווי מזומנים
27,015	24,636	28,175			לקוחות
2,869	703	4,061			יתרות חו"ז שוטפות עם חברות מוחזקות
5,795	6,051	8,900			הלוואה לחברה מוחזקת
27,865	25,566	28,564			חייבים ויתרות חובה, כולל חברות מוחזקות
-	-	1,359			מלאי
78,218	68,597	83,098			נכסי מיסים שוטפים
					סה"כ נכסים שוטפים
					נכסים לא שוטפים
49,118	44,480	46,312			נכסים בניכוי התחייבויות המיוחסים לחברות מוחזקות,
10,836	9,250	20,277	3		נטו לרבות מוניטין
22,764	21,729	28,557			הלוואות לחברות מוחזקות
124	(*)119	125			רכוש קבוע
2,469	(*)2,469	2,345			הוצאות מראש לזמן ארוך
85,311	78,047	97,616			נכסים בלתי מוחשיים והוצאות מראש לזמן ארוך
163,529	146,644	180,714			סה"כ נכסים לא שוטפים
					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 המיוחדים לחברה

ליום	ליום 30 בספטמבר	
31 בדצמבר	2017	2018
2017	2017	2018
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי דולר	

15,829	9,523	18,365
20,290	16,981	19,252
25,340	21,845	13,381
4,246	3,754	4,409
1,330	1,099	-
67,035	53,202	55,407

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

15,310	15,244	47,864
1,065	1,023	979
-	-	419
288	311	446
		49,708
16,663	16,578	

התחייבויות לא שוטפות
 הלוואות מתאגידים בנקאיים
 התחייבויות בשל הטבות לעובדים
 התחייבות מותנית
 מסים נדחים

סה"כ התחייבויות לא שוטפות

83,698	69,780	105,115
--------	--------	---------

סה"כ התחייבויות

4,507	4,507	4,515
21,955	19,490	21,955
(835)	(1,381)	(1,541)
-	-	(61)
(3,526)	(3,526)	(3,526)
57,730	57,774	54,257

הון
 הון מניות
 פרמיה על מניות
 התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ
 קרן בגין עסקאות גידור
 מניות באוצר
 יתרת רווח

79,831	76,864	75,599
--------	--------	--------

סה"כ הון

163,529	146,644	180,714
---------	---------	---------

סה"כ התחייבויות והון

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

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

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 28 בנובמבר, 2018

נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על הרווח או הפסד המיוחסים לחברה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
	2017	2018	2017	2018	
	מבוקר	בלתי מבוקר	מבוקר	בלתי מבוקר	
אלפי דולר					
59,541	14,280	14,666	44,476	49,979	הכנסות ממכירות עלות המכירות
43,957	10,290	10,832	32,134	36,129	
15,584	3,990	3,834	12,342	13,850	רווח גולמי
4,393	1,099	1,109	3,383	3,777	הוצאות מכירה ושיווק הוצאות הנהלה וכלליות הוצאות מחקר ופיתוח הוצאות אחרות
3,187	801	831	2,234	2,495	
2,063	539	414	1,513	1,512	
50	-	260	-	260	
5,891	1,551	1,220	5,212	5,806	רווח תפעולי
801	117	272	686	1,985	הכנסות מימון הוצאות מימון
3,316	193	1,081	517	2,167	
(2,515)	(76)	(809)	169	(182)	הכנסות (הוצאות) מימון, נטו
3,376	1,475	411	5,381	5,624	רווח לפני מסים על ההכנסה
251	76	97	498	488	מסים על ההכנסה
3,125	1,399	314	4,883	5,136	רווח לתקופה
8,879	2,610	2,909	4,774	6,056	חלק החברה ברווחי חברות מוחזקות, נטו
12,004	4,009	3,223	9,657	11,192	רווח נקי המיוחס לחברה

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

נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על הרווח הכולל המיוחסים לחברה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2017	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2018	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2017	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2018	
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	מבוקר	בלתי מבוקר	
אלפי דולר					
12,004	4,009	3,223	9,657	11,192	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:
-	-	152	-	(79)	רווח (הפסד) בגין עסקאות גידור
-	-	(35)	-	18	מסים בגין עסקת גידור
2,005	529	(243)	1,459	(706)	חלק החברה ברווח (הפסד) כולל אחר, נטו המיוחס לחברות המוחזקות
2,005	529	(126)	1,459	(767)	סה"כ רכיבים שיסווגו או המסווגים מחדש לרווח או הפסד, נטו ממס
1,961	529	(126)	1,459	(767)	סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לבעלי מניות החברה
13,965	4,538	3,097	11,116	10,425	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	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	
	2017	2018	2017	2018
	מבוקר	בלתי מבוקר	מבוקר	בלתי מבוקר
	אלפי דולר			
	12,004	4,009	9,657	11,192
תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת של החברה				
רווח נקי המיוחס לחברה				
התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:				
פחת רכוש קבוע	3,443	868	2,560	2,896
הפחתה של נכסים בלתי מוחשיים	-	124	-	124
הוצאות מימון, נטו	766	152	350	1,185
עלות תשלום מבוסס מניות	510	143	392	335
מסים על ההכנסה	251	76	498	488
חלק החברה ברווחי חברות מוחזקות, נטו	(8,879)	(2,610)	(4,774)	(6,056)
ירידה (עלייה) בלקוחות	(549)	(771)	625	1,259
שינוי ביתרות חו"ז שוטפות עם חברות מוחזקות, נטו	(4,411)	1,191	(6,075)	(12,495)
עלייה בחייבים ויתרות חובה ובהוצאות מראש	(1,067)	(515)	(1,676)	(2,780)
לזמן ארוך	(6,131)	(2,252)	(3,832)	(699)
עלייה במלאי				
עלייה (ירידה) בהתחייבויות לספקים ונותני שירותים	5,764	(380)	2,599	(1,135)
עלייה בזכאים ויתרות זכות	809	356	317	1,371
שינוי בהתחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו	103	(10)	94	(86)
מסים ששולמו	(2,030)	(913)	(1,682)	(3,589)
מזומנים נטו שנבעו (ששימשו לפעילות) מפעילות שוטפת של החברה	583	(656)	(947)	(7,990)
תזרימי מזומנים מפעילות השקעה של החברה				
תמורה ממכירת נדל"ן להשקעה	1,590	-	1,590	-
רכישת נכסים בלתי מוחשיים	(2,468)	-	(2,468)	-
רכישת חברה בת שאוחדה לראשונה	-	-	-	(7,303)
רכישת רכוש קבוע	(9,154)	(3,176)	(7,064)	(9,042)
מענקי השקעה שהתקבלו	748	16	748	-
ריבית שהתקבלה	296	116	307	457
דיבידנד שהתקבל	5,013	-	5,013	14,583
מס ששולם בגין מכירת נדל"ן להשקעה	(386)	-	(386)	-
הלוואות לחברות מוחזקות	(5,650)	(1,200)	(1,871)	(10,683)
מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה של החברה	(10,011)	(4,244)	(4,131)	(11,988)
תזרימי מזומנים מפעילות מימון של החברה				
קבלת הלוואה לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים	3,952	-	2,452	37,500
הלוואות ואשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים, נטו	7,296	1,784	1,784	291
תמורה מממוש אופציות לעובדים	6	-	6	8
פרעון הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים ואחרים	(2,733)	(394)	(1,976)	(2,504)
ריבית ששולמה	(417)	(34)	(382)	(1,453)
דיבידנד ששולם	(4,957)	-	(4,957)	(15,000)
מזומנים נטו שנבעו (ששימשו לפעילות) מפעילות מימון של החברה	3,147	1,356	(3,073)	18,842
הפרשי שער בגין יתרות מזומנים ושווי מזומנים	161	42	172	(240)
ירידה במזומנים ושווי מזומנים	(6,120)	(3,502)	(7,979)	(1,376)
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה	9,259	4,782	9,259	3,139
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה	3,139	1,280	1,280	1,763

