



מלם-תים בע"מ

דוחות כספיים

ליום 30 בספטמבר 2020

חברי הדירקטוריון

שלמה איזנברג	יו"ר הדירקטוריון
אשר בהרב	דירקטור חיצוני
רונית בודו	דירקטורית חיצונית
אסתר לבנון	דירקטורית בלתי תלויה
יואב שלוש	דירקטור בלתי תלוי

17 בנובמבר 2020

תוכן העניינים

- סקירת מנהלים

- דוחות כספיים תמציתיים מאוחדים ליום 30 בספטמבר 2020

- מידע כספי נפרד ליום 30 בספטמבר 2020

- הצהרת מנהלים



מלס-תים בע"מ

דוח הדירקטוריון ליום 30.09.2020

דירקטוריון מלם-תים בע"מ ("החברה") מתכבד להגיש בזאת לבעלי המניות את דוח הדירקטוריון הכולל את פעילות החברה וחברות הבנות שלה (יחד: "קבוצת מלם-תים" או "הקבוצה") לתקופה ולרבעון שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2020.

דוח זה נערך בהנחה שבפני קוראיו מצוי הדוח התקופתי של החברה לשנת 2019 שפרסמה החברה ביום 17 במרץ 2020 (מס' אסמכתא: 2020-01-022294) ("הדוח התקופתי"), אשר המידע האמור בו מובא כאן על דרך ההפניה. בדוח דירקטוריון זה תיוחס למונחים המובאים בו המשמעות שניתנה להם בדוח התקופתי, אלא אם כן צוין אחרת.

חלק א' - הסברי הדירקטוריון למצב עסקי התאגיד

א. הקבוצה וסביבתה העסקית

קבוצת מלם-תים עוסקת במתן מגוון שירותים ובמכירת מוצרים בתחום ה-IT לרבות ייעוץ, תכנון, יישום, אינטגרציה, הדרכה והטמעה של מערכות מחשוב כוללות, מתן שירותי אחזקה, תמיכה ושירותים מקצועיים נוספים למערכות מחשוב, עיבוד נתונים ותקשורת, פיתוח עצמי של תוכנות, שיווק מוצרי חומרה ותוכנות תשתית של יצרנים בינלאומיים מובילים בתחומם, מתן שירותי מיקור חוץ, הקמת ותחזוקת מערכות תקשורת, מכירת ציוד תקשורת, מתן שירותי שכר, משאבי אנוש וחיסכון ארוך טווח ועוד.

קבוצת מלם-תים פועלת במגזרי התשתיות (חומרה), תוכנה ופרייקטים, מיקור חוץ ושירותי שכר, משאבי אנוש וחיסכון ארוך טווח (ר' ביאור 31 לדוחות הכספיים המאוחדים של החברה ליום 31 בדצמבר 2019) באמצעות חברות הבת: תים נטקום בע"מ ("תים נטקום"), מלם מערכות בע"מ ("מלם") (כולל חברת הבת מלם שכר בע"מ ("מלם שכר")), קומטק בע"מ ("קומטק") ובאמצעות חברה כלולה אלטל טכנולוגיסטיקה בע"מ ("אלטל").

בסוף תשעת החודשים הראשונים של שנת 2020 העסיקה קבוצת מלם-תים כ- 3,532 עובדים בהשוואה לכ- 3,388 עובדים בסוף שנת 2019, הגידול נובע בעיקר מרכישת חברות בתקופת הדוח (הנתונים לא כוללים את חברת אלטל שהינה חברה מוחזקת ב-50%).

ב. תוצאות הפעילות

1. להלן ניתוח תוצאות הפעילות בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2020 וברבעון השלישי של שנת 2020 לעומת התקופות המקבילות אשתקד (באלפי ש"ח):

2019	7-9/19 ^(*)	7-9/20	1-9/19 ^(*)	1-9/20	
2,147,635	522,324	509,152	1,628,823	1,565,066	הכנסות
285,724	75,265	75,706	220,955	203,933	רווח גולמי
146,551	63,164	36,217	123,259	85,530	רווח מפעולות רגילות
119,020	33,618	36,217	95,728	95,928	רווח מפעולות רגילות בנטרול הכנסות (הוצאות) אחרות והשפעת פסק בוררות (ר' סעיף ו'4 להלן), נטו
224,236	61,606	62,351	175,113	174,180	EBITDA ¹ בנטרול הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו והשפעת פסק בוררות (ר' סעיף ו'4 להלן) ^(**)
104,275	51,001	23,314	90,386	51,703	רווח נקי

(*) הנתונים לתשעת החודשים הראשונים של שנת 2019 ולרבעון השלישי של שנת 2019 כוללים את תוצאות אלטל (אשר יצאה מאיחוד החל מחודש אוגוסט 2019) - הכנסות בסך של כ- 82,000 אלפי ש"ח וכ- 21,000 אלפי ש"ח, בהתאמה, רווח מפעולות רגילות בסך של כ- 6,000 אלפי ש"ח וכ- 1,900 אלפי ש"ח, בהתאמה, ו-EBITDA בסך של כ- 12,500 אלפי ש"ח וכ- 4,200 אלפי ש"ח, בהתאמה.

(**) נתון ה-EBITDA הינו מדד המחושב לצרכים אנליטיים, ה-EBITDA מנטרל הוצאות פחת והפחתות הנזקפות בגין רכוש קבוע, נכסים בלתי מוחשיים וכן זכויות שימוש בגין חוזי חכירה ארוכת טווח. נטרול פחת והפחתות נועד בין השאר: 1. לבטל השפעה של השקעות בהיקפים חריגים לאורך מחזור ההשקעות של החברות. 2. לנטרל גישה שונה של חברות במדיניות הפחת או בייחוס עלות רכישות ומיזוגים ואת השפעתה על דוח רווח והפסד. החברה מייחסת חשיבות רבה לנתון ה-EBITDA מאחר והוא מספק מידע חשוב על תוצאות פעילות החברה ומהווה בסיס להשוואה מול החברות המתחרות.

¹ "EBITDA" – מחושב כרווח תפעולי מותאם בתוספת הוצאות פחת והפחתות.

2. גילוי בקשר עם השלכות משבר הקורונה על תוצאות הפעילות בתקופת הדיווח ולאחריה

כללי

בתחילת שנת 2020 החלה התפשטות של נגיף חדש מסוג 'קורונה', תחילה בסין ולאחר מכן למוקדים נוספים במזרח הרחוק ובמדינות נרחבות בעולם, ובכללן ישראל. התפרצות מגיפת הקורונה ואי הודאות באשר לקצב התפשטותה, למשך הזמן שיידרש לתהליך החזרה לשגרה ולהנחיות ולפעולות השונות שינקטו לצורך ההתמודדות עימה, הביאו למשבר כלכלי עולמי, לרבות בישראל, אשר בא לידי ביטוי, בין היתר, גם בירידות שערים חדות בבורסות העולם, בתנודות בשערי מטבעות החוץ ובעליה בתשואות של אגרות החוב הקונצרניות, בשל עליה ברמות הסיכון ואי הודאות.

משבר הקורונה אשר בעת עריכת דוח זה עדיין לא ברורים מלוא היקפו, משכו והשפעותיו הכלכליות, השפיע לרעה על הכלכלה הישראלית והעולמית ובעקבות כך הביא גם לפגיעה בביקושים בשוק ה-IT אשר עשויים להביא להעמקת קיצוצים אשר עלולים לנבוע מהצורך של לקוחות לחסוך ולהצטמצם. ע"פ תחזית של חברת IDC צפויה בשנת 2020 ירידה בשיעור של כ-3.7% בשוק ה-IT לעומת שנת 2019 (באפריל 2020 התחזית עמדה על ירידה של 7.4%).

בהתאם להוראות משרד הבריאות במסגרת תקנות לשעת חירום, כפי שמתפרסמות מעת לעת, נאסרה או הוגבלה פעילות בתי עסק, הוגבלה משמעותית נוכחות כוח אדם במקומות העבודה, הושבתו מערכות החינוך והוטלו הגבלות שונות על יציאה מבתי המגורים. במהלך הרבעון השני של שנת 2020 הוסרו חלק מהמגבלות, אך במהלך הרבעון השלישי של שנת 2020, בשל עלייה משמעותית במספר הנדבקים בנגיף והתפרצותו של "גל שני" של תחלואה, הוטלו מגבלות חדשות (חלקן דומות למגבלות שהוסרו), אשר הוחמרו לקראת תום הרבעון, עד כדי סגר. נכון למועד הדוח, חלק מהמגבלות עודן בתוקף וצפויות להתעדכן על ידי הממשלה מעת לעת בהתאם לשינויים בהיקפי התחלואה.

מדובר באירוע מתגלגל, וקיימת אי ודאות גדולה באשר להמשך התפשטות הנגיף ובאשר למשמעויות הנובעות מכך ולהשלכותיהן על הפעילות הכלכלית בעולם ובישראל. נכון למועד זה, לא ניתן לצפות את מועד סיום המשבר, אשר תלוי בין היתר במציאת חיסון ו/או תרופה, משך הזמן בו יתפשט הנגיף, היקף ההגבלות על הפעילות העסקית ורמת התמיכה הממשלתית במשק, וכן את מלוא השפעתו על הפעילות העסקית בישראל.

השלכות נגיף הקורונה על הפעילות העסקית של הקבוצה

בעת עריכת הדוח, ההשפעות הישירות על תוצאות פעילות החברה ועסקיה מורגשות אך מוערכות כלא מהותיות.

לחברה חשיפה מועטה ללקוחות בענפים שנפגעו באופן ישיר ומהותי מהמשבר דוגמת ענף התעופה, ענף התיירות וענף המלונאות. עם זאת, ההערכות הן כי למשבר הקורונה תהיה בסופו של דבר השלכה שלילית על מרבית ענפי המשק ברמות חומרה שונות מענף לענף ובעקבות כך הוא עשוי להביא גם לפגיעה בביקושי שוק ה-IT.

יצוין, כי עם פרוץ המגפה החברה נקטה בשורה של צעדים על מנת להיערך ולצמצם ככל הניתן את השפעתה על החברה, ובכלל זה התארגנות לעבודה מרחוק בהיקפים משמעותיים, דבר אשר סייע לחברה לצמצם באופן ניכר את השפעת המגפה וההגבלות על פעילותה השוטפת.

השפעות משבר הקורונה באו לידי ביטוי בעיקר בקיטון בהכנסות במגזר התוכנה ופרייקטים (בעיקר בעקבות הסגר, הסתגלות לעבודה מהבית, התמשכות פרויקטים ועיכובים בהתחלת פרויקטים חדשים), במגזר מיקור חוץ (אשר נבע בעיקר מלקוחות אשר צמצמו את פעילותם) ומגזר גידול בהכנסות במגזר התשתיות אשר נבע בין היתר מהצטיידות לקוחות לעבודה מרחוק ומהבית. כמו כן, רווחיות החברה הושפעה לטובה מהתייעלות תפעולית וחיסכון בעלויות תקורות כתוצאה מעבודה מרחוק.

במהלך הרבעון השני כ-13% מעובדי הקבוצה הוצאו לחל"ת ולקראת סוף הרבעון השני רובם ככולם חזרו לעבודה. יובהר כי חלק מהעובדים שהוצאו לחל"ת הינם עובדים במגזר מיקור חוץ אשר פעלו ממשרדי הלקוחות שצמצמו את פעילותם, החל משלהי הרבעון השלישי של שנת 2020 המדינה נמצאת בעיצומו של "הגל השני" של התפרצות נגיף הקורונה, כאשר הוטלו מגבלות חדשות, אשר הוחמרו לקראת תום הרבעון, עד כדי סגר. נכון למועד הדוח, חלק מהמגבלות עודן בתוקף וצפויות להתעדכן על ידי הממשלה מעת לעת בהתאם לשינויים בהיקפי התחלואה.

בניגוד ל"גל הראשון" שבו חלק מעובדי החברה הוצאו לחל"ת ב"גל השני" מרבית עובדי החברה עבדו ועובדים במודל היברידי (קפסולות ועבודה מהבית).

מידת ההשפעה של המשבר על פעילותה העתידית של החברה תלויה במידה ובהיקף של התממשותם של המשתנים השונים בארץ ובעולם (לרבות היקף התפשטות הנגיף, פעולות הממשלה, תגובת המשק, המצב הכלכלי הבינלאומי וכו'). להערכת החברה, ככל והתפשטות הנגיף תלך ותחריף לאורך זמן, הרי שלהשלכותיה עלולות להיות השפעות שליליות משמעותיות לאורך זמן על הכלכלה העולמית והישראלית וכן גם על פעילות הקבוצה.

יחד עם זאת, הואיל ומדובר באירוע אשר אינו בשליטת החברה ובשל אופיו של המשבר, המאופיין בדינמיות ובחוסר וודאות, בין היתר באשר למועד שבו תיבלם המגיפה, נכון למועד זה אין כל ודאות ביחס למשך המשבר כתוצאה מהתפשטות נגיף הקורונה ולהיקף השפעתו על המשק ובכלל זה, בין היתר, מצב השווקים, המצב הכלכלי בישראל ובעולם, היקפי האבטלה, פעולות הממשלה וחשש מהתפתחות מצב של מיתון מקומי ו/או עולמי.

נכון למועד דוח זה אין ביכולת החברה להעריך ולכמת את השפעת התפשטות נגיף הקורונה על תוצאותיה העסקיות של הקבוצה בעתיד. כמו כן, למועד דוח זה אין כל ודאות לעניין היקף השלכות של האירוע על הכלכלה בישראל ובעולם, וכן אין כל ודאות לעניין השלכות של התפרצות נוספת של הנגיף והחמרה בהנחיות הרגולטוריות, ככל שתהיה אשר עשויה להוביל למגבלות נוספות על מתכונת העבודה בקבוצה. השפעות מאקרו כלכליות כאמור, אם וככל שיתממשו, עשויות להשפיע על פעילות הקבוצה, באופן שכאמור לעיל נכון למועד דוח זה לא ניתן להעריך.

החברה תעדכן בדבר השלכות מהותיות של התפשטות הנגיף על פעילות הקבוצה, ככל שתהיינה.

יובהר, כי הערכת החברה כאמור מהווה מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 (להלן: "חוק ניירות ערך"), ועשויה שלא להתממש או להתממש באופן חלקי, או להתממש באופן שונה, לרבות מהותית מהצפוי, בין היתר כתוצאה מאי-ודאות, אי-יציבות כלכלית, התפתחויות שלא ניתן להעריך בשלב זה בקשר עם המשבר, עוצמתו והשפעתו.

