

המ-לט (ישראל-קנדה) בע"מ

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

המ-לט (ישראל-קנדה) בע"מ
דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד
לתקופה שהסתיימה ביום 30 ביוני, 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 שישה חודשים שנסתיימה ביום 30 ביוני, 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 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 30 ביוני, 2018 לתקופה של שישה 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 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 תעשייתיות עולמיות מובילות בשווקים המרכזיים הבאים: יצרני מערכות גז תעשייתיות, 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 ביוני, 2018	ליום 31 בדצמבר, 2017	שינוי	הסברי החברה
נכסים שוטפים	122,112	116,849	5,263	העליה בסך הנכסים השוטפים נובעת בעיקרה מעליה בסעיף המלאי (2,999 אלפי דולר) הנובעת בעיקרה מהתאמת כמות המלאים והתאמתו לרמות הביקושים, וכן מעליה בנכסי מיסים שוטפים (1,197 אלפי דולר).
נכסים בלתי שוטפים	52,486	49,167	3,319	עיקר העליה מקורה בעליה בסעיף רכוש קבוע (3,268 אלפי דולר) בגין השקעות בציוד ומכונות בעיקר בישראל.
סה"כ נכסים	174,598	166,016	8,582	
התחייבויות שוטפות	66,729	68,255	(1,526)	הירידה בהתחייבויות שוטפות נובעת מקיטון בהלוואות מתאגידים בנקאיים (3,251 אלפי דולר) כתוצאה מפרעון הלוואות בהתאם ללוחות הסילוקין וממחזור הלוואות לזמן ארוך, בקיזוז עליה בסעיף הזכאים (1,944 אלפי דולר) הנובעת בעיקרה מדיבידנד לשלם שהוכרז לבעלי מניות החברה.
התחייבויות שאינן שוטפות	35,491	17,930	17,561	העליה הינה בעיקרה כתוצאה מעליה בסעיף התחייבויות לתאגידים בנקאיים (17,684 אלפי דולר) הנובעת בעיקר מנטילת הלוואות לרכישת רכוש קבוע ולמימון גידול בהון החוזר הנדרש לגידול פעילות החברה וממחזור הלוואות לזמן קצר.
ההון המיוחס לבעלי הזכויות ההוניות של החברה	72,378	79,831	(7,453)	הקיטון בהון העצמי נובע בעיקרו מדיבידנד לבעלי מניות החברה (15,000 אלפי דולר) המקוזז בעיקרו ברווח בתקופת הדוח (7,969 אלפי דולר).
אחוז ההון מסך המאזן המאוחד	כ-41%	כ-48%		
סך הכל התחייבויות והון	174,598	166,016	8,582	

4. תוצאות הפעולות:

- 4.1 בתקופת הדוח נרשמה עליה של כ-30% בהכנסות הקבוצה בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד.
- בתחום מכירות המוצרים האולטרה-נקיים חל גידול משמעותי של כ-53% ובמכירות המוצרים לתעשייה התהליכית חל גידול משמעותי של כ-17%, 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 מהגדלת יכולת הייצור של החברה לתמיכה בעליה 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 לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, 2018 ו- 2017
(באלפי דולר של ארה"ב):

סעיף	לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני			הסברי החברה
	2018	2017	שינוי	
הכנסות ממכירות	89,097	68,479	20,618	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	57,311	43,144	14,167	
רווח גולמי	31,786	25,335	6,451	
שיעור רווח גולמי	36%	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 מתמחיל המכירות.
הוצאות מכירה ושיווק	14,093	12,611	1,482	העליה בהוצאות מכירה ושיווק הינה בהלימה לגידול בהיקף המכירות של הקבוצה ונובעת בעיקרה מעליה בהוצאות שכר ותגמול אחרות.
הוצאות הנהלה וכלליות	5,338	3,920	1,418	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	2,181	1,887	294	העליה בהוצאות מחקר ופיתוח נובעת מהרחבת פעילויות מחקר ופיתוח.
הוצאות אחרות	76	-	76	
רווח תפעולי	10,098	6,917	3,181	
הוצאות מימון, נטו	1,299	822	477	עיקר השינוי בסעיף זה מקורו בעיקר משינויים בשערי החליפין של המטבעות השונים ביחס לדולר ומעליה בעלויות הריבית בגין הלוואות מתאגידים בנקאיים.
רווח לפני מיסים על ההכנסה	8,799	6,095	2,704	
מיסים על ההכנסה	830	447	383	שיעורי המס האפקטיביים מושפעים בעיקר מהפרמטרים המפורטים בהערת שוליים להלן. ¹
רווח נקי לתקופה	7,969	5,648	2,321	
EBITDA	13,195	10,036		

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 ביוני, 2018 ו- 2017:

סעיף	לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני			הסברי החברה
	2018	2017	שינוי	
הכנסות ממכירות	44,537	35,603	8,934	העליה במכירות הקבוצה ברבעון האחרון בתקופת הדוח בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד נובעת בעיקרה מגידול במכירות בשני תחומי פעילות. עיקר העליה במכירות נובעת מעליה בביקושים בטריטוריות אירופה, המזרח הרחוק וצפון אמריקה ומאיחוד מכירותיה של חברת הבת בסינגפור (שנרכשה באוקטובר 2017).
עלות המכירות	28,558	22,584	5,974	
רווח גולמי	15,979	13,019	2,960	הירידה בשיעור הרווח הגולמי בתקופת הדוח בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד נובעת בעיקרה מתמחיל המכירות.
שיעור רווח גולמי	36%	37%		
הוצאות מכירה ושיווק	7,208	6,295	913	העליה בהוצאות מכירה ושיווק הינה בהלימה לגידול בהיקף המכירות של הקבוצה ונובעת בעיקרה מעליה בהוצאות שכר ותגמול אחרות.
הוצאות הנהלה וכלליות	2,439	1,805	634	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	1,143	979	164	העליה בהוצאות מחקר ופיתוח נובעת מהשקעה מוגברת בפעילות זו.
הוצאות אחרות	76	-	76	
רווח תפעולי	5,113	3,940	1,173	
הוצאות מימון, נטו	1,222	532	690	עיקר השינוי בסעיף זה מקורו בעיקר משינויים בשערי החליפין של המטבעות השונים ביחס לדולר ומתשלומי ריבית בגין הלוואות מתאגידים בנקאיים.
רווח לפני מיסים על ההכנסה	3,891	3,408	483	
מיסים על ההכנסה	414	347	67	שיעורי המס האפקטיביים מושפעים בעיקר מהפרמטרים המפורטים בהערת שוליים להלן. ²
רווח נקי לתקופה	3,477	3,061	416	
EBITDA	6,658	5,481		