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

באור 1 - כללי

מידע כספי נפרד זה ערוך במתכונת מתומצתת ליום 30 בספטמבר, 2018 ולתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך, בהתאם להוראות תקנה 38' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים) התש"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 30 בספטמבר, 2018 מסתכמות לסך של 6,987 אלפי דולר. ההלוואות נקובות ביינים (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

- א. למידע בדבר חלוקת דיבידנד והקצאת אופציות ראה באור 5 לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.
- ב. ביום 30 באפריל, 2018 הכריזה חברה מאוחדת בבעלות מלאה על חלוקת דיבידנד בסך 34,910 אלפי ש"ח (כ-10,000 אלפי דולר) אשר שולם לחברה ביום 8 במאי, 2018.
- ג. ביום 29 ביולי, 2018 הכריזה חברה מאוחדת בבעלות מלאה על חלוקת דיבידנד בסך 17,935 אלפי ש"ח (כ-5,000 אלפי דולר) אשר שולם לחברה ביום 30 ביולי, 2018.
- ד. למידע בדבר רכישת חברת בת בקוריאה ראה באור 4 לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

המ-לט (ישראל - קנדה) בע"מ

**דוחות כספיים ביניים מאוחדים
ליום 30 בספטמבר 2018
(בלתי מבוקרים)**

המ-לט (ישראל-קנדה) בערבון מוגבל

דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 30 בספטמבר, 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
7-8	דוחות מאוחדים על השינויים בהון
9-10	דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים
11-22	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 30 בספטמבר 2018 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על רווח או הפסד, רווח כולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של תשעה ושלשה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 - "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופות ביניים אלו לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלו בהתבסס על סקירתנו.

לא סקרנו את המידע הכספי התמציתי לתקופות ביניים של חברות שאוחדו אשר נכסיהן הכלולים באיחוד מהווים כ-8.6% מכלל הנכסים המאוחדים ליום 30 בספטמבר 2018 והכנסותיהן הכלולות באיחוד מהוות כ-20.8% וכ-19.8%, בהתאמה, מכלל ההכנסות המאוחדות לתקופות של תשעה ושלשה חודשים שהסתיימו 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 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 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 ומידיים), התש"ל-1970.

קוסט פורר גבאי את קסירר

חיפה,

רואי חשבון

28 בנובמבר, 2018

ליום	ליום 30 בספטמבר	
31 בדצמבר	2017	2018
2017	2017	2018
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי דולר	
11,172	8,059	11,601
43,473	41,130	44,563
8,718	8,454	13,349
53,355	48,593	71,926
131	-	1,894
116,849	106,236	143,333
-	-	314
1,481	913	2,040
32,552	30,019	40,743
13,429	13,460	12,184
1,705	1,900	2,352
49,167	46,292	57,633
166,016	152,528	200,966

נכסים שוטפים

מזומנים ושווי מזומנים
לקוחות
חייבים ויתרות חובה
מלאי
נכסי מסים שוטפים

סה"כ נכסים שוטפים**נכסים לא שוטפים**

השקעה במכשירים הוניים
חייבים ויתרות חובה 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 30 בספטמבר	
31 בדצמבר	2017	2018
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי דולר	
18,420	14,762	18,553
25,686	23,561	31,491
21,412	17,116	21,736
2,737	2,807	1,601
68,255	58,246	73,381
15,675	15,475	48,178
1,452	1,347	2,666
-	-	419
260	-	136
543	596	587
17,930	17,418	51,986
86,185	75,664	125,367
4,507	4,507	4,515
21,955	19,490	21,955
(835)	(1,381)	(1,541)
-	-	(61)
(3,526)	(3,526)	(3,526)
57,730	57,774	54,257
79,831	76,864	75,599
166,016	152,528	200,966

התחייבויות שוטפות

הלוואות ואשראי מתאגידים בנקאיים
התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
זכאים ויתרות זכות, לרבות מכשירים נגזרים
מסים שוטפים לשלם

סה"כ התחייבויות שוטפות

התחייבויות לא שוטפות

הלוואות מתאגידים בנקאיים
התחייבויות בשל הטבות לעובדים
התחייבות בגין תמורה מותנית
התחייבות בגין אופציית 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
קרן בגין עסקאות גידור
מניות באוצר
יתרת רווח