תוצאות הפעילות (המשך)

	%	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימו ביום		
		30.09.2019	30.09.2020	
הערות	השינוי			
הקיטון נובע בעיקר מיציאה מאיחוד של אלטל החל מחודש אוגוסט 2019, אשר הכנסותיה בתקופה המקבילה אשתקד הסתכמו לסך של כ-82,000 אלפי ש"ח, מהשפעת פסק בוררות בסך של כ-8,000 אלפי ש"ח (ר' סעיף ו'4), ומנגד מגידול בהכנסות מחברות שנרכשו ר' גם סעיף ג' להלן.	(3.9%)	1,628,823	1,565,066	הכנסות
הקיטון נובע בעיקר מהקיטון בהכנסות כאמור, ר' גם סעיף ג' להלן.	(7.7%)	220,955 13.6%	203,933 13.0%	רווח גולמי שיעור רווח גולמי
הקיטון נובע בעיקר מיציאה מאיחוד של אלטל החל מחודש אוגוסט 2019.	(12.4%)	53,645	46,992	הוצאות מכירה ושיווק
הקיטון נובע בעיקר מיציאה מאיחוד של אלטל החל מחודש אוגוסט 2019 ומנגד מגידול בהוצאות פחת בגין חברות שנרכשו בתקופת הדוח.	(2.2%)	71,582	70,013	הוצאות הנהלה וכלליות
ההכנסות האחרות בתקופה המקבילה אשתקד כוללות רווח הון מממוש השקעה באלטל.	-	(27,531)	1,398	הוצאות (הכנסות) אחרות, נטו
-	(30.6%)	123,259 7.6%	85,530 5.5%	רווח מפעולות רגילות שיעור רווח מפעולות רגילות
-	0.2%	95,728 5.9%	95,928 6.1%	רווח מפעולות רגילות בנטרול הוצאות אחרות והשפעת פסק בוררות (ר' סעיף ו'4 להלן) שיעור רווח מפעולות רגילות
-	(0.5%)	175,113 10.7%	174,180 11.1%	EBITDA בנטרול הוצאות אחרות והשפעת פסק בוררות (ר' סעיף ו'4 להלן) ושיעורו
הגידול נובע בעיקר מהפרשי שער כתוצאה משערוך התחייבויות לספקים במטבע חוץ.	24.6%	13,336	16,621	הוצאות מימון, נטו
הקיטון נובע בעיקר מקיטון ברווח לפני מיסים ומנגד ממיסים בגין שנים קודמות.	(3.7%)	18,205	17,526	הוצאות מיסים
	(42.8%)	90,386	51,703	רווח נקי

תוצאות הפעילות (המשך)

תקופה של שלושה חודשים שחסתימו ביום	%	לתקופה של שלושה חודשים		הערות
		30.09.2019	30.09.2020	
הכנסות	(2.5%)	522,324	509,152	הקטון נובע בעיקר מיציאה מאיחוד של אלטל החל מחודש אוגוסט 2019, אשר הכנסותיה לתקופה המקבילה אשתקד הסתכמו לסך של כ- 21,000 אלפי ש"ח ומנגד מגידול בהכנסות מחברות שנרכשו ומתמורה בגין סיום מעורבות בפרויקט "מרכז הספקה אחוד" בסך של כ- 7,200 אלפי ש"ח (ר' סעיף ו'1 להלן), ר' גם סעיף ג' להלן.
רווח גולמי שיעור רווח גולמי	0.6%	75,265 14.4%	75,706 14.9%	-
הוצאות מכירה ושיווק	(11.3%)	18,257	16,191	הקטון נובע בעיקר מיציאה מאיחוד של אלטל החל מחודש אוגוסט 2019.
הוצאות הנהלה וכלליות	(0.4%)	23,390	23,298	הקטון נובע בעיקר מיציאה מאיחוד של אלטל החל מחודש אוגוסט 2019 ומנגד גידול בהוצאות פחת בגין חברות שנרכשו בתקופת הדוח.
הכנסות אחרות, נטו	-	29,546	-	ההכנסות האחרות בתקופה המקבילה אשתקד כוללות בעיקר רווח הון ממימוש השקעה באלטל.
רווח מפעולות רגילות ושיעורו	(42.7%)	63,164 12.1%	36,217 7.1%	-
רווח מפעולות רגילות בנטרול הכנסות אחרות ושיעורו	7.7%	33,618 6.4%	36,217 7.1%	הגידול נובע בעיקר מתמורה בגין סיום מעורבות בפרויקט "מרכז הספקה אחוד" בסך של כ- 7,200 אלפי ש"ח (ר' סעיף ו'1 להלן) ומנגד מהקטון בהכנסות כאמור לעיל, ר' גם סעיף ג' להלן.
EBITDA בנטרול הכנסות אחרות ושיעורו	1.2%	61,606 11.8%	62,351 12.2%	הגידול נובע בעיקר מגידול ברווח מפעולות רגילות, ר' גם סעיף ג' להלן.
הוצאות מימון, נטו	(6.4%)	5,602	5,245	-
הוצאות מיסים	26.1%	6,059	7,640	הגידול נובע בעיקר מגידול ברווח לפני מיסים (בנטרול הכנסות אחרות).
רווח נקי	(54.3%)	51,001	23,314	-

ג. ניתוח תוצאות הפעילות לפי מגזרים

קבוצת מלם-תים עוסקת במתן פתרונות ושירותי מחשוב בתחום ה-IT. לקבוצה ארבעה מגזרי פעילות, המדווחים גם כמגזרים עסקיים בדוחות הכספיים המאוחדים של החברה - מגזר התשתיות (חומרה), מגזר התוכנה ופרויקטים, מגזר מיקור החוץ ומגזר שירותי שר, משאבי אנוש וחיסכון ארוך טווח.

מגזר תשתיות (חומרה)

פעילות הקבוצה במגזר התשתיות (חומרה) כוללת שיווק ומכירה של מחשבים, ציוד היקפי, תוכנות תשתית, מוצרי אחסון, מחשבים מרכזיים ומוצרי תקשורת, ייעוץ ותכנון פתרונות תשתית אינטגרטיביים לגבי מוצרים כאמור, וכן מתן וביצוע שירותי אחזקה ושירותים מקצועיים אחרים אצל הלקוח (לרבות תמיכה ו-Help Desk והשמת כוח אדם מקצועי אצל לקוחות על פי דרישה) בקשר עם המוצרים האמורים לעיל ופתרונות ענן ופתרונות סייבר.

מגזר תוכנה ופרויקטים

פעילות הקבוצה במגזר התוכנה והפרויקטים כוללת מתן פתרונות תוכנה, לרבות פיתוח, ייעוץ, תכנון, הטמעה, יישום ואינטגרציה לפרויקטים מגוונים בתחום ה-IT, תוך שימוש הן בתוכנות תשתית מערכות ERP, ו-CRM והן בתוכנות המפותחות על-ידי הקבוצה עצמה, לרבות שירותי תחזוקה ותמיכה.

מגזר מיקור חוץ

פעילות הקבוצה במגזר מיקור חוץ כוללת קבלת אחריות חלקית או כוללת על ניהול תהליכים או הפעלת שירותים מוטי טכנולוגיה עבור הלקוח, באופן שוטף ומתמשך והשמת כוח אדם מקצועי אצל לקוחות על פי דרישה.

מגזר שירותי שר, משאבי אנוש וחיסכון ארוך טווח

פעילות הקבוצה במגזר שירותי שר, משאבי אנוש וחיסכון ארוך טווח כוללת מתן שירותי לשכת שירות לחילול שר באמצעות מגוון פתרונות מקיף לניהול ותחזוק מידע ארגוני, מערכות משאבי אנוש, מערכות נוכחות, שירותי תפעול פנסיוני וחיסכון ארוך טווח (כולל תפעול קופות גמל, קרנות השתלמות קרנות פנסיה).

תוצאות הפעילות (המשך)

להלן נתונים כספיים ממגזרי הפעילות של הקבוצה (באלפי ש"ח):

הכנסות

לשנה שהסתיימה ביום		%	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימו ביום		
31.12.19	הערות	חשינוי	30.09.19	30.09.20	
1,007,359	הגידול נובע בעיקר מגידול אורגני ומתמורה בגין סיום מעורבות בפרויקט "מרכז הספקה אחוד" בסך של כ- 7,200 אלפי ש"ח (ר' סעיף ו'1 להלן), ומנגד מהשפעת הירידה בשער החליפין הממוצע של הדולר ארה"ב לעומת התקופה המקבילה אשתקד (ירידה של כ- 3.2% בין שערי החליפין הממוצעים בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד).	3.8%	745,627	774,353	מגזר תשתיות (חומרה)
516,999	הקיטון בהכנסות נובע בעיקר מפרויקטי הבחירות לכנסת ה-21 וה-22 שהיו בתקופה המקבילה אשתקד לעומת פרויקט הבחירות לכנסת ה-23 שהיה בתקופת הדוח וממכירה משמעותית ראשונה בחו"ל שהיתה בתקופה המקבילה אשתקד.	(5.9%)	396,112	372,717	מגזר תוכנה ופרויקטים
423,173	הקיטון נובע בעיקר מיציאה מאיחוד של אלטל החל מחודש אוגוסט 2019, אשר הכנסותיה לתקופה המקבילה אשתקד הסתכמו לסך של כ- 82,000 אלפי ש"ח ומהשפעת פסק בוררות בסך של כ- 8,000 אלפי ש"ח, ר' סעיף ו'4 להלן.	(22.9%)	339,181	261,364	מגזר מיקור חוץ
		(20.7%)	339,181	269,024	מגזר מיקור חוץ בנטרול השפעת פסק בוררות (ר' סעיף ו'4 להלן).
200,104	הגידול נובע בעיקר מתחילת תפעול קופות גמל החל מחודש אוגוסט 2019.	5.9%	147,903	156,632	מגזר שירותי שכר, משאבי אנוש וחיסכון ארוך טווח
2,147,635			1,628,823	1,565,066	סח"כ הכנסות

תוצאות הפעילות (המשך)

רווח מפעולות רגילות ושיעור

לשנה שהסתיימה ביום		%	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימו ביום		
	הערות	השינוי	30.09.19	30.09.20	
29,712 2.9%	הגידול ברווח התפעולי ובשיעורו נובע בעיקר מהגידול בהכנסות כאמור ומתמורה בגין סיום מעורבות בפרויקט "מרכז הספקה אחוד" בסך של כ- 7,200 אלפי ש"ח (ר' סעיף ו'1 להלן).	50.9%	20,572 2.8%	31,041 4.0%	מגזר התשתיות (חומרה)
29,683 5.7%	הקיטון ברווח מפעולות רגילות ובשיעורו נובע בעיקר מהקיטון בהכנסות כאמור.	(31.3%)	28,522 7.2%	19,597 5.2%	מגזר תוכנה ופרויקטים
18,083 4.3%	הקיטון ברווח מפעולות רגילות נובע בעיקר מהשפעת פסק בוררות (ר' סעיף ו'4 להלן) בסך של כ- 9,000 אלפי ש"ח.	(62.9%)	17,022 5.0%	6,317 2.4%	מגזר מיקור חוץ
	הקיטון ברווח מפעולות רגילות נובע בעיקר מיציאה מאיחוד של אלטל החל מחודש אוגוסט 2019, אשר הרווח מפעולות רגילות של אלטל לתקופה המקבילה אשתקד הסתכמו לסך של כ- 6,000 אלפי ש"ח, ומנגד מגידול ברווח מפעילויות אחרות במגזר.	(10.0%)	17,022 5.0%	15,317 5.9%	מגזר מיקור חוץ בנטרול השפעת פסק בוררות (ר' סעיף ו'4 להלן).
49,573 24.8%	הגידול ברווח מפעולות רגילות נובע בעיקר מגידול אורגני ומנגד מגידול בפחת והפחתות בתחום חיסכון ארוך טווח (ר' גם EBITDA להלן).	1.7%	35,417 23.9%	36,014 23.0%	מגזר שרותי שכר, משאבי אנוש וחיסכון ארוך טווח
19,500		-	21,726	(7,439)	הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו והוצאות הנהלה וכלליות לא מיוחסות
<u>146,551</u> 6.8%		(30.6%)	<u>123,259</u> 7.6%	<u>85,530</u> 5.5%	<u>סה"כ רווח מפעולות רגילות</u> <u>שיעור הרווח</u>

הכנסות

	%	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום		
הערות	השינוי	30.09.19	30.09.20	
הגידול נובע בעיקר מגידול אורגני ומתמורה בגין סיום מעורבות בפרויקט "מרכז הספקה אחוד" בסך של כ- 7,200 אלפי ש"ח (ר' סעיף ו'1 להלן), ומנגד מהשפעת הירידה בשער החליפין הממוצע של הדולר ארה"ב לעומת התקופה המקבילה אשתקד (ירידה של כ- 3.1% בין שערי החליפין הממוצעים בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד).	4.9%	230,310	241,497	מגזר תשתיות (חומרה)
הקיטון בהכנסות נובע בעיקר מפרויקט הבחירות לכנסת ה-22 שהיה בתקופה המקבילה אשתקד.	(9.0%)	132,961	121,008	מגזר תוכנה ופרויקטים
הקיטון נובע בעיקר מיציאה מאיחוד של אלטל החל מחודש אוגוסט 2019, אשר הכנסותיה לתקופה המקבילה אשתקד הסתכמו לסך של כ- 21,000 אלפי ש"ח ומנגד מגידול ברווח מפעילויות אחרות במגזר.	(12.7%)	108,043	94,267	מגזר מיקור חוץ
הגידול נובע בעיקר מתחילת תפעול קופות גמל החל מחודש אוגוסט 2019.	2.7%	51,010	52,380	מגזר שרותי שכר, משאבי אנוש וחיסכון ארוך טווח
	(2.5%)	<u>522,324</u>	<u>509,152</u>	<u>סה"כ הכנסות</u>

תוצאות הפעילות (המשך)