² ראו הערת שוליים מספר 1 לעיל.

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

1-6/2017			1-6/2018			סעיף
סה"כ	מוצרים לתעשייה התהליכית	מוצרים אולטרה נקיים	סה"כ	מוצרים לתעשייה התהליכית	מוצרים אולטרה נקיים	
68,479	43,563	24,916	89,097	51,023	38,074	מכירות
6,917	3,998	2,919	10,098	5,170	4,928	רווח תפעולי

העליה במכירות המוצרים לתעשייה התהליכית בתקופת הדוח ביחס לתקופה המקבילה אשתקד נובעת בעיקרה מעליה בביקושים למוצרי החברה בטריטוריות המזרח הרחוק וצפון אמריקה ומאיחוד מכירותיה של חברת הבת בסינגפור (שנרכשה באוקטובר 2017).

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

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

4-6/2017			4-6/2018			סעיף
סה"כ	מוצרים לתעשייה התהליכית	מוצרים אולטרה נקיים	סה"כ	מוצרים לתעשייה התהליכית	מוצרים אולטרה נקיים	
35,603	22,092	13,511	44,537	24,666	19,871	מכירות
3,940	2,237	1,703	5,113	2,492	2,621	רווח תפעולי

העליה במכירות המוצרים לתעשייה התהליכית ברבעון האחרון של תקופת הדוח ביחס לרבעון המקביל אשתקד נובעת בעיקרה מעליה בביקושים למוצרי החברה בטריטוריות צפון אמריקה והמזרח הרחוק ומאיחוד מכירותיה של חברת הבת בסינגפור (שנרכשה באוקטובר 2017).

העליה במכירות המוצרים האולטרה נקיים ברבעון האחרון של תקופת הדוח 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	לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		הסברי החברה
	2018	2017	2018	2017	
תזרים מזומנים מפעילות שוטפת	2,136	3,579	1,485	1,762	הירידה בתזרים המזומנים מפעילות שוטפת בתקופת הדוח בהשוואה לתקופה מקבילה אשתקד מקורה בעיקר בהשקעות בהון החוזר לתמיכה בהרחבת פעילות הקבוצה ומתשלום הסדר שומה (ראה סעיף 7.2).
תזרים מזומנים לפעילות השקעה	(6,674)	(4,623)	(4,467)	(1,608)	עיקר השימוש במזומנים להשקעה בתקופת הדוח הינו עבור רכישת רכוש קבוע, בהתאם לתוכנית ההשקעות של החברה. עיקר השימוש במזומנים להשקעה בתקופה המקבילה אשתקד הינו עבור רכישת זכויות בטכנולוגיה ועבור רכישת רכוש קבוע, בהתאם לתוכנית ההשקעות של החברה אשר מקוּזז בתמורה שנתקבלה בגין מכירת נדל"ן להשקעה ובמענקי השקעה שנתקבלו.
תזרים מזומנים לפעילות מימון	3,579	(4,991)	5,030	(6,450)	מזומנים שנבעו מפעילות מימון בתקופת הדוח נבעו בעיקר מקבלת הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים. מנגד, מזומנים ששימשו לפעילות מימון בתקופת הדוח נבעו מתשלום דיבידנד לבעלי מניות החברה. מזומנים ששימשו לפעילות מימון בתקופה המקבילה אשתקד שימשו בעיקר לתשלום דיבידנד לבעלי מניות החברה ולפרעון שוטף של הלוואות שנלקחו מבנקים. מנגד, נבעו מזומנים מקבלת הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים.
הפרשי שער בגין יתרות מזומנים ושווי מזומנים	(166)	202	(220)	158	
עליה (ירידה) ביתרת המזומנים	(1,125)	(5,833)	1,828	(6,138)	

היקפן הממוצע של ההלוואות לזמן קצר בתקופת הדוח הינו כ-16,795 אלפי דולר, לעומת כ-13,182 אלפי דולר בתקופה המקבילה אשתקד. היקפן הממוצע של ההלוואות לזמן קצר ברבעון האחרון של תקופת הדוח הינו כ-16,767 אלפי דולר, לעומת כ-13,552 אלפי דולר בתקופה המקבילה אשתקד.

היקפו הממוצע של האשראי לזמן ארוך בתקופת הדוח הינו כ-24,517 אלפי דולר, לעומת כ-15,586 אלפי דולר, בתקופה המקבילה אשתקד. היקפו הממוצע של האשראי לזמן ארוך ברבעון האחרון של תקופת הדוח הינו כ-24,325 אלפי דולר, לעומת כ-16,191 אלפי דולר בתקופה המקבילה אשתקד.

היקפו הממוצע של האשראי מספקים בתקופת הדוח הינו כ-26,190 אלפי דולר, לעומת כ-19,995 אלפי דולר בתקופה המקבילה אשתקד. היקפו הממוצע של האשראי מספקים ברבעון האחרון של תקופת הדוח הינו כ-

25,909 אלפי דולר, לעומת כ-20,480 אלפי דולר בתקופה המקבילה אשתקד.
היקפו הממוצע של האשראי ללקוחות בתקופת הדוח הינו כ-43,784 אלפי דולר, לעומת כ-38,260 אלפי דולר בתקופה המקבילה אשתקד. היקפו הממוצע של האשראי ללקוחות ברבעון האחרון של תקופת הדוח הינו כ-44,302 אלפי דולר, לעומת כ-37,981 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.