סה"כ הון

סה"כ התחייבויות והון

מורן טייר
סמנכ"ל כספים

אמיר וידמן
מנהל כללי

גילון בק
יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 28 בנובמבר, 2018

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

דוחות מאוחדים על רווח או הפסד

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
2017	2017	2018	2017	2018	
מבוקר	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		
	אלפי דולר (למעט נתוני רווח נקי למניה)				
150,194	38,875	46,994	107,354	136,091	הכנסות ממכירות
95,974	24,603	32,481	67,747	89,792	עלות המכירות
54,220	14,272	14,513	39,607	46,299	רווח גולמי
25,834	6,330	6,681	18,941	20,774	הוצאות מכירה ושיווק
9,452	2,553	2,565	6,473	7,903	הוצאות הנהלה וכלליות
3,914	992	1,235	2,879	3,416	הוצאות מחקר ופיתוח
(939)	(939)	(685)	(939)	(685)	הכנסות אחרות
245	183	295	183	371	הוצאות אחרות
15,714	5,153	4,422	12,070	14,520	רווח תפעולי
272	18	12	94	48	הכנסות מימון
2,358	400	942	1,298	2,277	הוצאות מימון
2,086	382	930	1,204	2,229	הוצאות מימון, נטו
13,628	4,771	3,492	10,866	12,291	רווח לפני מסים על ההכנסה
1,624	762	269	1,209	1,099	מסים על ההכנסה
12,004	4,009	3,223	9,657	11,192	רווח נקי המיוחס לבעלי מניות החברה
					רווח נקי למניה המיוחס לבעלי מניות החברה (בדולר)
0.86	0.29	0.23	0.69	0.80	רווח נקי בסיסי ומדולל

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		רווח נקי
	2017	2018	2017	2018	
	מבוקר	בלתי מבוקר	מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי דולר				
	12,004	4,009	3,223	9,657	11,192
רכיבים שלא יסווגו מחדש לאחר מכן לרווח או הפסד:					
מדידה מחדש של תכנית הטבה מוגדרת	(41)	-	-	-	-
מסים בגין רכיבים שלא יסווגו מחדש לאחר מכן לרווח או הפסד	(3)	-	-	-	-
סה"כ רכיבים שלא יסווגו מחדש לאחר מכן לרווח או הפסד, נטו ממס	(44)	-	-	-	-
רכיבים שיסווגו או המסווגים מחדש לרווח או הפסד בהתקיים תנאים ספציפיים:					
רווח (הפסד) בגין עסקאות גידור	-	-	152	-	(79)
מסים בגין עסקאות גידור	-	-	(35)	-	18
התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ	2,005	529	(243)	1,459	(706)
סה"כ רכיבים שיסווגו או המסווגים מחדש לרווח או הפסד, נטו ממס	2,005	529	(126)	1,459	(767)
סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לבעלי מניות החברה	1,961	529	(126)	1,459	(767)
סה"כ רווח כולל המיוחס לבעלי מניות החברה	13,965	4,538	3,097	11,116	10,425

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

מיוחס לבעלי מניות החברה						
הון מניות	פרמיה על מניות	כספיים של פעילויות חוץ	התאמות הנובעות מתרגום דוחות	מניות באוצר	קרן בגין עסקאות גידור	יתרת רווח
סה"כ הון						
אלפי דולר						
4,507	21,955	(835)	(3,526)	-	57,730	79,831
-	-	-	-	-	11,192	11,192
-	-	(706)	-	(61)	-	(767)
-	-	(706)	-	(61)	11,192	10,425
-	-	-	-	-	(15,000)	(15,000)
-	-	-	-	-	335	335
8	-	-	-	-	-	8
4,515	21,955	(1,541)	(3,526)	(61)	54,257	75,599
4,501	19,490	(2,840)	(3,526)	-	52,682	70,307
-	-	-	-	-	9,657	9,657
-	-	1,459	-	-	-	1,459
-	-	1,459	-	-	9,657	11,116
-	-	-	-	-	(4,957)	(4,957)
-	-	-	-	-	392	392
6	-	-	-	-	-	6
4,507	19,490	(1,381)	(3,526)	-	57,774	76,864
4,512	21,955	(1,298)	(3,526)	(178)	50,913	72,378
-	-	-	-	-	3,223	3,223
-	-	(243)	-	117	-	(126)
-	-	(243)	-	117	3,223	3,097
-	-	-	-	-	121	121
3	-	-	-	-	-	3
4,515	21,955	(1,541)	(3,526)	(61)	54,257	75,599

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר, 2018 (בלתי מבוקר)

יתרה ליום 1 בינואר, 2018

רווח נקי

הפסד כולל אחר

סה"כ רווח (הפסד) כולל

עסקאות עם בעלים שנוקפו ישירות להון :

דיבידנד לבעלי מניות החברה

עלות תשלום מבוסס מניות

כתבי אופציה לעובדים שמומשו

יתרה ליום 30 בספטמבר, 2018

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר, 2017 (בלתי מבוקר)

יתרה ליום 1 בינואר, 2017

רווח נקי

רווח כולל אחר

סה"כ רווח כולל

עסקאות עם בעלים שנוקפו ישירות להון :

דיבידנד לבעלי מניות החברה

עלות תשלום מבוסס מניות

כתבי אופציה לעובדים שמומשו

יתרה ליום 30 בספטמבר, 2017

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר, 2018 (בלתי מבוקר)

יתרה ליום 1 ביולי, 2018

רווח נקי

רווח (הפסד) כולל אחר

סה"כ רווח (הפסד) כולל

עסקאות עם בעלים שנוקפו ישירות להון :

עלות תשלום מבוסס מניות

כתבי אופציה לעובדים שמומשו

יתרה ליום 30 בספטמבר, 2018

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

מיוחס לבעלי מניות החברה					
התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ אלפי דולר					
הון מניות	פרמיה על מניות	כספיים של פעילויות חוץ	מניות באוצר	יתרת רווח	סה"כ הון

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר, 2017 (בלתי מבוקר)

4,507	19,490	(1,910)	(3,526)	53,622	72,183
-	-	-	-	4,009	4,009
-	-	529	-	-	529
-	-	529	-	4,009	4,538
-	-	-	-	143	143
4,507	19,490	(1,381)	(3,526)	57,774	76,864

יתרה ליום 1 ביולי, 2017

רווח נקי

רווח כולל אחר

סה"כ רווח כולל

עסקאות עם בעלים שנוקפו ישירות להון :

עלות תשלום מבוסס מניות

יתרה ליום 30 בספטמבר, 2017

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2017

4,501	19,490	(2,840)	(3,526)	52,682	70,307
-	-	-	-	12,004	12,004
-	-	2,005	-	(44)	1,961
-	-	2,005	-	11,960	13,965
-	-	-	-	(4,957)	(4,957)
-	-	-	-	510	510
-	2,465	-	-	(2,465)	-
6	-	-	-	-	6
4,507	21,955	(835)	(3,526)	57,730	79,831