רווח מפעולות רגילות ושיעור

הערות	%	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום		
		30.09.19	30.09.20	
הגידול ברווח התפעולי ובשיעורו נובע בעיקר מהגידול בהכנסות כאמור ומתמורה בגין סיום מעורבות בפרויקט "מרכז הספקה אחוד" בסך של כ- 7,200 אלפי ש"ח (ר' סעיף ו'1 להלן).	208.3%	4,446 1.9%	13,706 5.7%	מגזר התשתיות (חומרה)
הקטון ברווח מפעולות רגילות ובשיעורו נובע בעיקר מפרויקט הבחירות לכנסת ה- 22 שהיה בתקופה המקבילה אשתקד.	(50.8%)	12,603 9.5%	6,206 5.1%	מגזר תוכנה ופרויקטים
הקטון ברווח מפעולות רגילות נובע בעיקר מיציאה מאיחוד של אלטל החל מחודש אוגוסט 2019, אשר הרווח מפעולות רגילות של אלטל לתקופה המקבילה אשתקד הסתכמו לסך של כ- 1,900 אלפי ש"ח, ומנגד מגידול ברווח מפעילויות אחרות במגזר.	(5.6%)	6,593 6.1%	6,224 6.6%	מגזר מיקור חוץ
הגידול ברווח מפעולות רגילות נובע בעיקר מגידול אורגני ומנגד מגידול בפחת והפחתות בתחום חיסכון ארוך טווח (ר' גם EBITDA להלן).	0.1%	12,033 23.6%	12,051 23.0%	מגזר שרותי שכר, משאבי אנוש וחיסכון ארוך טווח
	-	27,489	(1,970)	הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו והוצאות הנהלה וכלליות לא מיוחסות
	(42.7%)	<u>63,164</u> 12.1%	<u>36,217</u> 7.1%	סה"כ רווח מפעולות רגילות שיעור הרווח

EBITDA ושיעור EBITDA בנטרול הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו והשפעת פסק בוררות (ר' סעיף ו'4 להלן):

לשנת שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימו ביום		
	30.09.19	30.09.20	30.09.19	30.09.20	
54,855 5.4%	10,588 4.6%	20,187 8.4%	39,080 5.2%	50,132 6.5%	מגזר תשתיות (חומרה)
71,223 13.8%	23,004 17.3%	16,631 13.7%	59,755 15.1%	52,023 14.0%	מגזר תוכנה ופרויקטים
32,062 7.6%	10,764 10.0%	7,913 8.4%	29,180 8.6%	20,629 7.9%	מגזר מיקור חוץ
72,988 36.5%	19,022 37.3%	19,305 36.9%	52,048 35.2%	56,582 36.1%	מגזר שרותי שכר, משאבי אנוש וחיסכון ארוך טווח
(6,892)	(1,772)	(1,685)	(4,950)	(5,186)	הוצאות הנהלה וכלליות לא מיוחסות, אחרות והתאמות לדוח המאוחד
<u>224,236</u> 10.4%	<u>61,606</u> 11.8%	<u>62,351</u> 12.2%	<u>175,113</u> 10.7%	<u>174,180</u> 11.1%	סה"כ EBITDA ושיעור

להלן השינויים העיקריים במאזן ליום 30.09.2020 בהשוואה למאזן 31.12.2019 (באלפי ש"ח):

הערות	% השינוי	31.12.2019	30.09.2020	
ר' להלן.	5.7%	1,409,568	1,490,110	סך המאזן
הגידול נובע בעיקר מעליה במזומנים ושווי מזומנים בסך של כ- 71,000 אלפי ש"ח ומגידול במלאי בסך של כ- 9,000 אלפי ש"ח ומנגד מירידה בלקוחות בסך של כ- 31,000 אלפי ש"ח	6.1%	837,503	888,485	רכוש שוטף
-	(5.3%)	47,011	44,513	רכוש קבוע, נטו
הגידול נובע בעיקר מרכישת חברות בתקופת הדוח (ר' באור 4 לדוחות הכספיים המאוחדים של החברה ליום 30 בספטמבר 2020) ומנגד מהוצאות פחת שוטפות.	17.5%	279,447	328,304	נכסים בלתי מוחשיים, נטו
-	(7.5%)	158,704	146,848	נכסי זכות שימוש
הקיטון נובע בעיקר מירידה באשראי מתאגידים בנקאיים בסך של כ- 45,000 אלפי ש"ח (במקביל לגידול באשראי מתאגידים בנקאיים לזמן ארוך), מירידה בספקים ונותני שירותים בסך של כ- 34,000 אלפי ש"ח וירידה בזכאים ויתרות זכות בסך של כ- 10,000 אלפי ש"ח.	(11.9%)	715,157	629,960	התחייבויות שוטפות
הגידול נובע בעיקר מגידול באשראי מתאגידים בנקאיים בסך של כ- 122,000 אלפי ש"ח אשר שימשו בין היתר לרכישת חברות בתקופת הדוח כאמור לעיל, במקביל לקיטון באשראי מתאגידים בנקאיים לזמן קצר ולגידול במזומנים ושווי מזומנים.	76.1%	149,599	263,393	התחייבויות לזמן ארוך
הגידול נובע בעיקר מהרווח לתקופה.	9.5%	544,812	596,757	הון
הגידול נובע בעיקר מהרווח לתקופה.	9.3%	546,133	596,837	הון המיוחס לבעלי מניות החברה
הגידול נובע בעיקר מהרווח לתקופה בקיזוז רכישת חברות בתקופת הדוח (ר' באור 4 לדוחות הכספיים המאוחדים של החברה ליום 30 בספטמבר 2020).	1.2%	265,365	268,453	הון מוחשי, נטו ²

יחס שוטף³ ליום 30.09.2020 הסתכם בכ- 1.41 בהשוואה לכ- 1.17 ביום 31.12.2019.

חוב פיננסי, נטו⁴ ליום 30.09.2020 הסתכם בכ- 138,407 אלפי ש"ח בהשוואה לכ- 131,681 אלפי ש"ח ביום 31.12.2019.

שיעור ההון מסך המאזן המאוחד ליום 30.09.2020 הסתכם בכ- 40% בהשוואה לכ- 38.6% ביום 31.12.2019.

ה. נזילות ומקורות מימון

הערות	לתקופה של תשעה חודשים שנתיימו ביום		
	30.09.2019	30.09.2020	
	באלפי ש"ח		
עיקר השינוי נובע משינויים בסעיפי ההון החוזר אל מול תקופה מקבילה אשתקד.	91,464	111,236	מזומנים שנבעו מפעילות שוטפת
עיקר השינוי ממימוש השקעה באלטל שהיתה בתקופה המקבילה אשתקד.	(36,546)	(60,852)	מזומנים ששימשו לפעילות השקעה
עיקר השינוי נובע מקבלה ומפירעון של אשראי מתאגידים בנקאיים מול התקופה המקבילה אשתקד.	(68,409)	20,432	מזומנים שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) מימון

² "הון מוחשי, נטו" – מוגדר כהון בנטרול נכסים בלתי מוחשיים ומוניטין.

³ "יחס שוטף" – מוגדר כיחס בין הנכסים השוטפים במאזנה של החברה לבין ההתחייבויות השוטפות שלה והוא מצביע על יכולת החברה לעמוד בהתחייבויות השוטפות בטווח הקצר.

⁴ "חוב פיננסי נטו" – מוגדר כאשראי מתאגידים בנקאיים לזמן קצר ולזמן ארוך בנטרול מזומנים ושווי מזומנים.

	לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימו ביום		
	30.09.2019	30.09.2020	
הערות	באלפי ש"ח		
מזומנים שנבעו מפעילות שוטפת	89,590	68,646	
מזומנים שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) השקעה	1,381	(10,815)	
מזומנים ששימשו לפעילות מימון	(102,306)	(15,632)	
עיקר השינוי נובע מקבלה ומפירעון של אשראי החוזר אל מול תקופה מקבילה אשתקד. עיקר השינוי ממימוש השקעה באלטל שהיתה בתקופה המקבילה אשתקד. עיקר השינוי נובע מקבלה ומפירעון של אשראי מתאגידים בנקאיים מול התקופה המקבילה אשתקד.			

לפרטים אודות הסכמי אשראי מהותיים בהם התקשרה הקבוצה לצורך מימון נכסים ופעילותה השוטפת, לרבות התניות פיננסיות שנקבעו במסגרתם, ר' סעיף 14.3 בפרק א' לדוח התקופתי.

נכון ליום 30 בספטמבר 2020 עומדות כל חברות הקבוצה בכל אמות המידה הפיננסיות שנקבעו בהסכמים כאמור לעיל. להלן תאור עיקרי אמות המידה ונתונים אודות העמידה בהן:

חברה בת

התניה פיננסית	דרישה	נתונים ליום 30.09.2020
סך ההון של חברת הבת במאוחד	לא יפחת מ- 100 מיליון ש"ח	כ- 290 מיליון ש"ח
שיעור ההון מסך המאזן המאוחד	לא יפחת מ- 25%	37%
התחייבויות פיננסיות נטו במאזן המאוחד	לא יעלו על 280 מיליון ש"ח	כ- 93 מיליון ש"ח
שיעור ההתחייבויות הפיננסיות נטו מסך המאזן המאוחד	לא יעלה על 47%	12%
הון עצמי מוחשי	חיובי	כ- 77 מיליון ש"ח
יחס שוטף	לא יפחת מ- 1	1.3

חברה בת

התניה פיננסית	דרישה	נתונים ליום 30.09.2020
ה- EBITDA בדוחות המאוחדים של חברת הבת בכל ארבעת הרבעונים העוקבים	לא יפחת מ- 35 מיליון ש"ח	כ- 48 מיליון ש"ח
סך ההון של חברת הבת	לא יפחת מ- 50 מיליון ש"ח	כ- 99 מיליון ש"ח
שיעור ההון מסך המאזן המאוחד	לא יפחת מ- 8%	18%
שיעור ההתחייבויות הפיננסיות נטו מסך המאזן המאוחד - בדוחות השנתיים האחרונים בלבד	לא יעלה על 25%	11%

1. אירועים עיקריים בתקופת הדוח

1. בהמשך לדיווח המידי שפרסמה החברה ביום 22 בינואר 2020 בדבר בחירת הצעתה של חברה ייעודית שהוקמה לצורך הליך מכרזי (SPC)⁵ של משרד הביטחון במכרז להתקשרות בהסכם זיכיון למימון, תכנון, הקמה, הפעלה ואחזקה (PPP) של פרויקט המרה"ס – מרכז הספקה אחוד (מס' אסמכתא: 2020-01-009141) והאמור בסעיף ו' לדוח הדירקטוריון של החברה ליום 30 ביוני 2020 שפרסמה החברה ביום 18 באוגוסט 2020 (אסמכתא מס': 2020-01-090048), אשר המידע האמור בהם מובא כאן על דרך ההפניה, ביום 29 בספטמבר 2020 התקשרה החברה עם קבלן המשנה של הזכיין בהסכם אשר מסיים את מעורבותה של החברה בפרויקט, כאשר בתמורה לכך תקבל החברה מקבלן המשנה סך של 7.2 מיליון ש"ח, בתוספת מע"מ, אשר נרשמו כהכנסות במגזר החומרה ברבעון השלישי של שנת 2020.

⁵ המוחזקת, למיטב ידיעת החברה, 60% על ידי שפיר הנדסה ותעשייה בע"מ, ו- 40% על ידי אוריון ש.מ. בע"מ.

בהמשך לדיווח המידי שפרסמה החברה ביום 18 במרץ 2018 (מספר אסמכתא: 2018-01-020922) בדבר עדכון מדיניות חלוקת הדיבידנד של החברה, אשר האמור בו מובא כאן על דרך ההפניה, החברה מתכבדת להודיע בזאת, כי ביום 17 במרץ 2020 החליט דירקטוריון החברה על כוונת החברה לחלק דיבידנד מינימאלי בגין שנת 2020 של 14 ש"ח למניה, קרי סך כולל של כ- 30.6 מיליון ש"ח (להלן: **"סכום הדיבידנד המינימאלי"**), כאשר מחציתו של סכום הדיבידנד המינימאלי תשולם בחודש יוני 2020 ומחציתו בחודש דצמבר 2020.

בהמשך לאמור לעיל מובהר, כי ברבעון הראשון של שנת 2021, במועד אישור הדוחות הכספיים השנתיים של החברה לשנת 2020, תשקול החברה חלוקת דיבידנד נוסף בגין שנת 2020, וזאת בנוסף לדיבידנדים שחולקו בשנת 2020 בגין שנת 2020, ככל שחולקו.

עוד יובהר למען הסר ספק, כי האמור הינו בגדר הצהרת מדיניות הדיבידנד של החברה בגין שנת 2020 בלבד המותנית בהחלטות ספציפיות של דירקטוריון החברה טרם כל חלוקה. עוד יובהר, כי דירקטוריון החברה יהא רשאי בכל עת, בהתחשב בשיקולים עסקיים ובהתאם להוראות הדין, לשנות את מדיניות הדיבידנד הנ"ל בגין שנת 2020 ו/או לשנות את הסכומים שיחולקו כדיבידנד או להחליט שלא לחלקם כלל.

בהמשך לאמור לעיל, ביום 26 במאי 2020 דן דירקטוריון החברה בהשלכות אירועי נגיף הקורונה, והחליט, כמשנה זהירות, להשעות בשלב זה את חלוקת סכום הדיבידנד שהיה בכוונת החברה לשלם בחודש יוני 2020.

באשר לאישור דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד לאחר תקופת הדיווח, ר' סעיף י' להלן.

3. ביום 17 במרץ 2020 אישר דירקטוריון החברה, לאחר אישור ועדת התגמול, על אף התנגדות האסיפה הכללית: (1) להאריך את תקופת ההתקשרות עם מר אודי וינטראוב ב- 3 שנים נוספות שסיומן ביום 31 בדצמבר 2022, תוך עדכון תנאי ההתקשרות עימו; ו- (2) לעדכן את תנאי העסקתו של מר אילן טוקר, המכהן כמנכ"ל משותף של החברה. לפרטים נוספים אודות התנאים העדכניים של המנכ"לים המשותפים ר' תקנה 21 בפרק ד' (פרטים נוספים) לדוח התקופתי של החברה לשנת 2019.

4. בהמשך לאמור בביאור 30(ד) לדוחות הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2019, ביום 21 במאי 2020 ניתן פסק הבורר בהליך הבוררות שהתקיים מזה מספר שנים בין מלם מערכות בע"מ ("מלם"), חברה בת בבעלות מלאה של החברה, לבין אגף המכס והמע"מ שבמשרד האוצר ("אגף המכס") בקשר עם מחלוקות שהתגלו בין הצדדים בקשר עם פרויקט להקמת מערכת חדשה לאגף המכס ("פסק הבוררות").