להלן פירוט הלוואות מהותיות ליום 30.06.2018 :

מספר	מטבע	קרן ההלוואה	יתרת ההלוואה ליום 30.06.2018	שם המלווה	תיאור ההסכם	אמות מידה פיננסיות ועמידה בהן ³	בטוחות שהועמדו לטובת המלווה
1	דולר	7,500,000	6,428,572	תאגיד בנקאי	ריבית שנתית קבועה בשיעור של 3.8% המשולמת בתשלומים רבעוניים לאורך תקופת ההלוואה.	יחס הון העצמי מוחשי לא יפחת משיעור של 30% מסך המאזן על בסיס דוחותיה הרבעוניים המאוחדים של החברה. נכון ליום 30.6.2018 היחס האמור הינו בשיעור של כ- 33%.	לעניין שעבודים המוטלים על נכסי החברה - ראו באור מס' 29 לדוחות הכספיים השנתיים המצורפים לדוח התקופתי לשנת 2017.
2	דולר	7,500,000	6,206,897	תאגיד בנקאי	ריבית שנתית בשיעור של ליבור + 2.95% המשולמת בתשלומים רבעוניים לאורך תקופת ההלוואה.		
3	דולר	3,500,000	3,500,000	תאגיד בנקאי	ריבית שנתית בשיעור של ליבור + 2.05% המשולמת בתשלומים רבעוניים לאורך תקופת ההלוואה.		
4	דולר	3,500,000	3,500,000	תאגיד בנקאי	ריבית שנתית בשיעור של ליבור + 2.1% המשולמת בתשלומים רבעוניים לאורך תקופת ההלוואה.		
5	דולר	6,500,000	6,500,000	תאגיד בנקאי	ריבית שנתית קבועה בשיעור של 5.0% המשולמת בתשלומים רבעוניים לאורך תקופת ההלוואה.		
6	דולר	6,500,000	6,500,000	תאגיד בנקאי	ריבית שנתית קבועה בשיעור של 5.0% המשולמת בתשלומים רבעוניים לאורך תקופת ההלוואה.		

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

להלן פירוט הלוואות שנלקחו לאחר תאריך המאזן:

מספר	מטבע	קרן ההלוואה	שם המלווה	תיאור ההסכם	אמות מידה פיננסיות ⁴	בטוחות שהועמדו לטובת המלווה
1	דולר	8,000,000 (ההלוואה נלקחה ביום 30/07/18)	תאגיד בנקאי	ריבית שנתית קבועה בשיעור של 5.1% המשולמת בתשלומים רבעוניים לאורך תקופת ההלוואה.	החל מהדוחות של הרבעון השלישי לשנת 2018 תהייה בתוקף אמות המידה הפיננסיות שלהלן: (א) יחס הון העצמי מוחשי לא יפחת משיעור של 30% מסך המאזן על בסיס דוחותיה הרבעוניים המאוחדים של החברה.	לא חל שינוי ביחס לבטוחות לעניין השעבודים המוטלים על נכסי החברה - ראו באור מס' 29 לדוחות הכספיים השנתיים המצורפים לדוח התקופתי לשנת 2017.
2	דולר	9,500,000 (ההלוואה נלקחה ביום 07/08/18)	תאגיד בנקאי	ריבית שנתית בשיעור של ליבור + 2.2% המשולמת בתשלומים רבעוניים לאורך תקופת ההלוואה.	(ב) יחס חוב פיננסי נטו ל-EBIDTA בשיעור שלא יעלה על 3.5.	

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 שולם ביום 10 במאי, 2018. 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.

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 הזנק עימה נחתם ההסכם עוסקת ביצירת כלי לבניית הדרכות במציאות רבודה לייעול תהליך ההדרכה והתמיכה מרחוק. לפרטים נוספים לגבי מעבדת החדשנות ראו סעיף 27 בפרק א, תיאור עסקי התאגיד, שצורף לדוח התקופתי לשנת 2017.

⁴ראו הערת שוליים מספר 3 לעיל

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 בישיבת הדירקטוריון מיום 14 ביוני, 2018, החליט דירקטוריון החברה לאשר חלוקת דיבידנד לבעלי המניות של החברה, בסך כולל של כ- 17.935 מיליון ש"ח, המהווים כ- 5 מיליון דולר. סכום הדיבידנד שולם ביום 2 באוגוסט, 2018. לפרטים נוספים ראו דוח מידי מיום 17.06.2018 (אסמכתא: 2018-01-052128) וכן דיווח מידי מיום 23.07.2018 (אסמכתא: 2018-01-067137), אשר הפרטים הכלולים בהם מובאים בזאת על דרך של הפניה.

7.7 ביום 19 ביוני, 2018 החברה פרסמה מצגת למשקיעים. לפרטים נוספים ראו דיווח מידי מיום 19.06.2018 (אסמכתא: 2018-01-053307), המובא בדרך של הפניה.

7.8 ביום 13 באוגוסט, 2018 הושלמה רכישת מלוא הון המניות של חברת S&S VALVE CO., LTD, חברה המאוגדת ברפובליקה של קוריאה (קוריאה הדרומית) ("החברה הנרכשת"). 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 מידיים מיום 13.08.2018 ומיום 17.06.2018 (אסמכתאות: 2018-01-076128 ו- 2018-01-052275, בהתאמה), המובאים בדרך של הפניה.