יתרה ליום 1 בינואר, 2017 (מבוקר)

רווח נקי

רווח (הפסד) כולל אחר

סה"כ רווח כולל

עסקאות עם בעלים שנוקפו ישירות להון :

דיבידנד לבעלי מניות החברה

עלות תשלום מבוסס מניות

היוון עודפים לפרמיה

כתבי אופציה לעובדים שמומשו

יתרה ליום 31 בדצמבר, 2017

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	
	2017	2018	2017	2018
מבוקר	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר	
אלפי דולר				

12,004	4,009	3,223	9,657	11,192
5,300	1,296	1,523	3,908	4,174
1,132	409	334	916	780
-	-	(685)	-	(685)
1,868	400	694	1,340	1,801
510	143	121	392	335
1,624	762	269	1,209	1,099
(939)	(951)	-	(951)	76
(15,373)	(4,830)	(291)	(10,837)	(3,470)
(2,802)	(972)	(1,584)	(3,248)	(3,110)
(4,419)	(1,749)	1,995	(2,704)	1,032
3,900	395	(384)	167	(3,400)
6,770	1,325	(2,267)	5,016	(1,028)
170	(11)	(45)	106	(107)
(2,863)	(927)	(928)	(2,093)	(4,578)

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

רווח נקי

התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים
מפעילות שוטפת:

פחת רכוש קבוע

הפחתה של נכסים בלתי מוחשיים

רווח מרכישה במחיר הזדמנותי

הוצאות מימון, נטו

עלות תשלום מבוסס מניות

מסים על ההכנסה

הפסד (רווח) הון

עלייה במלאי

עלייה בחייבים ויתרות חובה ובהוצאות מראש
לזמן ארוך

ירידה (עלייה) בלקוחות

עלייה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות

עלייה (ירידה) בהתחייבויות לספקים ולנותני
שירותיםעלייה (ירידה) בהתחייבויות בשל הטבות
לעובדים, נטו

מסים ששולמו

מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות)
שוטפת

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה

ריבית שהתקבלה

רכישת חברות בנות שאוחדו לראשונה

תמורה ממכירת רכוש קבוע

תמורה ממכירת נדל"ן להשקעה

רכישת נכסים בלתי מוחשיים

מיסים ששולמו בגין מכירת נדל"ן להשקעה

רכישת רכוש קבוע

מתן הלוואות לזמן ארוך

מענקי השקעה שהתקבלו

פרעון הלוואות לזמן ארוך

השקעה במכשירים הוניים

6,882	(701)	1,975	2,878	4,111
107	18	12	88	48
35	-	(6,470)	-	(6,470)
2,377	2,377	-	2,377	39
1,590	-	-	1,590	-
(2,468)	-	-	(2,468)	-
(386)	-	-	(386)	-
(11,328)	(3,269)	(3,491)	(7,430)	(10,178)
(292)	-	-	-	-
748	16	-	748	-
-	-	12	-	35
-	-	-	-	(85)
(9,617)	(858)	(9,937)	(5,481)	(16,611)

מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה

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 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	
	2017	2018	2017	2018
מבוקר	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר	
אלפי דולר				

תזרימי מזומנים מפעילות מימון

4,109	-	17,500	2,452	37,500	קבלת הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים ואחרים
3,106	894	(1,426)	631	(4,950)	הלוואות ואשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים, נטו
6	-	3	6	8	תמורה מממוש אופציות לעובדים
(2,781)	(402)	(843)	(1,999)	(2,745)	פרעון הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים ואחרים
(1,071)	(235)	(506)	(867)	(1,506)	ריבית ששולמה
(4,957)	-	(5,000)	(4,957)	(15,000)	דיבידנד ששולם לבעלי מניות החברה
(1,588)	257	9,728	(4,734)	13,307	מזומנים נטו (ששימשו לפעילות) שנבעו מפעילות מימון
468	167	(212)	369	(378)	הפרשי שער בגין יתרות מזומנים ושווי מזומנים
(3,855)	(1,135)	1,554	(6,968)	429	עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים
15,027	9,194	10,047	15,027	11,172	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
11,172	8,059	11,601	8,059	11,601	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

לשנה	לתקופה של שלושה חודשים		לתקופה של תשעה חודשים	
שהסתיימה ביום	שהסתיימה ביום		שהסתיימה ביום	
31 בדצמבר	30 בספטמבר		30 בספטמבר	
2017	2017	2018	2017	2018
מבוקר	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר	
	אלפי דולר			

פעילויות מהותיות שלא במזומן

902	602	1,000	759	1,000	רכישת רכוש קבוע באשראי
1,749	661	-	1,432	450	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 30 בספטמבר, 2018, כוללים את אלה של החברה ושל החברות המאוחדות שלה (להלן יחד - "הקבוצה"). החברה הינה חברה בת של שותפויות פימ.

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

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית**מתכונת העריכה של הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים**

דוחות כספיים אלה נערכו במתכונת מתומצנת ליום 30 בספטמבר, 2018 ולתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו 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:

יישום לראשונה של תקני דיווח כספי חדשים**1. IFRS 15 – הכרה בהכנסה מחוזים עם לקוחות**

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

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.

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)**יישום לראשונה של תקני דיווח כספי חדשים (המשך)****1. IFRS 15 – הכרה בהכנסה מחוזים עם לקוחות (המשך)**

המדיניות החשבונאית שמיושמת 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 מיסים). 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.

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.

2. IFRS 9 מכשירים פיננסיים

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

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.

להלן המדיניות החשבונאית החדשה בדבר מכשירים פיננסיים:

1. נכסים פיננסיים

נכסים פיננסיים בתחולת התקן נמדדים במועד ההכרה לראשונה בשווים 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.

א1) 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, לדוגמה במקרה בו ההתחייבות הפיננסית המתייחסות נמדדות אף הן בשווי הוגן דרך רווח והפסד.

ב1) מכשירים הוניים

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

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

יישום לראשונה של תקני דיווח כספי חדשים (המשך)

2. IFRS 9 מכשירים פיננסיים (המשך)

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 החזויים - 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.

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 הראשונית, 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 הלוואה 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.