בהתאם לפסק הבוררות, החברה רשמה בדוחותיה הכספיים ליום 30 בספטמבר 2020 הקטנת הכנסה וגידול בהוצאות בסכום כולל של כ- 9 מיליון ש"ח בגין פסק הבוררות (סכום זה אינו מביא בחשבון קבלת תשלומים כלשהם מחברת הביטוח, אשר יגדילו את הרווח לפני מס (במלוא הסכום) בדוחותיה הכספיים של החברה ברבעון בו יתקבלו, ככל שיתקבלו.

לפרטים נוספים לרבות ביחס להליך תלוי ועומד בבית המשפט המחוזי בירושלים, ר' באור 4'ה' לדוחות הכספיים המאוחדים של החברה ליום 30 בספטמבר 2020, וכן ר' דיווח מידי שפרסמה החברה ביום 24 במאי 2020 (מס' אסמכתא: 2020-01-045406).

5. ביום 17 במאי 2020 חדל מר יובל ברונשטיין לכהן כדירקטור בלתי תלוי בחברה. ר' דיווח מידי שפרסמה החברה ביום 17 במאי 2020 (מס' אסמכתא: 2020-01-048981).

6. ביום 25 במאי 2020 החל מר יואב שלוש לכהן כדירקטור בלתי תלוי בחברה. ר' דיווח מידי שפרסמה החברה ביום 25 במאי 2020 (מס' אסמכתא: 2020-01-052083).

7. ביום 2 ביוני 2020 אישר דירקטוריון החברה (לאחר אישור ועדת הביקורת) את התקשרות החברה (באמצעות חברה בת) עם ישרס חברה להשקעות בע"מ (באמצעות חברה בת בבעלותה המלאה) ("ישרס"), המוחזקת על ידי ערד השקעות ופיתוח תעשייה בע"מ, בעלת השליטה בחברה, בהסכם לשכירות מתחם משרדים בפרויקט שמוקם בפתח תקווה על ידי ישרס ("הפרויקט"), אשר ישמש לטובת הקמת קמפוס המשרדים המרכזי של החברה וחברות הבנות שלה ויחליפו שטחים אותם שוכרת החברה כיום באזור המרכז.

המושכר הינו מתחם משרדים בשטח ברוטו של כ- 17,000 מ"ר, ובנוסף כ- 500 חניות ("המושכר"), אשר ימסרו לחברה ברמת מעטפת.

לחברה הוענקה אופציה (ללא תמורה) למשך שנתיים ממועד ההתקשרות לשכור שטחים נוספים בהיקף של כ- 5,800 מ"ר בתנאי ההסכם, וכן אופציה (בתמורה), למשך שנתיים נוספות, לשכור שטחים בהיקף של עד כ- 3,500 מ"ר (מתוך השטחים הנ"ל), בתנאים זהים לתנאי ההסכם.

תקופת השכירות תחל במועד השלמת העבודות במושכר על ידי החברה וקבלת אישור אכלוס, אשר נקבע בין הצדדים ליום 1 ביוני 2022, ותהיה לתקופה ראשונית של 10 שנים ותינתנה שלוש תקופות נוספות ועוקבות לשיקול דעת החברה (שתי תקופות בנות 5 שנים ותקופה אחרונה בת כ- 4 שנים).

בגין המושכר תשלם החברה למשכירה במשך חמש השנים הראשונות דמי שכירות חודשיים בסך כולל של כ- 1.1 מיליון ש"ח (הסכום מתייחס לשטחים ללא מימוש האופציה לשטח נוסף כאמור לעיל). יצוין, שבכל אחת מתקופות האופציה דמי השכירות החודשיים יעלו בשיעור של 5% בגין כל אחד מרכיבי השכירות (למעט דמי ניהול שיהיו עלות בתוספת מרווח שנקבע). לפרטים נוספים ר' דיווח מיידי שפרסמה החברה ביום 3 ביוני 2020 (מס' אסמכתא: 2020-01-056877), אשר המידע האמור בו מובא כאן על דרך ההפניה.

8. בחודש ספטמבר 2020 חתמה חברה בת על הסכם לרכישת 70% ממניות חברת אדיוסיסטמס פרויקטים בע"מ ("אדיוסיסטמס") בתמורה לסך של כ- 39 מיליון ש"ח. אדיוסיסטמס בעצמה ובאמצעות חברה בת בבעלותה המלאה, עוסקת בניהול ותפעול של פרויקטים רחבי היקף במגזר הציבורי הכוללים אפיון, פיתוח, תפעול ובקרה בתחומים רבים, ובכלל זה תחומי החינוך, ההדרכה, הקהילה והתרבות. בד בבד עם חתימת הסכם הרכישה התקשרו חברת הבת והמוכרת בהסכם בעלי מניות ("הסכם בעלי המניות") אשר ייכנס לתוקף עם ובכפוף להשלמת העסקה. במסגרת הסכם בעלי המניות הוקנתה לחברת הבת ולמוכרת אופציית רכש / מכר (לפי העניין) ביחס ליתרת החזקות המוכרת באדיוסיסטמס, וזאת לתקופה ובתנאים שנקבעו בהסכם בעלי המניות, כאשר מחיר מימוש האופציה ייקבע לפי מנגנון שהוסכם. בחודש אוקטובר 2020 הושלמה העסקה לאחר שהתקיימו כל התנאים המתלים שנקבעו בהסכם.

9. למידע נוסף בקשר לרכישת חברות בתקופת הדוח, ר' באור 4 לדוחות הכספיים של החברה ליום 30 בספטמבר 2020.

חלק ג' - היבטי ממשל תאגידי

ז. תרומה לקהילה

החברה מסייעת לקהילה על-ידי מתן תרומות. לחברה אין מדיניות מתן תרומות. במהלך המחצית הראשונה של שנת 2020 העניקה קבוצת מלם-תים תרומות בסך כולל של כ- 316 אלפי ש"ח, וזאת למטרות חינוך, רפואה וחסד.

ח. גילוי בדבר הליך אישור הדוחות הכספיים בתאגיד המדווח

1. אישור הדוחות הכספיים בועדה לבחינת הדוחות הכספיים ("ועדת המאזן")

א. כל חברי ועדת הביקורת של החברה הינם חברים בועדת המאזן.

ב. חברי ועדת המאזן הינם כמפורט להלן:

גב' רונית בודו - דירקטורית חיצונית, בעלת מומחיות חשבונאית פיננסית, יו"ר הועדה.
מר אשר בהרב - דירקטור חיצוני, בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית.
גב' אסתר לבנון - דירקטורית בלתי תלויה, בעלת מומחיות חשבונאית ופיננסית.

לפרטים אודות כישוריהם, השכלתם ניסיונם והידע של הדירקטורים הנ"ל, אשר בהסתמך עליהם החברה רואה אותם שמי שיש להם היכולת לקרוא ולהבין דוחות כספיים, ר' תקנה 26 בפרק ד' לדוח התקופתי.

ג. ישיבת ועדת המאזן במסגרתה נדונו וגובשו המלצות הועדה לדירקטוריון התקיימה ביום 15 בנובמבר 2020, והשתתפו בה כל חברי ועדת המאזן. בישיבת ועדת המאזן השתתפו גם המנכ"ל משותף ונושא המשרה הבכיר בתחום הכספים, חשב החברה, היועץ המשפטי של החברה וכן נציגי רואה החשבון המבקר.

במסגרת ישיבתה, בחנה ועדת המאזן, בין היתר, את ההערכות והאומדנים שנעשו בקשר עם הדוחות הכספיים, הבקורות הפנימיות הקשורות בדיווח הכספי, שלמות ונאותות הגילוי בדוחות הכספיים, המדיניות החשבונאית שאומצה והטיפול החשבונאי שיושם בעניינים המהותיים של החברה, העקרונות ששימשו בייחוס עודף העלות שנוצר בעת רכישה ראשונה של חברות ושל הבחינה לירידת ערך מוניטין לרבות ההנחות והאומדנים שבבסיסן.

דירקטוריון החברה דן בהמלצות ועדת המאזן במסגרת ישיבת הדירקטוריון שדנה באישור הדוחות הכספיים, כמפורט בסעיף 2 להלן. לדעת הדירקטוריון, המלצות הועדה הועברו זמן סביר לפני הדיון בדירקטוריון, בהתחשב בהיקף ומורכבות ההמלצות. פרק הזמן אותו קבע הדירקטוריון כזמן סביר לעניין זה הוא 2 ימי עסקים.

2. אישור הדוחות הכספיים בדירקטוריון

האורגן בחברה המופקד על בקרת העל הוא דירקטוריון החברה. לפרטים אודות ניסיונם וכישוריהם של הדירקטורים ר' תקנה 26 בחלק ד' לדוח התקופתי. על הליך עריכת הדוחות הכספיים מופקדת הנהלת החברה.

טיוטת הדוחות הכספיים נשלחה אל חברי הדירקטוריון 2 ימי עסקים לפני מועד כינוס ישיבת הדירקטוריון, בצירוף המלצות ועדת המאזן. הדוחות הכספיים הוצגו בישיבת הדירקטוריון על ידי יו"ר הדירקטוריון, המנכ"ל משותף ונושא המשרה הבכיר בתחום הכספים, חשב החברה ונסקרו בפני חברי הדירקטוריון הנתונים הכספיים העיקריים המוצגים בדוחות הכספיים, שינויים עיקריים שחלו בסעיפים מהותיים, הקשר שלהם לפעילות העסקית של החברה, וככל שרלבנטי המידע שנכלל בביאורים לדוחות הכספיים בקשר אליהם. כמו כן, נסקרו סוגיות מהותיות בדיווח הכספי, לרבות המדיניות החשבונאית שיושמה וכן שינויים שחלו במדיניות החשבונאית, וההערכות המהותיות ששימשו בסיס לקביעת ערכם של נתונים כספיים.

במסגרת הדיון העלו חברי הדירקטוריון שאלות ובקשות להבהרת סוגיות שונות הנוגעות לדוחות הכספיים ונענו על ידי הנהלת החברה ונציגי רואה החשבון המבקר.

בישיבת דירקטוריון החברה שנערכה ביום 17 בנובמבר 2020, השתתפו כל חברי הדירקטוריון.

3. אי תלותו של רו"ח המבקר של החברה

לא חל שינוי מאז פרסום הדוח התקופתי. לפרטים נוספים ר' סעיף יב' בפרק ג' בדוח הדירקטוריון של החברה לשנת 2019 (פרק ב' לדוח התקופתי), אשר המידע הכלול בו מובא כאן על דרך ההפניה. נכון למועד זה, עומדים המבקר והחברה בכל העובדות והמגבלות המפורטות בסעיף האמור לעיל.

חלק ד' - הוראות גילוי בקשר עם הדיווח הפיננסי של הקבוצה

ט. אומדנים חשבונאיים קריטיים

הכנת הדוחות הכספיים על פי עקרונות חשבונאיים מקובלים מחייבת את הנהלת החברה לבצע הערכות ואומדנים המשפיעים על הערכים המדווחים של הנכסים, התחייבויות, הכנסות והוצאות וכן בקשר לנכסים והתחייבויות מותנים.

הנהלת החברה מבססת את האומדנים על ניסיון העבר ועל גורמים נוספים שלדעתה הינם רלוונטים בהתחשב בנסיבות העניין. התוצאות בפועל יכול שתהיינה שונות מהערכות אלו תחת הנחות או תנאים שונים. הנהלת החברה זיהתה אומדן חשבונאי קריטי, בייחוס עודף העלות שנוצר בעת הרכישה הראשונית של חברות ופעילויות (רכישת מלם מערכות ע"י החברה, רכישת פעילות נטקום, רכישות של חברות ע"י מלם מערכות ונטיס נטקום, רכישת פעילות בתחום אספקת שירותי תפעול לקופות גמל וקרנות השתלמות מבנק הפועלים ורכישות פעילויות אחרות). לביצוע עבודת ייחוס עודף העלות לסעיפי המאזן השונים, נעזרת החברה במערכי שווי חיצוניים ופנימיים בעלי ניסיון ומיומנות בהכנת הערכות שווי ועבודות מסוג זה. בנוסף, מדי תקופה, בוחנת החברה בעצמה ובעזרת מערכי השווי את האומדנים אשר ניתנו בהערכות השווי הראשונות (כולל את שווי המוניטין הלא מיוחס) ונכון לתאריך פרסום הדוחות הכספיים, לא איתרה הנהלת החברה צורך בביצוע שינוי מהותי בסך האומדן או פערים משמעותיים בין ההנחות, האומדנים והתחזיות המהותיים שהונחו בבסיס הערכות השווי ובין התממשותם של אלה בפועל.

בנוסף הנהלת החברה זיהתה אומדן חשבונאי קריטי ברישום הכנסות לקבל בפרויקטים השונים של החברה (בעיקר במגזרי התוכנה והפרויקטים והמיקור חוץ). רישום ההכנסות לקבל מבוסס על הערכת מנהלי הפרויקטים של החברה המבוססים על אומדנים מקצועיים למשך הזמן וכמות שעות האדם שידרשו לסיום הפרויקטים. אומדנים והערכות אלו מבוקרים ע"י סמנכ"ל הבקרה של מלם וכן ע"י אגף הכספים של החברה. שינויים בהנחות שמשמשות את המומחים הנ"ל, בשילוב עם שינויים בהערכות הנהלת החברה המתבססות על ניסיונה המצטבר, יכולים להביא לשינויים בסכום השווי ההוגן אשר נזקפים לדוח רווח והפסד, ובכך להשפיע על מצבה הכספי של החברה ותוצאות פעולותיה.

י. אירועים עיקריים לאחר תקופת הדיווח

בהמשך למדיניות חלוקת הדיבידנד של החברה לשנת 2020 ולאמור בסעיף ו' (2) לעיל, ביום 17 בנובמבר 2020 אישר דירקטוריון החברה חלוקת דיבידנד בסך של 10 ש"ח למניה אשר יסתכם לסך כולל של כ- 21.9 מיליון ש"ח. הדיבידנד האמור ישולם ביום 9 בדצמבר 2020. יצוין, כי סכום הדיבידנד שאושר לחלק הינו בין היתר בשים לב לכך שדירקטוריון החברה החליט בחודש מאי 2020, כמשנה זהירות לאור השלכות אירועי נגיף הקורונה, להשעות את חלוקת סכום הדיבידנד שהיה בכוונת החברה לשלם בחודש יוני 2020.