8. אירועים מהותיים לאחר תאריך המאזן:

8.1 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 מידי מתוקן בדבר זימון אסיפה שנתית ומיוחדת מיום 11.07.2018 (אסמכתא: 2018-01-062790) ודיווח מידי בדבר תוצאות האסיפה מיום 19.07.2018 (אסמכתא: 2018-01-066534), אשר הפרטים הכלולים בהם מובאים בזאת על דרך של הפניה.

- 8.2 לאחר תאריך המאזן 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 עד לסוף הרבעון הראשון 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.
- 8.3 למעט כאמור בסעיף 8 לעיל, בתקופה שממועד תאריך המאזן (30 ביוני, 2018) ועד למועד פרסום הדוחות הכספיים לתקופת הדוח (16 באוגוסט, 2018), לא חלו אירועים מהותיים.

9. תרומות

לא חלו שינויים מהותיים בתקופת הדוח ביחס לגילוי שנתינו 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, יצויין כי יותר משליש מבין חברי הדירקטוריון הינם דירקטורים בלתי תלויים.

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.

אמיר וידמן, מנכ"ל

גילון בק, יו"ר דירקטוריון

16 באוגוסט, 2018

המ-לט (ישראל-קנדה) בע"מ

חלק ב' - דו"חות כספיים ליום

30 ביוני, 2018

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

**ליום 30 ביוני 2018
(בלתי מבוקרים)**

המ-לט (ישראל-קנדה) בערבון מוגבל

נתונים כספיים מתוך הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים המיוחסים לחברה
ליום 30 ביוני, 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.ג.,

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

מבוא

סקרנו את המידע הכספי הביניים הנפרד המובא לפי תקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970 של המ-לט (ישראל-קנדה) בע"מ (להלן - החברה), ליום 30 ביוני, 2018 ולתקופות של ששה 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- 5,839 אלפי דולר ליום 30 ביוני, 2018 ואשר חלקה של החברה ברווחי החברות הנ"ל הסתכמו לסך של כ- 1,093 אלפי דולר וסך של כ- 793 אלפי דולר לתקופות של ששה 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 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970.

קוסט פורר גבאי את קסירר
רואי חשבון

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

נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על המצב הכספי המיוחסים לחברה

ליום 31 בדצמבר 2017	ליום 30 ביוני		באור	
	2017	2018		
מבוקר	בלתי מבוקר	אלפי דולר		
				נכסים שוטפים
3,139	4,782	3,742		מזומנים ושווי מזומנים
11,535	9,590	11,115		לקוחות
27,015	24,922	31,175		יתרות חו"ז שוטפות עם חברות מוחזקות
2,869	690	3,263		הלוואה לחברה מוחזקת
5,795	4,873	6,030		חייבים ויתרות חובה, כולל חברות מוחזקות
27,865	23,314	27,518		מלאי
-	-	832		נכסי מסים נדחים
78,218	68,171	83,675		סה"כ נכסים שוטפים
				נכסים לא שוטפים
49,118	41,340	42,110		נכסים בניכוי התחייבויות המיוחסים לחברות מוחזקות,
10,836	8,095	14,453	3	נטו לרבות מוניטין
22,764	-	26,627		הלוואות לחברות מוחזקות
124	20,158	128		רכוש קבוע
2,469	2,586	2,469		הוצאות מראש לזמן ארוך
				נכסים בלתי מוחשיים
85,311	72,179	85,787		סה"כ נכסים לא שוטפים
163,529	140,350	169,462		סה"כ נכסים

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

נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על המצב הכספי המיוחדים לחברה

ליום 31 בדצמבר 2017	ליום 30 ביוני 2017	2018	
מבוקר	בלתי מבוקר אלפי דולר		
15,829	7,353	15,117	התחייבויות שוטפות
20,290	17,437	19,275	הלוואות ואשראי מתאגידים בנקאיים
25,340	21,139	18,630	התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
4,246	3,398	9,679	יתרות חו"ז שוטפות עם חברות מוחזקות
1,330	1,739	-	זכאים ויתרות זכות
			התחייבויות מסים שוטפים
67,035	51,066	62,701	סה"כ התחייבויות שוטפות
15,310	15,795	33,030	התחייבויות לא שוטפות
1,065	1,033	1,012	הלוואות מתאגידים בנקאיים
288	273	341	התחייבויות בשל הטבות לעובדים
			מסים נדחים
16,663	17,101	34,383	סה"כ התחייבויות לא שוטפות
83,698	68,167	97,084	סה"כ התחייבויות
4,507	4,507	4,512	הון
21,955	19,490	21,955	הון מניות
(835)	(1,910)	(1,298)	פרמיה על מניות
(3,526)	(3,526)	(3,526)	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ
-	-	(178)	מניות באוצר
57,730	53,622	50,913	קרן הון בגין עסקאות גידור
			יתרת רווח
79,831	72,183	72,378	סה"כ הון
163,529	140,350	169,462	סה"כ התחייבויות והון