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

יישום לראשונה של תקני דיווח כספי חדשים (המשך)

2. IFRS 9 מכשירים פיננסיים (המשך)

6. קיזוז מכשירים פיננסיים

נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות מקווזזים 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 לפגיעתה.

באור 3: - גילוי לתקני IFRS חדשים בתקופה שלפני יישומם

א. IFRS 16 חכירות

בינואר 2016 פרסם ה-IASB את תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 16 בדבר חכירות (להלן – "התקן החדש"). בהתאם לתקן החדש, חכירה מוגדרת כחוזה, או חלק מחוזה, אשר מעביר בתמורה לתשלום את זכות השימוש בנכס לתקופת זמן מוגדרת.

להלן עיקרי התקן החדש:

- התקן החדש דורש מחוכרים להכיר בכל החכירות בדוח על המצב הכספי (פרט לחריגים מסוימים, ראה להלן). חוכרים יכירו בהתחייבות בגין תשלומי החכירה ומנגד יכירו בנכס זכות שימוש, באופן דומה לטיפול החשבונאי בחכירה מימונית בהתאם לתקן הקיים- IAS 17 חכירות. כמו כן, החוכרים יכירו בהוצאות ריבית ובהוצאות פחת בנפרד.
- תשלומי חכירה משתנים שאינם תלויים במדד או בריבית אשר מבוססים על ביצוע או שימוש יוכרו כהוצאה מצד החוכרים או כהכנסה מצד המחכירים במועד היווצרותם.
- במקרה של שינוי בתשלומי חכירה משתנים הצמודים למדד, על החוכר להעריך מחדש את ההתחייבות בגין החכירה כאשר השפעת השינוי תיזקף לנכס זכות-השימוש.
- הטיפול החשבונאי מצד המחכיר נותר ללא שינוי מהותי לעומת התקן הקיים, קרי, סיווג כחכירה מימונית או כחכירה תפעולית.
- התקן החדש כולל שני חריגים שבהם החוכרים רשאים לטפל בחכירות בהתאם לטיפול החשבונאי הקיים בהתייחס לחכירות תפעוליות, וזאת במקרה של חכירות נכסים בעלי ערך כספי נמוך או במקרה של חכירות לתקופה של עד שנה.

התקן החדש ייושם החל מהתקופות השנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2019, או לאחריו. אימוץ מוקדם אפשרי. בשלב זה אין בכוונת החברה לאמץ את התקן החדש באימוץ מוקדם.

התקן החדש מאפשר לחוכרים לבחור באחת מגישות היישום הבאות:

1. יישום למפרע מלא – לפי גישה זו, נכס זכות-השימוש וההתחייבות יוצגו בדוח על המצב הכספי כאילו מאז ומעולם נמדדו בהתאם להוראות התקן החדש. במקרה זה, השפעת יישום התקן החדש לתחילת התקופה המוקדמת ביותר המוצגת תיזקף להון. כמו כן, החברה תציג מחדש את דוחותיה הכספיים המוצגים כמספרי השוואה. יתרת ההתחייבות למועד יישום התקן החדש לראשונה תחת גישה זו, תחושב תוך שימוש בשיעור הריבית הגלום בחכירה אלא אם שיעור זה אינו ניתן לקביעה בנקל שאז יש להשתמש בשיעור הריבית התוספת של החוכר במועד ההתקשרות בחכירה.

באור 3: - גילוי לתקני IFRS חדשים בתקופה שלפני יישום (המשך)

א. IFRS 16 חכירות (המשך)

2. גישת יישום למפרע חלקי – לפי גישה זו, לא תידרש הצגה מחדש של מספרי ההשוואה. יתרת ההתחייבות למועד יישום התקן החדש לראשונה, תחושב תוך שימוש בשיעור הריבית התוספתי של החוכר הקיימת במועד יישום התקן החדש לראשונה. לגבי יתרת נכס זכות השימוש, החברה יכולה להחליט, לגבי כל חכירה בנפרד, ליישם את אחת משתי החלופות הבאות:

- הכרה בנכס בגובה ההתחייבות שהוכרה, עם התאמות מסוימות.
- הכרה בנכס כאילו מאז ומעולם נמדד בהתאם להוראות התקן החדש.

הפרש כלשהו הנוצר במועד יישום התקן החדש לראשונה בעקבות יישום למפרע חלקי, אם נוצר, ייוקף להון.

החברה מעריכה כי תבחר בגישת יישום למפרע חלקי בעת היישום לראשונה של התקן החדש.

לחברה חוזי שכירות בעיקר של נכסי נדל"ן בהיקף משמעותי (ראה גם ביאור 27 לדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים). במסגרת בחינת ההשפעה האפשרית של התקן החדש על הדוחות הכספיים, החברה בוחנת את הנושאים הבאים:

- קיומן של אופציות להארכת החכירה – בהתאם לתקן החדש תקופת החכירה שאינה ניתנת לביטול כוללת גם תקופות המכוסות על ידי אופציה להאריך את החכירה אם ודאי באופן סביר שהחוכר יממש אופציה זו. החברה בוחנת קיומן של אופציות כאמור בהסכמי השכירות שלה והאם ודאי באופן סביר שתממש אופציות אלה. במסגרת הבחינה כאמור, בוחנת החברה את כל העובדות והנסיבות הרלוונטיות אשר עשויות ליצור תמריץ כלכלי למימוש האופציה, בין היתר, שיפורים משמעותיים במושכר שבוצעו או שחזויים להתבצע, חשיבות הנכס החוכר לפעילות החברה וכן את ניסיון העבר בקשר למימוש אופציות להארכה כאמור.

- הפרדת רכיבים של חוזה – בהתאם לתקן החדש יש לטפל בכל רכיב חכירה בחוזה בנפרד מרכיבים שאינם חכירה כאשר לחוכר יש הקלה לפיה הוא יכול לבחור לפי קבוצות של נכס בסיס שלא להפריד רכיבים כאמור ולטפל בהם ביחד כרכיב חכירה אחד. החברה בוחנת במסגרת הסכמי השכירות שלה את קיומן של רכיבים שאינם חכירה כדוגמת שרותי ניהול ואחזקה והאם ליישם עבור כל קבוצה של נכס בסיס את ההקלה כאמור.