הדירקטוריון מביע הערכה לעובדי הקבוצה ומנהליה, על הישגיהם בתקופת הדוח.

17 בנובמבר, 2020

אילן טוקר
מנכ"ל משותף ונושא המשרה
הבכיר בתחום הכספים

שלמה איזנברג
יו"ר הדירקטוריון

מלם-תים בע"מ

דוחות כספיים תמציתיים מאוחדים
ליום 30 בספטמבר 2020

(בלתי מבוקרים)

מלם-תים בע"מ

דוחות כספיים תמציתיים מאוחדים
ליום 30 בספטמבר 2020

(בלתי מבוקרים)

תוכן העניינים

עמוד

1	<u>דוח סקירה של רואי החשבון</u>
	דוחות כספיים תמציתיים מאוחדים (בלתי מבוקרים):
2-3	דוחות תמציתיים מאוחדים על המצב הכספי
4	דוחות תמציתיים מאוחדים על רווח או הפסד
5	דוחות תמציתיים מאוחדים על הרווח הכולל
6-9	דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון
10-11	דוחות תמציתיים מאוחדים על תזרימי המזומנים
12-20	ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים

דו"ח סקירה של רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של מלם תים בע"מ

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של מלם תים בע"מ החברה וחברות מאוחדות (להלן - "החברה"), הכולל את הדוח התמציתי המאוחד על המצב הכספי ליום 30 בספטמבר 2020, ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על רווח והפסד, הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של תשעה ושלשה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכת 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.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה (ישראל) 2410 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 נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34.

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

בריטמן אלמגור זרה ושות'

רואי חשבון

A Firm in the Deloitte Global Network

תל-אביב, 17 בנובמבר, 2020

תל אביב - משרד ראשי

מרכז עזריאלי 1 תל אביב, 6701101, ת.ד. 16593 תל אביב 6116402 | טלפון: 03-6085555 | info@deloitte.co.il

משרד נצרת

מרני אבן עאמר 9
נצרת, 16100

טלפון: 073-3994455

פקס: 073-3994455

info-nazareth@deloitte.co.il

משרד אילת

המרכז העירוני
ת.ד. 583
אילת, 8810402

טלפון: 08-6375676

פקס: 08-6371628

info-eilat@deloitte.co.il

משרד חיפה

מעלה השחרור 5
ת.ד. 5648
חיפה, 3105502

טלפון: 04-8607333

פקס: 04-8672528

info-haifa@deloitte.co.il

משרד ירושלים

קרית המדע 3
מגדל הר חוצבים
ירושלים, 914510
ת.ח. 45396

טלפון: 02-5018888

פקס: 02-5374173

info-jer@deloitte.co.il

מלם-תים בע"מ
דוחות תמציתיים מאוחדים על המצב הכספי
באלפי ש"ח

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר	
2019	2019	2020
	(בלתי מבוקר)	

נכסים

נכסים שוטפים

96,608	92,780	167,379
-	3,926	-
647,206	615,915	616,102
51,433	52,603	57,275
35,147	29,612	43,973
7,109	6,973	3,756
837,503	801,809	888,485

מזומנים ושווי מזומנים
 פיקדון בנאמנות
 לקוחות
 חייבים ויתרות חובה
 מלאי
 נכסי מיסים שוטפים
סה"כ נכסים שוטפים

נכסים לא שוטפים

18,889	17,170	13,644
41,021	41,612	41,725
47,011	47,369	44,513
279,447	281,424	328,304
158,704	163,734	146,848
14,817	15,908	12,615
12,176	10,277	13,976
572,065	577,494	601,625

השקעות ויתרות חובה לזמן ארוך
 השקעות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
 רכוש קבוע, נטו
 נכסים בלתי מוחשיים, נטו
 נכסי זכות שימוש
 נכסים בגין הטבות לעובדים, נטו
 נכסי מיסים נדחים
סה"כ נכסים לא שוטפים

1,409,568	1,379,303	1,490,110
-----------	-----------	-----------

סה"כ נכסים

הביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים, מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

מלם-תים בע"מ
דוחות תמציתיים מאוחדים על המצב הכספי
באלפי ש"ח

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר	
2019	2019	2020
	(בלתי מבוקר)	

התחייבויות והון

התחייבויות שוטפות

אשראי מתאגידים בנקאיים
 ספקים ונותני שירותים
 זכאים ויתרות זכות
 התחייבויות בגין מיסים שוטפים
 חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירה
סה"כ התחייבויות שוטפות

207,561	241,519	162,781
257,041	190,435	223,083
186,891	165,514	176,872
1,492	2,522	5,084
62,172	62,205	62,140
<u>715,157</u>	<u>662,195</u>	<u>629,960</u>

התחייבויות לא שוטפות

אשראי מתאגידים בנקאיים
 התחייבויות בגין הטבות לעובדים, נטו
 התחייבויות מיסים נדחים
 התחייבות בגין חכירה
 התחייבויות אחרות
סה"כ התחייבויות לא שוטפות

20,728	35,818	143,005
10,936	8,253	12,653
7,281	7,134	13,358
98,007	102,618	87,490
12,647	13,913	6,887
<u>149,599</u>	<u>167,736</u>	<u>263,393</u>

הון

הון מניות רגילות
 פרמיה על מניות וקרנות הון
 עודפים
 מניות באוצר

4,464	4,464	4,464
163,383	163,435	163,311
414,334	419,040	465,110
<u>(36,048)</u>	<u>(36,048)</u>	<u>(36,048)</u>

סה"כ הון המיוחס לבעלי מניות החברה

546,133	550,891	596,837
<u>(1,321)</u>	<u>(1,519)</u>	<u>(80)</u>

זכויות שאינן מקנות שליטה

<u>544,812</u>	<u>549,372</u>	<u>596,757</u>
<u>1,409,568</u>	<u>1,379,303</u>	<u>1,490,110</u>

סה"כ הון

סה"כ התחייבויות והון

אודי וינטראוב- מנכ"ל משותף

אילן טוקר - מנכ"ל משותף ונושא המשרה
 הבכיר בתחום הכספים

שלמה איזנברג - יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות : 17 בנובמבר, 2020

הביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים, מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

מלם-תים בע"מ

דוחות תמציתיים מאוחדים על רווח והפסד

באלפי ש"ח

ל ש נ ה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
	2019	2020	2019	2020	
	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)		
2,147,635	522,324	509,152	1,628,823	1,565,066	הכנסות ממכירות, מעבודות ומשירותים עלות המכירות, העבודות והשירותים
1,861,911	447,059	433,446	1,407,868	1,361,133	
285,724	75,265	75,706	220,955	203,933	רווח גולמי
71,343	18,257	16,191	53,645	46,992	הוצאות מכירה ושיווק הוצאות הנהלה וכלליות הוצאות (הכנסות) אחרות, נטו סה"כ הוצאות
95,361	23,390	23,298	71,582	70,013	
(27,531)	(29,546)	-	(27,531)	1,398	
139,173	12,101	39,489	97,696	118,403	
146,551	63,164	36,217	123,259	85,530	רווח מפעולות רגילות
1,574	312	38	2,418	1,442	הכנסות מימון הוצאות מימון
(21,189)	(5,914)	(5,283)	(15,754)	(18,063)	
(19,615)	(5,602)	(5,245)	(13,336)	(16,621)	סה"כ הוצאות מימון, נטו
(1,947)	(502)	(18)	(1,332)	320	חלק החברה ברווח (הפסד) של חברות מוחזקות, נטו ממס
124,989	57,060	30,954	108,591	69,229	רווח לפני מסים על ההכנסה
(20,714)	(6,059)	(7,640)	(18,205)	(17,526)	מיסים על ההכנסה
104,275	51,001	23,314	90,386	51,703	רווח לתקופה
104,134	51,153	23,189	90,380	51,011	מיוחס ל: בעלי מניות החברה האם זכויות שאינן מקנות שליטה
141	(152)	125	6	692	
104,275	51,001	23,314	90,386	51,703	
47.56	23.36	10.59	41.27	23.29	רווח למניה רגילה אחת (בש"ח) בת 1 ש"ח ע.ג המיוחס לבעלי מניות החברה
					רווח למניה בסיסי ומדולל
2,189,523	2,189,523	2,189,523	2,189,523	2,189,523	הממוצע המשוקלל של הון המניות ששימש בחישוב הרווח למניה
					בסיסי ומדולל

הביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים, מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

מלם-תים בע"מ

דוחות תמציתיים מאוחדים על הרווח הכולל

באלפי ש"ח

ל ש נ ה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
	2019	2020	2019	2020	
	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)		
104,275	51,001	23,314	90,386	51,703	רווח לתקופה
הפסד כולל אחר					
(3,039)	-	-	-	(217)	סכומים אשר לא יסווגו בעתיד לרווח או הפסד, נטו מדידות מחדש של הנכס נטו בגין הטבה מוגדרת, נטו ממס
(132)	-	-	-	-	חלק בהפסד הכולל האחר של השקעות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, נטו ממס
(3,171)	-	-	-	(217)	
(863)	(252)	(87)	(811)	(72)	סכומים אשר יסווגו בעתיד לרווח או הפסד, נטו הפרשי תרגום בגין פעילויות חוץ
(4,034)	(252)	(87)	(811)	(289)	הפסד כולל אחר לתקופה
100,241	50,749	23,227	89,575	51,414	סה"כ רווח כולל לתקופה
מיוחס ל:					
100,137	50,901	23,102	89,569	50,704	בעלי מניות החברה
104	(152)	125	6	710	זכויות שאינן מקנות שליטה
100,241	50,749	23,227	89,575	51,414	

הביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים, מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

מלם-תים בע"מ

דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון
לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2020 (בלתי מבוקר)
באלפי ש"ח

הון מניות	פרמיה על מניות וקרנות הון	עודפים	מניות החברה המוחזקות על ידי אלפי ש"ח	סך הכל מיוחס לבעלי מניות החברה	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל
יתרה ליום 1 בינואר 2020	4,464	163,383	414,334	(36,048)	546,133	544,812
רווח לתקופה	-	-	51,011	-	51,011	51,703
רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה	-	(72)	(235)	-	(307)	(289)
סה"כ רווח כולל לתקופה	-	(72)	50,776	-	50,704	51,414
כניסה לאיחוד של זכויות שאינן מקנות שליטה	-	-	-	-	-	1,317
דיבידנד ששולם לזכויות שאינן מקנות שליטה	-	-	-	-	-	(786)
הון ליום 30 בספטמבר 2020	4,464	163,311	465,110	(36,048)	596,837	596,757

הביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים, מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

מלם-תים בע"מ

דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון
לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2019 (בלתי מבוקר)
באלפי ש"ח

הון מניות	פרמיה על מניות וקרנות הון	עודפים	מניות החברה המוחזקות על ידי אלפי ש"ח	סך הכל מיוחס לבעלי מניות החברה	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל
יתרה ליום 1 בינואר 2019	4,464	164,246	359,312	(36,048)	491,974	491,529
רווח לתקופה	-	-	90,380	-	90,380	90,386
הפסד כולל אחר לתקופה	-	(811)	-	-	(811)	(811)
סה"כ רווח (הפסד) כולל לתקופה	-	(811)	90,380	-	89,569	89,575
דיבידנד ששולם	-	-	(30,652)	-	(30,652)	(31,732)
הון ליום 30 בספטמבר 2019	4,464	163,435	419,040	(36,048)	550,891	549,372

הביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים, מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

מלם-תים בע"מ

דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון

לתקופות של שלושה חודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 2020 ו- 2019 (בלתי מבוקר)

באלפי ש"ח

הון מניות	פרמיה על מניות וקרנות הון	עודפים	מניות החברה המוחזקות על ידי אלפי ש"ח	סך הכל מיוחס לבעלי מניות החברה	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל
4,464	163,398	441,921	(36,048)	573,735	(205)	573,530
-	-	23,189	-	23,189	125	23,314
-	(87)	-	-	(87)	-	(87)
-	(87)	23,189	-	23,102	125	23,227
4,464	163,311	465,110	(36,048)	596,837	(80)	596,757

יתרה ליום 1 ביולי 2020

רווח לתקופה

הפסד כולל אחר לתקופה

סה"כ רווח (הפסד) כולל לתקופה

הון ליום 30 בספטמבר 2020

הון מניות	פרמיה על מניות וקרנות הון	עודפים	מניות החברה המוחזקות על ידי אלפי ש"ח	סך הכל מיוחס לבעלי מניות החברה	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל
4,464	163,687	367,887	(36,048)	499,990	(1,367)	498,623
-	-	51,153	-	51,153	(152)	51,001
-	(252)	-	-	(252)	-	(252)
-	(252)	51,153	-	50,901	(152)	50,749
4,464	163,435	419,040	(36,048)	550,891	(1,519)	549,372

יתרה ליום 1 ביולי 2019

רווח (הפסד) לתקופה

הפסד כולל אחר לתקופה

סה"כ רווח (הפסד) כולל לתקופה

הון ליום 30 בספטמבר 2019

הביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים, מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

מלם-תים בע"מ

דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019

באלפי ש"ח

הון מניות	פרמיה על מניות וקרנות הון	עודפים	מניות החברה המוחזקות על ידי החברה אלפי ש"ח	סך הכל מיוחס לבעלי מניות החברה	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל	
יתרה ליום 1 בינואר 2019	4,464	164,246	359,312	(36,048)	491,974	(445)	491,529
רווח לשנה	-	-	104,134	-	104,134	141	104,275
הפסד כולל אחר לשנה	-	(863)	(3,134)	-	(3,997)	(37)	(4,034)
סה"כ רווח (הפסד) כולל לשנה	-	(863)	101,000	-	100,137	104	100,241
דיבידנד ששולם	-	-	(45,978)	-	(45,978)	-	(45,978)
דיבידנד ששולם לזכויות שאינן מקנות שליטה	-	-	-	-	-	(1,080)	(1,080)
הנפקת מניות בחברה בת לזכויות שאינן מקנות שליטה	-	-	-	-	-	100	100
הון ליום 31 בדצמבר 2019	4,464	163,383	414,334	(36,048)	546,133	(1,321)	544,812

הביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים, מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

מלם-תים בע"מ
דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים
באלפי ש"ח

ל ש נ ה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	
2019	2019	2020	2019	2020
	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)	