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

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

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 16 באוגוסט, 2018

נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על הרווח או הפסד המיוחסים לחברה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
	2017	2018	2017	2018	
	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		
	אלפי דולר				
59,541	15,589	18,272	30,196	35,313	הכנסות ממכירות עלות המכירות
43,957	10,632	12,900	21,844	25,297	
15,584	4,957	5,372	8,352	10,016	רווח גולמי
4,393	1,198	1,420	2,284	2,668	הוצאות מכירה ושיווק הוצאות הנהלה וכלליות הוצאות מחקר ופיתוח, נטו הוצאות אחרות
3,187	752	774	1,433	1,664	
2,063	224	522	974	1,098	
50	-	-	-	-	
5,891	2,783	2,656	3,661	4,586	רווח תפעולי
801	90	596	569	2,144	הכנסות מימון הוצאות מימון
3,316	166	1,120	324	1,517	
(2,515)	(76)	(524)	245	627	הכנסות (הוצאות) מימון, נטו
3,376	2,707	2,132	3,906	5,213	רווח לפני מסים על ההכנסה
251	231	117	422	391	מסים על ההכנסה
3,125	2,476	2,015	3,484	4,822	רווח לתקופה
8,879	585	1,462	2,164	3,147	חלק החברה ברווחי חברות מוחזקות, נטו
12,004	3,061	3,477	5,648	7,969	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	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		רווח נקי המיוחס לחברה
	2017	2018	2017	2018	
	מבוקר	בלתי מבוקר	מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי דולר				
12,004	3,061	3,477	5,648	7,969	
רכיבים שלא יסווגו מחדש לאחר מכן לרווח או הפסד:					
-	-	(231)	-	(231)	הפסד בגין עסקאות גידור
(30)	-	-	-	-	מדידה מחדש של תכנית הטבה מוגדרת
-	-	53	-	53	מסים בגין עסקאות גידור
(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)	-	(178)	-	(178)	סה"כ רכיבים שלא יסווגו מחדש לאחר מכן לרווח או הפסד, נטו ממס
רכיבים שיסווגו או המסווגים מחדש לרווח או הפסד בהתקיים תנאים ספציפיים:					
2,005	702	(1,137)	930	(463)	חלק החברה ברווח (הפסד) כולל אחר, נטו המיוחס לחברות המוחזקות
2,005	702	(1,137)	930	(463)	סה"כ רכיבים שיסווגו או המסווגים מחדש לרווח או הפסד, נטו ממס
1,961	702	(1,315)	930	(641)	סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לבעלי מניות החברה
13,965	3,763	2,162	6,578	7,328	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 מבוקר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
	2017	2018	2017	2018	
	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		
אלפי דולר					
12,004	3,061	3,477	5,648	7,969	תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת של החברה רווח נקי המיוחס לחברה
					התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:
3,443	858	939	1,692	1,855	פחת רכוש קבוע
766	385	320	198	697	הוצאות מימון, נטו
510	141	105	249	214	עלות תשלום מבוסס מניות
251	231	117	422	391	מסים על ההכנסה
(8,879)	(585)	(1,462)	(2,164)	(3,147)	חלק החברה ברווחי חברות מוחזקות, נטו
(6,131)	(914)	(115)	(1,580)	347	ירידה (עלייה) במלאי
					ירידה (עלייה) בחייבים ויתרות חובה
(1,067)	(678)	(313)	(1,161)	68	ובהוצאות מראש לזמן ארוך
809	(410)	141	(39)	264	עלייה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות
(549)	694	(2,023)	1,396	420	ירידה (עלייה) בלקוחות
					עלייה (ירידה) בהתחייבויות לספקים ונותני שירותים
5,764	2,895	467	2,979	(952)	שינוי בהתחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
103	39	(39)	104	(53)	שינוי ביתרות חו"ז שוטפות עם חברות מוחזקות, נטו
(4,411)	(7,633)	(9,876)	(7,266)	(10,349)	מסים ששולמו
(2,030)	(391)	(555)	(769)	(2,967)	
583	(2,307)	(8,817)	(291)	(5,243)	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) שוטפת של החברה
					תזרימי מזומנים מפעילות השקעה של החברה
1,590	-	-	1,590	-	תמורה ממכירת נדל"ן להשקעה
(2,468)	-	-	(2,468)	-	רכישת נכסים בלתי מוחשיים
(9,154)	(2,157)	(4,118)	(3,888)	(6,231)	רכישת רכוש קבוע
748	732	-	732	-	מענקי השקעה שהתקבלו
296	99	48	191	188	ריבית שהתקבלה
5,013	5,013	9,692	5,013	9,692	דיבידנד שהתקבל
(386)	-	-	(386)	-	מסים ששולו בגין מכירת נדל"ן להשקעה
(5,650)	(301)	(3,545)	(671)	(3,895)	הלוואות לחברות מוחזקות
(10,011)	3,386	2,077	113	(246)	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) השקעה של החברה
3,952	-	20,000	2,452	20,000	תזרימי מזומנים מפעילות מימון של החברה
7,296	-	(1,631)	-	(1,140)	קבלת הלוואה לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים
6	2	2	6	5	הלוואות ואשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים, נטו
(2,733)	(878)	(697)	(1,582)	(1,674)	תמורה ממכירת אופציות לעובדים
(417)	(134)	(273)	(348)	(963)	פרעון הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים
(4,957)	(4,957)	(10,000)	(4,957)	(10,000)	ריבית ששולמה
					דיבידנד ששולם
3,147	(5,967)	7,401	(4,429)	6,228	מזומנים נטו (ששימשו לפעילות) שנבעו מפעילות מימון של החברה
161	115	(73)	130	(136)	הפרשי שער בגין יתרות מזומנים ושווי מזומנים
(6,120)	(4,773)	588	(4,477)	603	עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים
9,259	9,555	3,154	9,259	3,139	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
3,139	4,782	3,742	4,782	3,742	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

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

באור 1 - כללי

מידע כספי נפרד זה ערוך במתכונת מתומצתת ליום 30 ביוני, 2018 ולתקופות של ששה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך, בהתאם להוראות תקנה 38ד' 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 מוחזקות ביפן הלוואות שיתרתן ליום 30 ביוני, 2018 מסתכמות לסך של 7,153 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, הקצאת אופציות ורכישת חברת בת בקוריאה ראה באור 4 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.

המ-לט (ישראל - קנדה) בע"מ

דוחות כספיים ביניים מאוחדים
ליום 30 ביוני 2018
(בלתי מבוקרים)

המ-לט (ישראל-קנדה) בערבון מוגבל

דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 30 ביוני, 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
7-9	דוחות מאוחדים על השינויים בהון
10-11	דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים
12-20	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 ביוני 2018 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על רווח או הפסד, רווח כולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של ששה ושלשה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון וההנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 - "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופות ביניים אלה לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתבסס על סקירתנו.