- ריבית להיוון – החברה בוחנת כיצד לקבוע את שיעור ההיוון אשר ישמש למדידת ההתחייבות בגין חכירה ונכס זכות השימוש במועד היישום לראשונה של התקן, וזאת כתלות בגישת היישום לראשונה שתבחר. בהקשר זה החברה בוחנת בין היתר את היכולת לאמוד את השווי ההוגן של הנכס החוכר ועלויות ראשוניות של המחכיר במידה ותבחר בגישת היישום למפרע. לחילופין החברה בוחנת את היכולת לאמוד את שיעור הריבית התוספתי של החוכר במידה ולא ניתן לקבוע את שיעור הריבית הגלום בחכירה תחת חלופת היישום למפרע המלא או במקרה בו תבחר ביישום למפרע חלקי וזאת בשים לב לתקופת החכירה ולאופי הנכס החוכר.

בנוסף, החברה בוחנת את הצורך בהתאמת מערכות המידע שלה, הבקרה הפנימית, הנהלים והמדיניות אשר נדרשים על מנת ליישם את הוראות התקן החדש.

החברה בחרה ליישם את ההקלה הניתנת בתקן החדש ולא לקחה בחשבון בחישוב ההשפעה לעיל את חוזי החכירה אשר צפויים להסתיים במהלך שנת 2019.

בשלב זה, החברה מעריכה כי השפעת היישום לראשונה של התקן החדש ליום 1 בינואר 2019 צפויה להוביל לגידול בסך הנכסים וההתחייבויות של החברה בהיקף של כ-27 מיליון דולר.

בנוסף השפעת היישום לראשונה של התקן החדש צפויה בשנת 2019 להוביל לקטיון בהוצאות השכירות של החברה בהיקף של כ-3.2 מיליון דולר ולעלייה בהוצאות הפחת והפחתות ובהוצאות המימון של החברה בהיקף של כ-3 מיליון דולר ו-0.8 מיליון דולר, בהתאמה. סך הכל השפעת היישום לראשונה של התקן החדש צפויה להביא בשנת 2019 לגידול ברווח התפעולי בהיקף של כ-0.2 מיליון דולר וקטיון ברווח לפני מס בהיקף של כ-0.6 מיליון דולר.

כמו כן, כתוצאה מיישום התקן החדש צפוי גידול בתזרים המזומנים מפעילות שוטפת וקטיון בתזרים המזומנים מפעילות מימון בהיקף של כ-3.2 מיליון דולר.

הגילוי הכמותי לעיל מתייחס להשפעות הידועות לחברה למועד זה, כולל השפעת יישום התקן על חוזי החכירה של החברה הנרכשת (ראו באור 4), בהתאם לחוזי החכירה הקיימים אשר יהיו בתוקף ליום 1 בינואר 2019.

באור 3: - גילוי לתקני IFRS חדשים בתקופה שלפני יישומם (המשך)

א. IFRS 16 חכירות (המשך)

צפי החברה לגבי השפעות התקן החדש על הדוחות הכספיים תלוי בהסכמים נוספים שיחתמו במהלך התקופה עד למועד היישום לראשונה של התקן החדש, ובשינויים במשתנים כלכליים שונים שיכולים להשפיע על שיעורי ההיוון המשמשים לצורך חישוב ההתחייבויות וכל זאת עד למועד היישום לראשונה של התקן החדש.

כמו כן, החברה טרם ביצעה עבודה באמצעות מעריך שווי כלכלי לחישוב שיעורי ההיוון הרלוונטיים אלא הסתמכה על עבודה פנימית בלבד.

החברה תמשיך ותדווח בתקופה של עד מועד היישום לראשונה של התקן החדש על השפעות נוספות ושינויים שיחולו בנתונים אשר היו ידועים לחברה בדוחות הכספיים האלו והשפעת שינויים אלו על ההשפעה הכמותית כפי שמובאת בביאור זה.

ב. IFRS 3 צירופי עסקים

באוקטובר 2018, פרסם ה- IASB תיקון להגדרת "עסק" בתקן דיווח כספי בינלאומי 3 צירופי עסקים (להלן - התיקון). מטרת התיקון הינה לסייע לחברות בקביעה האם עסקת רכישה תטופל כצירוף עסקים או כעסקת רכישה של נכסים.

התיקון כולל:

1. הבהרה לכך שעל מנת להיחשב "עסק", מערכת של פעילויות ונכסים אשר נרכשו יכללו לכל הפחות תשומה ותהליך מהותי אשר יחדיו תורמים באופן משמעותי ביכולת לייצר תפוקות.
2. השמטת ההתייחסות להערכה האם משתתף שוק יכול להמשיך בהפעלת עסק נרכש באמצעות החלפה של תשומות ותהליכים.
3. הנחיות נוספות ודוגמאות אשר יסייעו לחברות להעריך האם תהליכים שנרכשו הינם מהותיים.
4. שינוי הגדרת "תפוקה" ו- "עסק" כך שהגדרות יהיו ממוקדות ומצומצמות יותר.
5. מבחן אופציונלי לפיו חברה יכולה לקבוע שאין מדובר ברכישת עסק, ללא צורך בבחינות נוספות.

התיקון ייושם עבור צירופי עסקים ועסקאות רכישת נכסים אשר מועד הרכישה חל החל מהתקופה השנתית המתחילה ביום 1 בינואר 2020 או לאחר מכן. יישום מוקדם אפשרי. בשלב זה אין בכוונת החברה לאמץ את התקן באימוץ מוקדם.

באור 4- צירופי עסקים

ביום 15 ביוני, 2018 התקשרה החברה בהסכם לרכישת מלוא הון המניות של חברת S&S VALVE CO., LTD, (להלן: "החברה הנרכשת") חברה המאוגדת ברפובליקה של קוריאה (קוריאה הדרומית) הפועלת בתחומי הפיתוח, ייצור ושיווק של ברזי תהליך וברזי בקרה להולכה של נוזלים וגזים, בתמורה לסך של 5 מיליון דולר ארה"ב בכפוף להתאמות בהון החוזר, התאמות ליתרת ההלוואות בספרי החברה הנרכשת במועד הרכישה ותמורה מותנית בסך של עד 1 מיליון דולר ארה"ב, כתלות בתוצאות הכספיות של החברה הנרכשת (Earn-Out), שסוכמו מראש, לשנים 2018 ו- 2019.