תזרימי מזומנים - פעילות שוטפת				
	רווח לתקופה			
	התאמות הדרושות להצגת תזרימי המזומנים			
	מפעילות שוטפת (נספח א')			
	מזומנים נטו - פעילות שוטפת			
104,275	51,001	23,314	90,386	51,703
76,753	38,589	45,332	1,078	59,533
181,028	89,590	68,646	91,464	111,236

תזרימי מזומנים - פעילות השקעה				
	רכישת רכוש קבוע			
	תמורה מממוש רכוש קבוע			
	רכישת נכסים בלתי מוחשיים ועלויות פיתוח אשר			
	הונו לנכס			
	רכישת חברות, פעילויות, והשקעות בחברות			
	כלולות (ראה באור 4)			
	תשלום בגין התחייבויות מותנות בגין רכישת חברות			
	ופעילויות			
	תמורה מממוש השקעה בחברה מאוחדת (ראה			
	נספח ב')			
	הלוואות לחברות מוחזקות			
	פיקדון בנאמנות			
	מזומנים נטו - פעילות השקעה			
(18,836)	(6,611)	(2,650)	(14,956)	(8,102)
-	-	198	-	198
(29,058)	(5,122)	(4,086)	(25,666)	(13,463)
(19,553)	(9,699)	(4,277)	(17,387)	(36,835)
-	-	-	-	(2,650)
22,863	22,863	-	22,863	-
(1,550)	(50)	-	(1,400)	-
3,926	-	-	-	-
(42,208)	1,381	(10,815)	(36,546)	(60,852)

תזרימי מזומנים - פעילות מימון				
	קבלת הלוואות לזמן ארוך			
	פירעון הלוואות לזמן ארוך			
	אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים, נטו			
	פירעון התחייבויות בגין חכירה			
	תשלום בגין התחייבויות נדחות בגין רכישת חברות			
	ופעילויות			
	דיבידנד ששולם			
	דיבידנד ששולם לזכויות שאינן מקנות שליטה			
	הנפקת מניות בחברה בת לזכויות שאינן מקנות			
	שליטה			
	מזומנים נטו - פעילות מימון			
7,000	-	53,000	7,000	235,000
(96,291)	(23,499)	(36,137)	(69,230)	(96,087)
56,648	(61,778)	(15,620)	78,635	(66,967)
(68,917)	(17,029)	(15,252)	(53,082)	(46,109)
-	-	(1,623)	-	(4,619)
(45,978)	-	-	(30,652)	-
(1,080)	-	-	(1,080)	(786)
100	-	-	-	-
(148,518)	(102,306)	(15,632)	(68,409)	20,432

	השפעת השינויים בשערי חליפין על יתרות מזומנים			
	המוחזקות במטבע חוץ			
	עליה (ירידה) נטו במזומנים ושווי מזומנים			
	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה			
	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה			
(804)	(334)	(58)	(839)	(45)
(10,502)	(11,669)	42,141	(14,330)	70,771
107,110	104,449	125,238	107,110	96,608
96,608	92,780	167,379	92,780	167,379

הביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים, מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

מלם-תים בע"מ

דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים

באלפי ש"ח

ל ש נ ה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	
2019	2019	2020	2019	2020
	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)	
1,947	502	18	1,332	(320)
34,761	10,462	10,342	25,154	30,836
70,455	17,526	15,792	54,231	47,416
1,084	(472)	604	1,928	(677)
2,096	520	1,316	2,269	1,676
(30,592)	(30,592)	-	(30,592)	-
-	-	-	-	1,398
-	-	14	-	14
79,751	(2,054)	28,086	54,322	80,343
(2,510)	80,866	55,580	29,045	40,904
825	4,208	5,170	1,493	2,144
7,048	3,484	151	12,591	(8,835)
(19,734)	(38,984)	(28,083)	(86,520)	(34,691)
11,373	(8,931)	(15,572)	(9,853)	(20,332)
(2,998)	40,643	17,246	(53,244)	(20,810)
76,753	38,589	45,332	1,078	59,533
7,451	7,451	-	7,451	-
5,920	5,920	-	5,920	-
23,756	23,756	-	23,756	-
12,283	12,283	-	12,283	-
(12,346)	(12,346)	-	(12,346)	-
(2,324)	(2,324)	-	(2,324)	-
(469)	(469)	-	(469)	-
30,592	30,592	-	30,592	-
(42,000)	(42,000)	-	(42,000)	-
22,863	22,863	-	22,863	-
46,656	11,738	10,354	35,219	35,560
182	6	6	178	35
(9,122)	(1,955)	(1,702)	(5,957)	(5,943)
(5,002)	(1,398)	(1,145)	(3,853)	(3,684)
3,516	-	636	3,516	2,516
(22,214)	(4,884)	(5,031)	(16,162)	(14,887)

נספח א' - התאמות הדרושות להצגת תזרימי

המזומנים מפעילות (לפעילות) שוטפת

הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בתזרימי

מזומנים:

חלק החברה בתוצאות חברות מוחזקות
פחת והפחתות
פחת נכסי זכות שימוש
מיסים נדחים, נטו
נכסים / התחייבויות בגין הטבות לעובדים, נטו
רווח הון ממימוש השקעה בחברה מאוחדת (ראה
נספח ב')
הפסד הון מהפחתת השקעה בחברה כלולה אשר
פעילותה נסגרה
הפסד הון ממימוש נכסים קבועים

שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות:

ירידה (עליה) בלקוחות
ירידה בחייבים ויתרות חובה לזמן ארוך
ירידה (עליה) במלאי
ירידה בספקים ונותני שירותים
עליה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות

נספח ב' - מימוש השקעה בחברה מאוחדת

הון חוזר (למעט מזומנים ושווי מזומנים)
רכוש קבוע
נכסים בלתי מוחשיים
נכסי זכות שימוש
התחייבויות בגין חכירה
התחייבויות מיסים נדחים, נטו
התחייבות בשל סיום יחסי עובד מעביד
רווח הון
השקעות המטופלות על פי שיטת השווי המאזני

נספח ג' - פעילות שלא במזומן בתקופת הדוח

נכסי זכות שימוש כנגד התחייבויות בגין חכירה

נספח ד' - תשלומי ריבית ומיסים במזומן

תקבולי ריבית
תשלומי ריבית
תשלומי ריבית בגין חכירות IFRS16
תקבולי מיסים
תשלומי מיסים

הביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים, מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

מלם-תים בע"מ ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 1 - כללי

א. פעילות הקבוצה

מלם תים בע"מ (להלן - "החברה") התאגדה בישראל. החברה, במישרין ובאמצעות חברות מוחזקות ("הקבוצה"), עוסקת במתן מגוון שירותים ובמכירת מוצרים בתחום ה-IT לרבות ייעוץ, תכנון, יישום, אינטגרציה, הדרכה והטמעה של מערכות מחשוב כוללות, מתן שירותי אחזקה, תמיכה ושירותים מקצועיים נוספים למערכות מחשוב, עיבוד נתונים ותקשורת, מגוון פתרונות ושירותי מחשוב בשיטת מיקור חוץ, שירות שכר ומשאבי אנוש ושירותי תוכנה הנגזרים מהפעילות האמורה. מידע נוסף על מגזרי פעילות של החברה מוצג בביאור 5.

ב. יש לעיין בדוחות תמציתיים אלו בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2019 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך, ולביאורים אשר נלוו אליהם.

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית

א. בסיס לעריכת הדוחות הכספיים

הדוחות הכספיים התמציתיים המאוחזרים (להלן - "דוחות כספיים ביניים") של הקבוצה נערכו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34, "דיווח כספי לתקופות ביניים" (להלן - "IAS 34").

בעריכת דוחות כספיים ביניים אלה, יישמה הקבוצה מדיניות חשבונאית, כללי הצגה ושיטות חישוב הזהים לאלו שיושמו בעריכת דוחותיה הכספיים ליום 31 בדצמבר 2019, ולשנה שהסתיימה באותו תאריך, פרט לשינויים במדיניות החשבונאית שנבעו מיישום של תקנים, תיקונים לתקנים ופרשנויות חדשים אשר נכנסו לתוקף בתקופת הדיווח כמפורט בביאור 3 להלן.

הדוחות הכספיים התמציתיים המאוחזרים נערכו בהתאם להוראות הגילוי בפרק ד' לתקנות ניירות ערך (דו"חות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970.

ב. מסים על ההכנסה בדוחות ביניים

הוצאות (הכנסות) המסים על ההכנסה לתקופות המוצגות כוללות את סך המסים השוטפים, וכן את סך השינוי ביתרות המסים הנדחים, למעט מסים נדחים הנובעים מעסקאות שנזקפו ישירות להון, ולעסקאות צירופי עסקים.

הוצאות (הכנסות) מסים שוטפים בתקופות ביניים נצברות תוך שימוש בשיעור מס ההכנסה האפקטיבי השנתי הממוצע. לצורך חישוב שיעור מס ההכנסה האפקטיבי, מופחתים הפסדים לצורכי מס אשר לא הוכרו בגינם נכסי מסים נדחים, הצפויים להפחית את חבות המס בשנת הדיווח.

ג. שערי חליפין ובסיס ההצמדה

1. יתרות במטבע חוץ, או הצמודות אליו, נכללות בדוחות הכספיים לפי שערי החליפין היציגים שפורסמו על ידי בנק ישראל והיו תקפים לתום תקופת הדיווח.

2. יתרות הצמודות למדד המחירים לצרכן מוצגות בהתאם למדד הידוע האחרון בתום תקופת הדוח.

3. להלן נתונים על שער החליפין של הדולר ועל המדד:

שער החליפין			
היציג של הדולר	מדד בגין	מדד ידוע	
ש"ח	נקודות		
3.441	124.19	124.31	ליום 30 בספטמבר 2020
3.482	125.06	125.31	ליום 30 בספטמבר 2019
3.456	125.06	125.06	ליום 31 בדצמבר 2019

4. להלן נתונים בדבר שיעור העליה (ירידה) של הדולר והמדד:

שער החליפין			
היציג של הדולר	מדד בגין	מדד ידוע	
%	%	%	
(0.43)	(0.69)	(0.60)	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום:
			30 בספטמבר 2020
(7.10)	0.60	0.51	30 בספטמבר 2019
(0.72)	0.10	0.09	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום:
			30 בספטמבר 2020
(2.36)	(0.29)	(0.68)	30 בספטמבר 2019
(7.79)	0.60	0.30	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019

מלם-תים בע"מ **ביאורים לדוחות הכספיים**

ביאור 3 - תיקונים לתקני דיווח כספי ופרשנויות שפורסמו

- א. תקנים חדשים ותיקונים לתקנים המשפיעים על התקופה הנוכחית ו/או על תקופות דיווח קודמות
תיקון IFRS 3 "צירופי עסקים" (בדבר הגדרת "עסק")
התיקון קובע כי על מנת להיחשב כ"עסק", הנכסים והפעילויות הנרכשים חייבים לכלול, לכל הפחות, תשומה ותהליך מהותי אשר יחד תורמים באופן משמעותי ליכולת ליצור תפוקה. התיקון משמיט את הצורך בבחינה האם משתתפים בשוק מסוגלים להחליף תשומות או תהליכים חסרים ולהמשיך ליצור תפוקות, וכן משמיט מהגדרת "עסק" ו"תפוקות" עלויות מוזלות או הטבות כלכליות אחרות ומתמקד במוצרים ושירותים המסופקים ללקוחות. כמו כן, התיקון מוסיף מבחן 'ריכוז שווי הוגן' לפיו אין מדובר בעסק אם באופן מהותי כל השווי הוגן של הנכסים ברוטו שנרכשו מרוכז בנכס מזהה יחיד או בקבוצה של נכסים מזוהים דומים. התיקון מיושם לגבי צירופי עסקים ורכישות נכסים שמועד הרכישה שלהם הינו החל מיום 1 בינואר 2020. ליישום לראשונה של התקן אין השפעה מהותית על דוחותיה הכספיים של הקבוצה.
- ב. בתיקונים לתקנים שפורסמו ואינם בתוקף, ולא אומצו באימוץ מוקדם בידי הקבוצה, אשר צפויה או עשויה להיות להם השפעה על תקופות עתידיות

תיקון IAS 1 "הצגת דוחות כספיים" (בדבר סיווג התחייבויות כשוטפות או כלא שוטפות)

- התיקון מבהיר את הדרישות הקיימות לסיווג התחייבויות כשוטפות או כלא שוטפות בדוח על המצב הכספי כדלקמן:
- נוספה הבהרה לסעיפים 69 ו-73 לתקן שמדגישה שעל מנת שניתן יהיה לסווג התחייבות כלא שוטפת, הזכות לדחות את הסילוק צריכה להתקיים לתום תקופת הדיווח.
 - המילים "בלתי מותנית" הוסרו מסעיף 69 לתקן ונוספה פסקה חדשה שמבהירה שאם הזכות לדחיית הסילוק מותנית בעמידה באמות מידה פיננסיות, הזכות קיימת אם הישות עומדת באמות המידה שנקבעו לתום תקופת הדיווח, גם אם בחינת העמידה באמות המידה נעשית על ידי המלווה במועד מאוחר יותר.
 - הובהר כי בחינת סיווג ההתחייבות כלא שוטפת תבוצע בהתייחס לזכות שיש לישות ולא בהתאם לצפי של האם תממש זכות זו.
- נוספה הגדרה למונח "סילוק". בהתאם להגדרה, "לצורך סיווג התחייבות כשוטפת או כלא שוטפת, סילוק מתייחס להעברה לצד שכנגד שתוצאתה מחיקת (extinguishment) ההתחייבות". העברה יכולה להיות מזומן, סחורות ושירותים או מכשירים הוניים של הישות עצמה. בהקשר זה, הובהר כי אם לפי תנאי ההתחייבות, לצד שכנגד יש אופציה לדרוש סילוק במכשירים הוניים של הישות, תנאי זה אינו משפיע על סיווג ההתחייבות כשוטפת או כלא שוטפת אם האופציה מסווגת כרכיב הוני נפרד בהתאם ל-IAS 32 "מכשירים פיננסיים: הצגה". התיקון ייושם למפרע לתקופות דיווח שנתיים המתחילות ביום 1 בינואר 2023 או לאחריו. יישום מוקדם אפשרי.