לא סקרנו את המידע הכספי התמציתי לתקופות ביניים של חברות שאוחדו אשר נכסיהן הכלולים באיחוד מהווים כ-10.5% מכלל הנכסים המאוחדים ליום 30 ביוני 2018 והכנסותיהן הכלולות באיחוד מהוות כ-21.3% וכ-19.7%, בהתאמה, מכלל ההכנסות המאוחדות לתקופות של ששה 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 מבידורים, 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
רואי חשבון

חיפה,
16 באוגוסט, 2018

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני	
2017	2017	2018
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי דולר	
11,172	9,194	10,047
43,473	39,002	44,095
8,718	6,799	10,288
53,355	43,528	56,354
131	-	1,328
116,849	98,523	122,112
-	-	85
1,481	676	1,604
32,552	29,862	35,820
13,429	13,593	12,788
1,705	2,039	2,189
49,167	46,170	52,486
166,016	144,693	174,598

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
מסים נדחים

סה"כ נכסים לא שוטפים

סה"כ נכסים

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני	
2017	2017	2018
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי דולר	
18,420	13,382	15,169
25,686	22,151	26,693
21,412	15,928	23,356
2,737	3,128	1,511
68,255	54,589	66,729
15,675	16,027	33,359
1,452	1,358	1,390
260	-	191
543	536	551
17,930	17,921	35,491
86,185	72,510	102,220
4,507	4,507	4,512
21,955	19,490	21,955
(835)	(1,910)	(1,298)
-	-	(178)
(3,526)	(3,526)	(3,526)
57,730	53,622	50,913
79,831	72,183	72,378
166,016	144,693	174,598

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
קרן בגין עסקאות גידור
מניות באוצר
יתרת רווח

סה"כ הון

סה"כ התחייבויות והון

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

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 16 באוגוסט, 2018

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
	2017	2018	2017	2018	
	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		
אלפי דולר (למעט נתוני רווח נקי למניה)					
150,194	35,603	44,537	68,479	89,097	הכנסות ממכירות עלות המכירות
95,974	22,584	28,558	43,144	57,311	
54,220	13,019	15,979	25,335	31,786	רווח גולמי
25,834	6,295	7,208	12,611	14,093	הוצאות מכירה ושיווק הוצאות הנהלה וכלליות הוצאות מחקר ופיתוח, נטו הכנסות אחרות הוצאות אחרות
9,452	1,805	2,439	3,920	5,338	
3,914	979	1,143	1,887	2,181	
(939)	-	-	-	-	
245	-	76	-	76	
15,714	3,940	5,113	6,917	10,098	רווח תפעולי
272	27	20	76	298	הכנסות מימון הוצאות מימון
2,358	559	1,242	898	1,597	
2,086	532	1,222	822	1,299	הוצאות מימון, נטו
13,628	3,408	3,891	6,095	8,799	רווח לפני מסים על ההכנסה
1,624	347	414	447	830	מסים על ההכנסה
12,004	3,061	3,477	5,648	7,969	רווח נקי המיוחס לבעלי מניות החברה
רווח נקי למניה המיוחס לבעלי מניות החברה (בדולר)					
0.86	0.22	0.25	0.40	0.57	רווח נקי בסיסי ומדולל

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

דוחות מאוחדים על הרווח הכולל

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	
	2017	2018	2017	2018
	מבוקר	בלתי מבוקר	מבוקר	בלתי מבוקר
	אלפי דולר			
	12,004	3,061	3,477	5,648
רווח נקי			7,969	
רכיבים שלא יסווגו מחדש לאחר מכן לרווח או הפסד:				
(41)	-	-	-	-
(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:				
-	-	(231)	-	(231)
-	-	53	-	53
2,005	702	(1,173)	930	(463)
סה"כ רכיבים שיסווגו או המסווגים מחדש לרווח או הפסד, נטו ממס				
2,005	702	(1,351)	930	(641)
סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לבעלי מניות החברה				
1,961	702	(1,315)	930	(641)
סה"כ רווח כולל המיוחס לבעלי מניות החברה				
13,965	3,763	2,162	6,578	7,328

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

מיוחס לבעלי מניות החברה						
הון מניות	פרמיה על מניות	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ אלפי דולר	מניות באוצר	קרן הון בגין עסקאות גידור	יתרת רווח	סה"כ הון
לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2018 (בלתי מבוקר)						
4,507	21,955	(835)	(3,526)	-	57,730	79,831
יתרה ליום 1 בינואר, 2018						
-	-	-	-	-	7,969	7,969
רווח נקי						
-	-	(463)	-	(178)	-	(641)
הפסד כולל אחר						
-	-	(463)	-	(178)	7,969	7,328
סה"כ רווח (הפסד) כולל						
עסקאות עם בעלים שנוקפו ישירות להון						
-	-	-	-	-	(15,000)	(15,000)
דיבידנד לבעלי מניות החברה						
-	-	-	-	-	214	214
עלות תשלום מבוסס מניות						
5	-	-	-	-	-	5
כתבי אופציה לעובדים שמומשו						
4,512	21,955	(1,298)	(3,526)	(178)	50,913	72,378
יתרה ליום 30 ביוני, 2018						
לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2017 (בלתי מבוקר)						
4,501	19,490	(2,840)	(3,526)	-	52,682	70,307
יתרה ליום 1 בינואר, 2017						
-	-	-	-	-	5,648	5,648
רווח נקי						
-	-	930	-	-	-	930
רווח כולל אחר						
-	-	930	-	-	5,648	6,578
סה"כ רווח כולל						
עסקאות עם בעלים שנוקפו ישירות להון						
-	-	-	-	-	(4,957)	(4,957)
דיבידנד לבעלי מניות החברה						
-	-	-	-	-	249	249
עלות תשלום מבוסס מניות						
6	-	-	-	-	-	6
כתבי אופציה לעובדים שמומשו						
4,507	19,490	(1,910)	(3,526)	-	56,622	72,183
יתרה ליום 30 ביוני, 2017						