ביום 13 באוגוסט, 2018, הושלמו כל הפעולות הנדרשות לשם השלמת רכישת מלוא הון המניות של החברה הנרכשת ושלמה התמורה במזומן בסך של 5 מיליון דולר ארה"ב. בנוסף שילמה החברה במועד ההשלמה סך של כ-2.3 מיליון דולר ארה"ב לבעלי המניות הקודמים של החברה הנרכשת בגין התאמות ליתרת ההלוואות הבנקאיות בספרי החברה הנרכשת למועד ההשלמה.

השווי ההוגן של הנכסים המזוהים וההתחייבויות המזוהות של החברה הנרכשת במועד הרכישה:

אלפי דולר	
833	מזומנים ושווי מזומנים
2,807	לקוחות
236	חייבים ויתרות חובה
14,983	מלאי
2,950	רכוש קבוע
488	נכסים לזמן ארוך
224	השקעה בחברה כלולה
(6,761)	ספקים
(4,212)	זכאים שונים
(3,050)	הלוואה לזמן ארוך
(1,287)	התחייבות בשל הטבות לעובדים
(99)	מסים שוטפים לשלם
7,112	נכסים נטו
(685)	רווח מרכישה במחיר הזדמנותי
6,427	סך עלות הרכישה

עבודת הקצאת עודף העלות טרם הושלמה נכון למועד פרסום דוח זה, הפער שבין עלות הרכישה לשווי ההוגן של הנכסים המזוהים וההתחייבויות המזוהות של החברה הנרכשת במועד הרכישה, המייצג רווח מרכישה במחיר הזדמנותי, נכלל בסעיף הכנסות אחרות.

תמורת הרכישה וכן השווי ההוגן של הנכסים וההתחייבויות שנרכשו ניתנים להתאמה סופית עד 12 חודשים ממועד הרכישה. במועד המדידה הסופית, ההתאמות מבוצעות בדרך של הצגה מחדש של מספרי ההשוואה שדווחו בעבר לפי המדידה הארעית.

באור 4- צירופי עסקים (המשך)

עלות הרכישה

אלפי דולר	
7,303	מזומן ששולם במועד השלמת העסקה
(1,287)	התאמות למחיר הרכישה - מוצג במסגרת נכסים שוטפים
411	ערך נוכחי של התמורה המותנית המוצג במסגרת התחייבויות לא שוטפות
6,427	סך עלות הרכישה

מזומנים אשר שימשו לרכישה

אלפי דולר	
7,303	מזומנים ששולמו תמורת הרכישה
(833)	מזומנים ושווי מזומנים בחברה הנרכשת למועד הרכישה
6,470	מזומנים, נטו

עלויות רכישה ישירות המיוחסות לעסקה בסך של כ-295 אלפי דולר נזקפו כהוצאה ונכללו בסעיף הוצאות אחרות. החל ממועד הרכישה, החברה הקוריאנית תרמה 6,681 אלפי דולר למחזור ההכנסות המאוחד והגדילה את הרווח התפעולי המאוחד והרווח הנקי המאוחד ב- 845 אלפי דולר ו- 854 אלפי דולר בהתאמה (כולל רווח שנוצר כתוצאה מרכישה במחיר הזדמנותי).

באור 5- מגזרי פעילות

א. כללי

בעקבות רכישת החברה בקוריאה באוגוסט, 2018 (ראו גם באור 4) שונתה מתכונת הדיווח למקבל ההחלטות התפעולי הראשי. כאמור בדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים, בקבוצה דווחו שני מגזרי פעילות ברי דיווח (סעיפים 1 ו-2 כדלקמן).

בתקופות קודמות מגזר המוצרים לבקרת הזרימה דווח למקבל ההחלטות התפעוליות הראשי יחד עם נתוני מגזר המוצרים לתעשייה התהליכית. החל מדוחות כספיים אלו מוצג מגזר זה בנפרד (סעיף 3 כדלקמן).

לקבוצה שלושה 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.
 - (3) מוצרים לבקרת זרימה – פיתוח, ייצור, שיווק ומכירה של ברזי תהליך, ברזי בקרה ומחברים לתחום ההולכה של נוזלים וגזים וכן פיתוח, תכנון וייצור מערכות ללקוחות בתחום פעילות זה.
- 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.

ב. דיווח בדבר מגזרי פעילות

מוצרים אולטרה נקיים		מוצרים לתעשייה		מוצרים לבקרת		סה"כ	
		תהליכית		זרימה			
לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר							
2017		2018		2017(*)		2018	
בלתי מבוקר							
אלפי דולר							

54,944	40,810	69,906	65,372	11,241	1,172	136,091	107,354
5,825	4,258	8,595	8,910	100	(1,098)	14,520	12,070

הכנסות מחיצוניים

רווח מגזרי

מוצרים אולטרה נקיים		מוצרים לתעשייה		מוצרים לבקרת		סה"כ	
		תהליכית (*)		זרימה			
לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר							
2017	2018	2017(*)	2018	2017(*)	2018	2017(*)	2018
בלתי מבוקר							
אלפי דולר							

16,870	15,894	21,625	22,729	8,499	252	46,994	38,875
897	1,339	2,752	4,348	773	(534)	4,422	5,153

הכנסות מחיצוניים

רווח מגזרי

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2017			
מוצרים אולטרה נקיים	מוצרים לתעשייה תהליכית (*)	מוצרים לבקרת זרימה (*)	סה"כ
מבוקר			
אלפי דולר			

58,256	89,865	2,073	150,194
6,583	10,684	(1,553)	15,714
1,461	4,582	389	6,432

הכנסות מחיצוניים

רווח מגזרי

מידע נוסף:

פחת והפחתות

(*) סווג מחדש

באור 5 - מגזרי פעילות (המשך)

ג. פילוח הכנסות

מוצרים אולטרה נקיים	מוצרים לתעשייה התהליכית	מוצרים לבקרת זרימה	סה"כ
בלתי מבוקר			
אלפי דולר			
9,584	18,462	-	28,046
28,795	18,497	1,629	48,921
4,278	11,515	-	15,793
11,745	15,579	9,612	36,936
466	3,020	-	3,486
76	2,833	-	2,909
54,944	69,906	11,241	136,091