ביאור 4 - עסקאות ואירועים מהותיים בתקופת הדיווח

- א. גילוי בקשר עם השלכות משבר הקורונה על תוצאות הפעילות בתקופת הדיווח ולאחריה

כללי

בתחילת שנת 2020 החלה התפשטות של נגיף חדש מסוג 'קורונה', תחילה בסין ולאחר מכן למוקדים נוספים במזרח הרחוק ובמדינות נרחבות בעולם, ובכללן ישראל. התפרצות מגיפת הקורונה ואי הוודאות באשר לקצב התפשטותה, למשך הזמן שיידרש לתהליך החזרה לשגרה ולהנחיות ולפעולות השונות שינקטו לצורך ההתמודדות עימה, הביאו למשבר כלכלי עולמי, לרבות בישראל, אשר בא לידי ביטוי, בין היתר, גם בירידות שערים חדות בבורסות העולם, בתנודות בשערי מטבעות החוץ ובעליה בתשואות של אגרות החוב הקונצרניות, בשל עליה ברמות הסיכון ואי הוודאות.

משבר הקורונה אשר בעת עריכת דוח זה עדיין לא ברורים מלוא היקפו, משכו והשפעותיו הכלכליות, השפיע לרעה על הכלכלה הישראלית והעולמית ובעקבות כך הביא גם לפגיעה בביקושים בשוק ה-IT אשר עשויים להביא להעמקת קיצוצים אשר עלולים לנבוע מהצורך של לקוחות לחסוך ולהצטמצם. עייף תחזית של חברת IDC צפויה בשנת 2020 ירידה בשיעור של כ-3.7% בשוק ה-IT לעומת שנת 2019 (באפריל 2020 התחזית עמדה על ירידה של 7.4%).

בהתאם להוראות משרד הבריאות במסגרת תקנות לשעת חירום, כפי שמתפרסמות מעת לעת, נאסרה או הוגבלה פעילות בתי עסק, הוגבלה משמעותית נוכחות כוח אדם במקומות העבודה, הושבתו מערכות החינוך והוטלו הגבלות שונות על יציאה מבתי המגורים. במהלך הרבעון השני של שנת 2020 הוסרו חלק מהמגבלות, אך במהלך הרבעון השלישי של שנת 2020, בשל עלייה משמעותית במספר הנדבקים בנגיף והתפרצותו של "גל שני" של תחלואה, הוטלו מגבלות חדשות (חלקן דומות למגבלות שהוסרו), אשר הוחמרו לקראת תום הרבעון, עד כדי סגר. נכון למועד הדוח, חלק מהמגבלות עודן בתוקף וצפויות להתעדכן על ידי הממשלה מעת לעת בהתאם לשינויים בהיקפי התחלואה.

מלם-תים בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 4 - עסקאות ואירועים מהותיים בתקופת הדיווח (המשך)

מדובר באירוע מתגלגל, וקיימת אי ודאות גדולה באשר להמשך התפשטות הנגיף ובאשר למשמעויות הנובעות מכך ולהשלכותיהן על הפעילות הכלכלית בעולם ובישראל. נכון למועד זה, לא ניתן לצפות את מועד סיום המשבר, אשר תלוי בין היתר במציאת חיסון ו/או תרופה, משך הזמן בו יתפשט הנגיף, היקף ההגבלות על הפעילות העסקית ורמת התמיכה הממשלתית במשק, וכן את מלוא השפעתו על הפעילות העסקית בישראל.

השלכות נגיף הקורונה על הפעילות העסקית של הקבוצה

בעת עריכת הדוח, ההשפעות הישירות על תוצאות פעילות החברה ועסקיה מורגשות אך מוערכות כלא מהותיות.

לחברה חשיפה מועטה ללקוחות בענפים שנפגעו באופן ישיר ומהותי מהמשבר דוגמת ענף התעופה, ענף התיירות וענף המלונאות. עם זאת, ההערכות הן כי למשבר הקורונה תהיה בסופו של דבר השלכה שלילית על מרבית ענפי המשק ברמות חומרה שונות מענף לענף ובעקבות כך הוא עשוי להביא גם לפגיעה בביקושי שוק ה-IT.

יצוין, כי עם פרוץ המגפה החברה נקטה בשורה של צעדים על מנת להיערך ולצמצם ככל הניתן את השפעתה על החברה, ובכלל זה התארגנות לעבודה מרחוק בהיקפים משמעותיים, דבר אשר סייע לחברה לצמצם באופן ניכר את השפעת המגפה וההגבלות על פעילותה השוטפת.

השפעות משבר הקורונה באו לידי ביטוי בעיקר בקיטון בהכנסות במגזר התוכנה ופרוייקטים (בעיקר בעקבות הסגר, הסתגלות לעבודה מהבית, התמשכות פרויקטים ועיכובים בהתחלת פרויקטים חדשים), במגזר מיקור חוץ (אשר נבע בעיקר מלקוחות אשר צמצמו את פעילותם) ומנגד גידול בהכנסות במגזר התשתיות אשר נבע בין היתר מהצטיידות לקוחות לעבודה מרחוק ומהבית. כמו כן, רוחניות החברה הושפעה לטובה מהתייעלות תפעולית וחסכון בעלויות תקורות כתוצאה מעבודה מרחוק.

במהלך הרבעון השני כ-13% מעובדי הקבוצה הוצאו לחל"ת ולקראת סוף הרבעון השני רובם ככולם חזרו לעבודה. יובהר כי חלק מהעובדים שהוצאו לחל"ת הינם עובדים במגזר מיקור חוץ אשר פעלו ממשרדי הלקוחות שצמצמו את פעילותם, החל משלהי הרבעון השלישי של שנת 2020 המדינה נמצאת בעיצומו של "הגל השני" של התפרצות נגיף הקורונה, כאשר הוטלו מגבלות חדשות, אשר הוחמרו לקראת תום הרבעון, עד כדי סגר. נכון למועד הדוח, חלק מהמגבלות עודן בתוקף וצפויות להתעדכן על ידי הממשלה מעת לעת בהתאם לשינויים בהיקפי התחלואה.

מידת ההשפעה של המשבר על פעילותה העתידית של החברה תלויה במידה ובהיקף של התממשותם של המשתנים השונים בארץ ובעולם (לרבות היקף התפשטות הנגיף, פעולות הממשלה, תגובת המשק, המצב הכלכלי הבינלאומי וכו'). להערכת החברה, ככל והתפשטות הנגיף תלך ותחריף לאורך זמן, הרי שלהשלכותיה עלולות להיות השפעות שליליות משמעותיות לאורך זמן על הכלכלה העולמית והישראלית וכן גם על פעילות הקבוצה.

נכון למועד דוח זה אין ביכולת החברה להעריך ולכמת את השפעת התפשטות נגיף הקורונה על תוצאותיה העסקיות של הקבוצה בעתיד. כמו כן, למועד דוח זה אין כל וודאות לעניין היקף ההשלכות של האירוע על הכלכלה בישראל ובעולם, וכן אין כל וודאות לעניין ההשלכות של התפרצות נוספת של הנגיף והחמרה בהנחיות הרגולטוריות, ככל שתהיה אשר עשויה להוביל למגבלות נוספות על מתכונת העבודה בקבוצה. השפעות מאקרו כלכליות כאמור, אם וככל שיתממשו, עשויות להשפיע על פעילות הקבוצה, באופן שכאמור לעיל נכון למועד דוח זה לא ניתן להעריך.

החברה תעדכן בדבר השלכות מהותיות של התפשטות הנגיף על פעילות הקבוצה, ככל שתהיינה.

המידע בדבר השפעות התפשטות נגיף הקורונה, לרבות ההשפעות על פעילות החברה ודוחותיה הכספיים, מהווה תחזיות והערכות בלבד שהתממשותן אינה ודאית והמבוססות על הערכות החברה ועל אינפורמציה קיימת נכון למועד הדוח. תחזיות והערכות החברה כאמור לעיל עשויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או עלולות להיות שונות מההערכות והתחזיות הנוכחיות בשל גורמים שונים, לרבות קצב המשך התפשטות הנגיף ופעולות רגולטוריות בנושא.

מלם-תים בע"מ ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 4 - עסקאות ואירועים מהותיים בתקופת הדיווח (המשך)

ב. רכישת חברות

1. בחודש דצמבר 2019 חתמה חברה בת על הסכם לרכישת חברת פיונט טכנולוגיות בע"מ ("פיונט") בתמורה לסך של כ- 14.5 מיליון ש"ח. פיונט עוסקת בתחום הדיגיטל והטרנספורמציה הדיגיטלית, ההסכם כלל מספר תנאים מתלים, כמקובל בעסקאות מסוג זה, ובכללם קבלת האישורים הרגולטוריים הנדרשים על פי דין. במהלך חודש ינואר 2020 הושלמה העסקה כאמור לאחר קיום התנאים המתלים.

2. בחודש פברואר 2020 חתמה חברה בת על הסכם לרכישת חברת סילברנט מערכות מחשבים בע"מ ("סילברנט") בתמורה לסך של כ- 17.5 מיליון ש"ח. סילברנט עוסקת בפיתוח תוכנות לניהול בנקאות וגזברות ארגונית, ההסכם כלל מספר תנאים מתלים, כמקובל בעסקאות מסוג זה, ובכללם קבלת האישורים הרגולטוריים הנדרשים על פי דין. במהלך חודש מרץ 2020 הושלמה העסקה כאמור לאחר קיום התנאים המתלים.

3. בחודש ינואר 2020 הגדילה חברה מאוחדת את אחזקותיה בחברת פיי איט שירותי תפעול וסליקה בע"מ ("פיי איט") ב- 30% נוספים בתמורה לסך של כ- 1.5 מיליון ש"ח, ובכך הגדילה את אחזקתה בחברה לכ- 49%. פיי איט עוסקת במתן שירותי תפעול וסליקה פנסיונית לחברות בשוק ה-SMB באמצעות ממשק מעסיקים בהתאם לתקנות הפיקוח על שירותים פנסיוניים (קופות גמל)(תשלומים לקופת גמל)(תיקון), התשע"ו-2015 והעדכונים שחלו בהן מעת לעת. לחברה המאוחדת קיימת אופציה להגדלת האחזקה ב- 31% נוספים בשנת 2021 בתמורה שהוגדרה מראש בהסכם בעלי מניות, וכן אופציה להשלמת רכישה של 100% ממניות פיי איט החל מינואר 2023 בתמורה לשווי פיי איט בעת המימוש.

4. בחודש ספטמבר 2020 חתמה חברה בת על הסכם לרכישת חברת ראשים תכנון וביצוע מערכות מידע בע"מ ("ראשים") בתמורה לסך של כ- 6 מיליון ש"ח ולתמורה נוספת בסך של כ- 2 מיליון ש"ח בהתאם לתוצאות הכספיות של ראשים בשנים 2020-2022. ראשים עוסקת בתחום פתרונות מחשוב בתחום המינהל האקדמי למוסדות להשכלה גבוהה ולגופי הדרכה.

5. ניתוח הנכסים וההתחייבויות שנרכשו בתקופת הדוח:

ערך פנקסי	התאמה לשווי הוגן אלפי ש"ח	שווי הוגן ברכישה
מזומנים ושווי מזומנים	2,842	2,842
נכסים שוטפים	11,517	11,517
נכסים בלתי מוחשיים	5,899	47,487
נכסים לא שוטפים אחרים	3,290	3,290
התחייבויות שוטפות	(18,360)	(18,360)
התחייבות מותנית	-	(1,773)
התחייבויות לא שוטפות	(3,857)	(3,857)
התחייבויות מיסים נדחים	-	(5,351)
זכויות שאינן מקנות שליטה	-	(1,317)
	<u>1,331</u>	<u>40,377</u>
	<u>39,046</u>	

זרימת מזומנים נטו ברכישה:

<u>אלפי ש"ח</u>	
40,377	סה"כ עלות הרכישה
(2,842)	בניכוי מזומנים ושווי מזומנים שנרכשו
(700)	בניכוי השקעה בחברה כלולה
<u>36,835</u>	סה"כ זרימת מזומנים, נטו

מלם-תים בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 4 - עסקאות ואירועים מהותיים בתקופת הדיווח (המשך)

6. קביעת שווי הוגן באופן ארעי

הטיפול החשבונאי הראשוני ברכישות כאמור לעיל הינו ארעי. עד לפרסום הדוחות הכספיים, טרם השלימה החברה את הקצאת עלות הרכישה לנכסים, להתחייבויות ולהתחייבויות המותנית של החברות והפעילויות שנרכשו.

7. בחודש ספטמבר 2020 חתמה חברה בת על הסכם לרכישת 70% ממניות חברת אדיוסיסטמס פרויקטים בע"מ ("אדיוסיסטמס") בתמורה לסך של כ- 39 מיליון ש"ח. אדיוסיסטמס בעצמה ובאמצעות חברה בת בבעלותה המלאה, עוסקת בניהול ותפעול של פרויקטים רחבי היקף במגזר הציבורי הכוללים אפיון, פיתוח, תפעול ובקרה בתחומים רבים, ובכלל זה תחומי החינוך, ההדרכה, הקהילה והתרבות. בד בבד עם חתימת הסכם הרכישה התקשרו חברת הבת והמוכרת בהסכם בעלי מניות ("הסכם בעלי המניות") אשר ייכנס לתוקף עם ובכפוף להשלמת העסקה. במסגרת הסכם בעלי המניות הוקנתה לחברת הבת ולמוכרת אופציית רכש / מכר (לפי העניין) ביחס ליתרת החזקות המוכרת באדיוסיסטמס, וזאת לתקופה ובתנאים שנקבעו בהסכם בעלי המניות, כאשר מחיר מימוש האופציה ייקבע לפי מנגנון שהוסכם. בחודש אוקטובר 2020 התקבלו כל האישורים הרגולטורים שנדרשו והעסקה הושלמה.

ג. בהתאם למדיניות חלוקת הדיבידנד הכללית של החברה, ביום 17 במרץ 2020 החליט דירקטוריון החברה על כוונת החברה לחלק דיבידנד מינימאלי בגין שנת 2020 של 14 ש"ח למניה, קרי סך כולל של כ- 30.6 מיליון ש"ח, אשר מחציתו ישולם בחודש יוני 2020 ומחציתו בחודש דצמבר 2020.

בהמשך לאמור לעיל מובהר, כי ברבעון הראשון של שנת 2021, במועד אישור הדוחות הכספיים השנתיים של החברה לשנת 2020, תשקול החברה חלוקת דיבידנד נוסף בגין שנת 2020, וזאת בנוסף לדיבידנדים שחולקו בשנת 2020 בגין שנת 2020, ככל שחולקו.