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

דוחות מאוחדים על השינויים בהון

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

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

יתרה ליום 1 באפריל, 2018	4,510	21,955	(161)	(3,526)	-	52,331	75,109
רווח נקי	-	-	-	-	-	3,477	3,477
הפסד כולל אחר	-	-	(1,137)	-	(178)	-	(1,315)
סה"כ רווח (הפסד) כולל	-	-	(1,137)	-	(178)	3,477	2,162
עסקאות עם בעלים שנוקפו ישירות להון	-	-	-	-	-	-	(5,000)
דיבידנד לבעלי מניות החברה	-	-	-	-	-	105	105
עלות תשלום מבוסס מניות כתבי אופציה לעובדים שמומשו	2	-	-	-	-	-	2
יתרה ליום 30 ביוני, 2018	4,512	21,955	(1,298)	(3,526)	(178)	50,913	72,378

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

יתרה ליום 1 באפריל, 2017	4,505	19,490	(2,612)	(3,526)	-	50,420	68,277
רווח נקי	-	-	-	-	-	3,061	3,061
רווח כולל אחר	-	-	702	-	-	-	702
סה"כ רווח (הפסד) כולל	-	-	702	-	-	3,061	3,763
עסקאות עם בעלים שנוקפו ישירות להון	-	-	-	-	-	-	141
עלות תשלום מבוסס מניות כתבי אופציה לעובדים שמומשו	2	-	-	-	-	-	2
יתרה ליום 30 ביוני, 2017	4,507	19,490	(1,910)	(3,526)	-	53,622	72,183

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

דוחות מאוחדים על השינויים בהון

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2017

4,501	19,490	(2,840)	(3,526)	-	52,682	70,307	יתרה ליום 1 בינואר, 2017
-	-	-	-	-	12,004	12,044	רווח נקי
-	-	2,005	-	-	(44)	1,961	רווח (הפסד) כולל אחר
-	-	2,005	-	-	11,960	13,965	סה"כ רווח (הפסד) כולל
עסקאות עם בעלים שנוקפו ישירות להון							
-	-	-	-	-	(4,957)	(4,957)	דיבידנד לבעלי מניות החברה
-	-	-	-	-	510	510	עלות תשלום מבוסס מניות
-	2,465	-	-	-	(2,465)	-	היוון עודפים לפרמיה
6	-	-	-	-	-	6	כתבי אופציה לעובדים שמומשו
4,507	21,955	(835)	(3,526)	-	57,730	79,831	יתרה ליום 30 ביוני, 2018

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 ביוני		לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	
	2017	2018	2017	2018
	מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר
	אלפי דולר			
	12,004	3,061	3,477	5,648
תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת				
רווח נקי				
התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:				
פחת רכוש קבוע	5,300	1,334	1,326	2,612
הפחתה של נכסים בלתי מוחשיים	1,132	207	219	507
הוצאות מימון, נטו	1,868	604	415	940
עלות תשלום מבוסס מניות	510	141	105	249
מסים על ההכנסה	1,624	347	414	447
הפסד (רווח) הון	(939)	-	76	-
עלייה במלאי	(15,373)	(4,118)	(2,500)	(6,007)
עלייה בחייבים ויתרות חובה ובהוצאות מראש לזמן ארוך	(2,802)	(1,245)	(1,635)	(2,276)
עלייה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות	3,900	(116)	(394)	(228)
עלייה בלקוחות	(4,419)	(1,652)	(490)	(955)
עלייה בהתחייבויות לספקים ולנותני שירותים	6,770	3,844	1,638	3,691
עליה (ירידה) בהתחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו	170	44	(46)	117
מסים ששולמו	(2,863)	(689)	(1,120)	(1,166)
מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת	6,882	1,762	1,485	3,579
תזרימי מזומנים לפעילות השקעה				
ריבית שהתקבלה	107	27	21	70
רכישת חברת בת מאוחדת שאוחדה לראשונה	35	-	-	-
תמורה ממכירת רכוש קבוע	2,377	-	39	-
תמורה ממכירת נדל"ן להשקעה	1,590	-	-	1,590
רכישת נכסים בלתי מוחשיים	(2,468)	-	-	(2,468)
מסים ששולמו בגין מכירת נדל"ן להשקעה	(386)	-	-	(386)
רכישת רכוש קבוע	(11,328)	(2,367)	(4,453)	(4,161)
מתן הלוואות לזמן ארוך	(292)	-	-	-
פרעון הלוואות לזמן ארוך	-	-	11	-
מענקי השקעה שהתקבלו	748	732	-	732
השקעה במכשירים הונניים	-	-	(85)	-
מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה	(9,617)	(1,608)	(4,467)	(4,623)
תזרימי מזומנים מפעילות מימון				
קבלת הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים ואחרים	4,109	-	20,000	2,452
הלוואות ואשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים, נטו	3,106	(340)	(3,983)	(263)
תמורה ממימוש אופציות לעובדים	6	2	2	6
פרעון הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים ואחרים	(2,781)	(886)	(710)	(1,597)
ריבית ששולמה	(1,071)	(269)	(279)	(632)
דיבידנד ששולם לבעלי מניות החברה	(4,957)	(4,957)	(10,000)	(4,957)
מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) מימון	(1,588)	(6,450)	5,030	(4,991)
הפרשי שער בגין יתרות מזומנים ושווי מזומנים	468	158	(220)	202
עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים	(3,855)	(6,138)	1,828	(5,833)
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה	15,027	15,332	8,219	15,027
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה	11,172	9,194	10,047	9,194

דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים

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

-	-	4,938	-	4,938	פעילויות מהותיות שלא במזומן דיבידנד לשלם רכישת רכוש קבוע באשראי מענק השקעה לקבל
902	-	840	-	840	
1,749	-	252	-	450	

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 ביוני, 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 פיקוח 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

מתכונת העריכה של הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

דוחות כספיים אלה נערכו במתכונת מתומצתת ליום 30 ביוני, 2018 ולתקופות של שישה 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:

א. הכנסות מחוזים עם לקוחות

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

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 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.