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה
ביום 30 בספטמבר, 2018

פילוח גיאוגרפי :
צפון אמריקה
אירופה
סין
מזרח רחוק (למעט סין)
ישראל
אחרים

הכנסות מחיצוניים

מוצרים אולטרה נקיים	מוצרים לתעשייה התהליכית	מוצרים לבקרת זרימה	סה"כ
בלתי מבוקר			
אלפי דולר			
2,857	5,052	-	7,909
9,552	5,607	748	15,907
1,321	4,335	-	5,656
2,975	4,734	7,751	15,460
127	846	-	973
38	1,051	-	1,089
16,870	21,625	8,499	46,994

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30
בספטמבר, 2018

פילוח גיאוגרפי :
צפון אמריקה
אירופה
סין
מזרח רחוק (למעט סין)
ישראל
אחרים

הכנסות מחיצוניים

באור 6 - אירועים משמעותיים בתקופת הדיווח ולאחריה

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

להלן עיקרי התוכנית:

1. 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.
2. 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.
3. 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.
4. 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. שווין ההוגן של האופציות שהוקצו לאותו מועד נקבע על פי מודל "בלק אנד שולס" (Black&Scholes), והסתכם לסך של 187 אלפי דולר. החברה זקפה הוצאות שכר בסך של כ- 75 אלפי דולר וכ- 27 אלפי דולר בתקופה של תשעה החודשים ושלוש החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2018 בהתאמה.
- 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 תהיה 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.

ד. ביום 14 ביוני, 2018 החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד בסך כולל של 17,935 אלפי ש"ח (כ-5,000 אלפי דולר, נכון למועד ההכרזה) אשר שולם לבעלי מניות החברה ביום 2 באוגוסט, 2018.

באור 6 - אירועים משמעותיים בתקופת הדיווח ולאחריה (המשך)

ה. ביום 17 בספטמבר, 2018, אימץ דירקטוריון החברה תכנית אופציות לנושא משרה ועובדים בחברה ובחברות הבנות. ביום 4 בנובמבר, 2018 בוצעה הקצאת האופציות.

להלן עיקרי התוכנית:

1. הקצאה של 50,000 אופציות (בלתי סחירות) הניתנות למימוש לכמות של עד – 50,000 מניות ב-3 מנות שנתיות שוות של 16,666 אופציות כל אחת, כמפורט להלן.
2. תקופות 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.
3. 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.
4. מחיר המימוש של כל אופציה הינו 101.50 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.
5. בנוסף, האופציות כפופות להתאמות מסוימות במקרה של חלוקת דיבידנד, חלוקת מניות הטבה והנפקת זכויות. שווין ההוגן של האופציות שהוקצו לאותו מועד נקבע על פי מודל "בלק אנד שולס" (Black&Scholes), והסתכם לסך של 362 אלפי דולר. שווי זה חושב על בסיס ההנחות הבאות: (1) מחיר מניה של 101.50 ש"ח; (2) תנודתיות צפויה (ממוצע משוקלל) של 29.86%-31.86%; (3) ריבית חסרת סיכון בגובה של 1.42%-0.83%; (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.

ו. בהמשך לאמור בביאור 13 ג' בדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים, בדבר אמות מידה פיננסיות עליהן התחייבו החברה והחברה המאוחדת להבטחת התחייבויות החברה לבנקים השונים עודכנו במהלך תקופת הדוח ולאחריה אמות המידה הפיננסיות כדלקמן:

1. סכום ההון העצמי המוחשי של החברה לא יפחת בכל עת שהיא מסכים השווה ל- 25% מסך המאזן של החברה.
2. יחס החוב הפיננסי נטו לרווח התפעולי לפני פחת והפחתות (EBITDA) של החברה לא יעלה על 3.5.

נכון ליום 30 בספטמבר, 2018 החברה והחברה המאוחדת עומדות באמות המידה הפיננסיות הנ"ל.

המ-לט (ישראל-קנדה) בע"מ

**חלק ג' - דו"ח רבעוני בדבר אפקטיביות 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 30.9.2018:

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 לתקופת הדיווח הם:

1. אמיר וידמן, מנהל כללי;
2. מורן טייר, סמנכ"ל כספים;
3. מאיר מימון, סמנכ"ל מכירות;
4. פליקס שסטסקי, סמנכ"ל שיווק;
5. אריק מימרן, סמנכ"ל הנדסה ופיתוח;
6. חגי ססלר, סמנכ"ל איכות של החברה;
7. גריגורי רובינסקי, סמנכ"ל תפעול*;
8. איתמר דורון, סמנכ"ל ייצור גלובלי;
9. עירית פלד, חשבת;

* סיים את עבודתו בתאגיד ביום 30.10.2018.

בקרה פנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי כוללת בקרות ונהלים הקיימים בתאגיד אשר תוכננו בידי המנהל הכללי ונושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים או תחת פיקוחם או בידי מי שמבצע בפועל את התפקידים האמורים, 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, בקרות ונהלים שתוכננו להבטיח כי מידע שהתאגיד נדרש לגלותו כאמור, נצבר ומועבר להנהלת התאגיד, לרבות למנהל הכללי ולנושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים או למי שמבצע בפועל את התפקידים האמורים, וזאת כדי לאפשר קבלת החלטות במועד המתאים, בהתייחס 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 הרבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי אשר צורף לדוח הרבעוני לתקופה שנתיימה ביום 30.6.2018 (להלן – **הדוח רבעוני בדבר הבקרה הפנימית האחרון**), נמצאה הבקרה הפנימית כאפקטיבית.

עד למועד הדוח, לא הובא לידיעת הדירקטוריון וההנהלה כל אירוע או עניין שיש בהם כדי לשנות את הערכת האפקטיביות של הבקרה הפנימית, כפי שנמצאה בדוח הרבעוני בדבר הבקרה הפנימית האחרון;

למועד הדוח, בהתבסס על האמור בדוח הבקרה הפנימית האחרון, ובהתבסס על מידע שהובא לידיעת ההנהלה והדירקטוריון כאמור לעיל: הבקרה הפנימית היא אפקטיבית.

הצהרות מנהלים:
הצהרת מנכ"ל לפי תקנה 38(ד)(1):

אני, אמיר וידמן, מצהיר כי:

- (1) בחנתי את הדוח הרבעוני של המ-לט (ישראל קנדה) בע"מ (להלן – **התאגיד**) לרבעון השלישי 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, מצהיר 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 השלישי 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 בקורות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לתאגיד, לרבות חברות מאוחדות שלו כהגדרתן בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התשי"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, 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.