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)

ב. 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 במישורין 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 חוזיים 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 החוזיים - 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. גרירת 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 שבתחולת 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 הלוואה בשיעור ריבית הנמוך משיעור ריבית השוק;
- ה) תמורה מותנית שהוכרה על ידי רוכש בצירוף עסקים שתקן דיווח כספי בינלאומי 3 חל עליה.

5. גרירת 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 הני"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 לפגיעה.

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 11, IAS 18, IAS 31 ו-IFRIC 13 תכניות נאמנות לקוחות, IFRIC 15 הסכמים להקמת מבנים, IFRIC 18 העברות של נכסים מלקוחות ו-IFRIC 31 – 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: - גילוי לתקני IFRS חדשים בתקופה שלפני יישומם

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 המחכרים 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.

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

- 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 התוספתי של החוכר במועד ההתקשרות בחכירה.

2. גישת יישום למפרע חלקי – לפי גישה זו, לא תידרש הצגה מחדש של מספרי השוואה. 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, ייזקף להון.

החברה מעריכה כי תבחר בגישת יישום למפרע חלקי בעת היישום לראשונה של התקן החדש, כאשר מדידת נכס זכות השימוש תהיה שווה לסכום ההתחייבויות בגין חכירה כפי שיוצגו במועד המעבר.

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 החכור 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 החכור 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 החכור.

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

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-20 מליון דולר.

בנוסף השפעת היישום לראשונה של התקן החדש צפויה בשנת 2019 להוביל לקיטון בהוצאות השכירות של החברה בהיקף של כ-2.3 מליון דולר ולעלייה בהוצאות הפחת והפחתות ובהוצאות המימון של החברה בהיקף של כ-1.8 מליון דולר ו-0.9 מליון דולר, בהתאמה. סך הכל השפעת היישום לראשונה של התקן החדש צפויה להביא בשנת 2019 לגידול ברווח התפעולי בהיקף של כ-0.5 מליון דולר וקיטון ברווח לפני מס בהיקף של כ-0.4 מליון דולר.

כמו כן, כתוצאה מיישום התקן החדש צפוי גידול בתזרים המזומנים מפעילות שוטפת וקיטון בתזרים המזומנים מפעילות מימון בהיקף של כ-2.3 מליון דולר.

הגילוי הכמותי לעיל מתייחס להשפעות הידועות לחברה למועד זה ובהתאם לחוזי החכירה הקיימים אשר יהיו בתוקף ליום 1 בינואר 2019.

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.

באור 4- 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.

מוצרים אולטרה נקיים		מוצרים לתעשייה תהליכית		סה"כ	
לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני					
2018	2017	2018	2017	2018	2017
בלתי מבוקר					
אלפי דולר					
38,074	24,916	51,023	43,563	89,097	68,479
4,928	2,919	5,170	3,998	10,098	6,917

הכנסות מחיצוניים

רווח מגזרי

מוצרים אולטרה נקיים		מוצרים לתעשייה תהליכית		סה"כ	
לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני					
2017	2018	2017	2018	2017	2018
בלתי מבוקר					
אלפי דולר					
19,871	13,511	24,666	22,092	44,537	35,603
2,621	1,703	2,492	2,237	5,113	3,940

הכנסות מחיצוניים

רווח מגזרי

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2017		
מוצרים אולטרה נקיים	מוצרים לתעשייה תהליכית	סה"כ
מבוקר		
אלפי דולר		
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 והפחותות

באור 4 - מגזרי פעילות (המשך)

ג. פילוח הכנסות

סה"כ	מוצרים לתעשייה התהליכית	מוצרים אולטרה נקיים
	אלפי דולר	
	בלתי מבוקר	

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה
ביום 30 ביוני, 2018

פילוח גיאוגרפי:

20,137	13,410	6,727
33,014	13,771	19,243
10,137	7,180	2,957
21,476	12,706	8,770
2,513	2,174	339
1,820	1,782	38
89,097	51,023	38,074

צפון אמריקה
אירופה
סין
מזרח רחוק (למעט סין)
ישראל
אחרים

הכנסות מחיצוניים

סה"כ	מוצרים לתעשייה התהליכית	מוצרים אולטרה נקיים
	אלפי דולר	
	בלתי מבוקר	

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה
ביום 30 ביוני, 2018

פילוח גיאוגרפי:

10,345	6,673	3,672
16,549	6,770	9,779
5,063	3,129	1,934
10,723	6,391	4,332
1,174	1,040	134
683	663	20
44,537	24,666	19,871

צפון אמריקה
אירופה
סין
מזרח רחוק (למעט סין)
ישראל
אחרים

הכנסות מחיצוניים

באור 5 - 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:

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 הפרש 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 ערך הנקוב של המניות.

ה. בנוסף, האופציות כפופות להתאמות מסוימות במקרה של חלוקת דיבידנד, חלוקת מניות הטבה והנפקת זכויות. שווי 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 31.37%-28.99%; (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. ליום 30 ביוני, 2018 הסכום נכלל בסעיף זכאים ויתרות זכות.

ה. 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 אשר תשולם במועד השלמת העסקה ותמורה מותנית בסך של עד 1 מיליון דולר ארה"ב, כתלות בתוצאות הכספיות של החברה (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 ושוויה 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.

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 30.6.2018:

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 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 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 31.3.2018 (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 38ג(ד)(1):

אני, אמיר וידמן, מצהיר כי:

(1) בחנתי את הדוח הרבעוני של המ-לט (ישראל קנדה) בע"מ (להלן – **התאגיד**) לרבעון השני 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), 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, 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 השני 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), 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, 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.