מובהר, כי האמור הינו בגדר הצהרת מדיניות הדיבידנד של החברה בגין שנת 2020 בלבד המותנית בהחלטות ספציפיות של דירקטוריון החברה טרם כל חלוקה. עוד יובהר, כי דירקטוריון החברה יהא רשאי בכל עת, בהתחשב בשיקולים עסקיים ובהתאם להוראות הדין, לשנות את מדיניות הדיבידנד הנ"ל בגין שנת 2020 ו/או לשנות את הסכומים שיחולקו כדיבידנד או להחליט שלא לחלקם כלל.

בהמשך לאמור לעיל, ביום 26 במאי 2020 דן דירקטוריון החברה בהשלכות אירועי נגיף הקורונה, והחליט, כמשנה זהירות, להשעות בשלב זה את חלוקת סכום הדיבידנד שהיה בכוונת החברה לשלם בחודש יוני 2020.

באשר לאישור דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד לאחר תקופת הדיווח, ר' ביאור 6 להלן.

ד. ביום 17 במרץ 2020 אישר דירקטוריון החברה, לאחר אישור ועדת התגמול, על אף התנגדות האסיפה הכללית (1) להאריך את תקופת ההתקשרות עם מר אודי וינטראוב ב- 3 שנים נוספות שסיימן ביום 31 בדצמבר 2022, תוך עדכון תנאי ההתקשרות עימו; ו- (2) לעדכן את תנאי העסקתו של מר אילן טוקר, המכהן כמנכ"ל משותף של החברה.

ה. בהמשך לאמור בביאור 30(ד) לדוחות הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2019, ביום 21 במאי 2020 ניתן פסק הבורר בהליך הבוררות שהתקיים מזה מספר שנים בין מלם מערכות בע"מ ("מלם"), חברה בת בבעלות מלאה של החברה, לבין אגף המכס והמע"מ שבמשרד האוצר ("אגף המכס") בקשר עם מחלוקות שהתגלעו בין הצדדים בקשר עם פרויקט להקמת מערכת חדשה לאגף המכס ("פסק הבוררות").

בפסק הבוררות נקבע, כי מלם זכאית לקבל מאגף המכס בגין טענותיה סך של כ- 34.9 מיליון ש"ח (סכום זה כולל הוצאות משפטיות שנפסקו לטובתה), וזאת בקיזוז סך של כ- 14.9 מיליון ש"ח ("הסכום שקוזז") אותו זכאי לקבל אגף המכס ממלם בגין טענותיו. לסכומים הנ"ל יתווסף מע"מ. יציין, כי הסכום נטו אותו זכאית מלם לקבל (סך של כ- 20 מיליון ש"ח) התקבל במלואו במהלך הרבעון השני של שנת 2020.

בהמשך לאמור יציין, כי מלם הגישה תביעה לחברת ביטוח, הנמנית על אחת מקבוצות הביטוח המובילות בישראל, בגין הסכום שקוזז, וזאת בהתאם לפוליסה הקיימת למלם. יובהר, כי עמדת החברה, המבוססת גם על עמדת יועצי הביטוח שלה, הינה שלמלם קיים כיסוי ביטוחי בגין הסכום שקוזז.

החברה רשמה בדוחותיה הכספיים ליום 30 בספטמבר 2020 הקטנת הכנסה וגידול בהוצאות בסכום כולל של כ- 9 מיליון ש"ח בגין פסק הבוררות (סכום זה אינו מביא בחשבון קבלת תשלומים כלשהם מחברת הביטוח, אשר יגדילו את הרווח לפני מס (במלוא הסכום) בדוחותיה הכספיים של החברה ברבעון בו יתקבלו, ככל שיתקבלו).

מלם-תים בע"מ **ביאורים לדוחות הכספיים**

ביאור 4 - עסקאות ואירועים מהותיים בתקופת הדיווח (המשך)

כמו כן יצוין, כי בבית המשפט המחוזי בירושלים תלוי ועומד הליך שבו תובעת רשות המסים את מלם בגין העיכובים בפרויקט שער עולמי - הליך זה כולל טענות לנזקים ישירים ועקיפים שנגרמו לרשות המסים וכן טענות לנזקים שנגרמו ל"משק הישראלי" ("נזקים משקיים") כתוצאה מהעיכובים האמורים.

בכל הנוגע לנזקים הישירים - הרי שאלו מוצו במסגרת הליך הבוררות, החברה סבורה, בהתבסס, בין היתר על חוות דעת יועציה המשפטית, כי לא ניתן יהיה להמשיך ולתבוע אותם בהליך המתקיים בבית המשפט, מחמת מעשה בית-דין.

יחד עם זאת, החברה סבורה, בהתבסס, בין היתר על חוות דעת יועציה המשפטית כי התביעה בגין ה"נזקים המשקיים" הינה בעלת סיכויים נמוכים וכי בנוגע לתביעה בגין הנזקים העקיפים, בשלב זה, כאשר החברה עדיין ממתינה לתיקון כתב התביעה על-ידי אגף המכס, לא ניתן עדיין לחוות-דעה ביחס למידת הסיכון הגלומה בהליך האמור.

כמו-כן, החברה שוקדת בימים אלו, בליווי יועציה המשפטית, על גיבוש מהלך משפטי, במטרה להיפרע מאגף המכס בגין הנזקים העקיפים שנגרמו לה כתוצאה מהעיכובים בפרויקט שער עולמי.

1. ביום 2 ביוני 2020 אישר דירקטוריון החברה (לאחר אישור ועדת הביקורת) את התקשרות החברה (באמצעות חברה בת) עם ישרס חברה להשקעות בע"מ (באמצעות חברה בת בבעלותה המלאה) ("ישרס"), המוחזקת על ידי ערד השקעות ופיתוח תעשייה בע"מ, בעלת השליטה בחברה, בהסכם לשכירות מתחם משרדים בפרויקט שמוקם בפתח תקווה על ידי ישרס ("הפרויקט"), אשר ישמש לטובת הקמת קמפוס המשרדים המרכזי של החברה וחברות הבנות שלה ויחליפו שטחים אותם שוכרת החברה כיום באזור המרכז.

המושכר הינו מתחם משרדים בשטח ברוטו של כ- 17,000 מ"ר, ובנוסף כ- 500 חניות ("המושכר"), אשר ימסרו לחברה ברמת מעטפת.

לחברה הוענקה אופציה (ללא תמורה) למשך שנתיים ממועד ההתקשרות לשכור שטחים נוספים בהיקף של כ- 5,800 מ"ר בתנאי ההסכם, וכן אופציה (בתמורה), למשך שנתיים נוספות, לשכור שטחים בהיקף של עד כ- 3,500 מ"ר (מתוך השטחים הנ"ל), בתנאים זהים לתנאי ההסכם.

תקופת השכירות תחל במועד השלמת העבודות במושכר על ידי החברה וקבלת אישור אכלוס, אשר נקבע בין הצדדים ליום 1 ביוני 2022, ותהיה לתקופה ראשונית של 10 שנים ותינתנה שלוש תקופות נוספות ועוקבות לשיקול דעת החברה (שתי תקופות בנות 5 שנים ותקופה אחרונה בת כ- 4 שנים).

בגין המושכר תשלם החברה למשכירה במשך חמש השנים הראשונות דמי שכירות חודשיים בסך כולל של כ- 1.1 מיליון ש"ח (הסכום מתייחס לשטחים ללא מימוש האופציה לשטח נוסף כאמור לעיל). יצוין, שבכל אחת מתקופות האופציה דמי השכירות החודשיים יעלו בשיעור של 5% בגין כל אחד מרכיבי השכירות (למעט דמי ניהול שיהיו עלות בתוספת מרווח שנקבע).

2. ביום 29 בספטמבר 2020 התקשרה חברה בת עם קבלן משנה בהסכם אשר מסיים את מעורבותה של חברת הבת בפרויקט "מרכז הספקה אחוד" של צה"ל, כאשר בתמורה לכך תקבל חברת הבת מקבלן המשנה סך של 7.2 מיליון ש"ח בתוספת מע"מ, אשר נרשמו כהכנסות במגזר החומרה ברבעון השלישי של שנת 2020.

מלם-תים בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 5 - דיווח מגזרי

ניתוח הכנסות ותוצאות לפי מגזרי פעילות

תוצאות המגזר כוללות את הרווח (הפסד) שהופק מפעילות כל מגזר בר דיווח. דיווחים אלה נערכו על בסיס מדיניות חשבונאית זהה לזו המיושמת בקבוצה.

חומרה	תוכנה ופרויקטים	מיקור חוץ (*)	שירותי שכר, משאבי אנוש וחסכון ארוך טווח	התאמות למאחד	סה"כ
אלפי ש"ח					
לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2020	הכנסות - מלקוחות חיצוניים בין מגזריות	774,353	372,717	261,364	156,632
סה"כ הכנסות מגזר	35,689	6,922	-	6,201	(48,812)
תוצאות המגזר	810,042	379,639	261,364	162,833	(48,812)
הוצאות הנהלה וכלליות לא מיוחסות והוצאות אחרות	31,041	19,597	6,317	36,014	-
הוצאות מימון, נטו					(7,439)
חלק החברה ברווח (הפסד) של השקעות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, נטו ממס					(16,621)
רווח לפני מיסים על הכנסה מיסים על ההכנסה					320
רווח לתקופה					69,229
					(17,526)
					51,703

(*) תוצאות המגזר כוללות הקטנת הכנסה וגידול בהוצאות בעקבות פסק בורר בסך של כ- 9 מיליון ש"ח, ראה באור 4(ה) לעיל.

חומרה	תוכנה ופרויקטים	מיקור חוץ	שירותי שכר, משאבי אנוש וחסכון ארוך טווח	התאמות למאחד	סה"כ
אלפי ש"ח					
לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2019	הכנסות - מלקוחות חיצוניים בין מגזריות	745,627	396,112	339,181	147,903
סה"כ הכנסות מגזר	31,352	3,899	-	5,797	(41,048)
תוצאות המגזר	776,979	400,011	339,181	153,700	(41,048)
הכנסות אחרות והוצאות הנהלה וכלליות לא מיוחסות, נטו	20,572	28,522	17,022	35,417	-
הוצאות מימון, נטו					21,726
חלק החברה בהפסד של השקעות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, נטו ממס					(13,336)
רווח לפני מיסים על הכנסה מיסים על ההכנסה					(1,332)
רווח לתקופה					108,591
					(18,205)
					90,386

מלם-תים בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 5 - דיווח מגזרי (המשך)

חומרה	תוכנה ופרויקטים	מיקור חוץ	שירותי שכר, משאבי אנוש וחיסכון ארוך טווח	התאמות למאוחד	סה"כ
אלפי ש"ח					
241,497	121,008	94,267	52,380	-	509,152
7,887	2,705	-	2,057	(12,649)	-
249,384	123,713	94,267	54,437	(12,649)	509,152
13,706	6,206	6,224	12,051	-	38,187
תוצאות המגזר					
הוצאות הנהלה וכלליות לא מיוחסות והוצאות אחרות					
הוצאות מימון, נטו					
חלק החברה ברווח (הפסד) של השקעות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, נטו ממס					
רווח לפני מיסים על הכנסה					
מיסים על ההכנסה					
רווח לתקופה					
-	(114)	96	-	-	(18)
30,954					
(7,640)					
23,314					

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2020

הכנסות - מלקוחות חיצוניים
 בין מגזריות

סה"כ הכנסות מגזר

תוצאות המגזר

הוצאות הנהלה וכלליות לא מיוחסות והוצאות אחרות

הוצאות מימון, נטו

חלק החברה ברווח (הפסד) של השקעות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, נטו ממס

רווח לפני מיסים על הכנסה

מיסים על ההכנסה

רווח לתקופה

חומרה	תוכנה ופרויקטים	מיקור חוץ	שירותי שכר, משאבי אנוש וחיסכון ארוך טווח	התאמות למאוחד	סה"כ
אלפי ש"ח					
230,310	132,961	108,043	51,010	-	522,324
8,837	1,589	-	3,532	(13,958)	-
239,147	134,550	108,043	54,542	(13,958)	522,324
4,446	12,603	6,593	12,033	-	35,675
תוצאות המגזר					
הכנסות אחרות והוצאות הנהלה וכלליות לא מיוחסות, נטו					
הוצאות מימון, נטו					
חלק החברה בהפסד של השקעות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, נטו ממס					
רווח לפני מיסים על הכנסה					
מיסים על ההכנסה					
רווח לתקופה					
-	(114)	(388)	-	-	(502)
57,060					
(6,059)					
51,001					

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2019

הכנסות - מלקוחות חיצוניים
 בין מגזריות

סה"כ הכנסות מגזר

תוצאות המגזר

הכנסות אחרות והוצאות הנהלה וכלליות לא מיוחסות, נטו

הוצאות מימון, נטו

חלק החברה בהפסד של השקעות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, נטו ממס

רווח לפני מיסים על הכנסה

מיסים על ההכנסה

רווח לתקופה

מלם-תים בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 5 - דיווח מגזרי (המשך)

ס ה " כ	התאמות למאוחד ואחר	שירותי שכר, משאבי אנוש וחיסכון ארוך טווח	מיקור חוץ	תוכנה ופרויקטים	חומרה
אלפי ש"ח					
2,147,635	-	200,104	423,173	516,999	1,007,359
-	(55,235)	9,395	-	5,910	39,930
2,147,635	(55,235)	209,499	423,173	522,909	1,047,289
127,051	-	49,573	18,083	29,683	29,712
19,500					
(19,615)					
(1,947)	-	-	(847)	(1,100)	-
124,989					
(20,714)					
104,275					

**לשנה שהסתיימה ביום
31 בדצמבר 2019**

הכנסות - מלקוחות חיצוניים
הכנסות לא מיוחסות
בין מגזריות

סה"כ הכנסות מגזר

תוצאות המגזר

הכנסות אחרות והוצאות הנהלה
וכלליות לא מיוחסות, נטו

הוצאות מימון, נטו

חלק החברה בהפסד של חברות
המטופלות לפי שיטת השווי המאזני,
נטו ממס

רווח לפני מיסים על הכנסה

מיסים על ההכנסה

רווח לשנה

ביאור 6 - אירועים לאחר תקופת הדיווח

בהמשך למדיניות חלוקת הדיבידנד של החברה לשנת 2020 ולאמור בביאור ג' לעיל, ביום 17 בנובמבר 2020 אישר דירקטוריון החברה חלוקת דיבידנד בסך של 10 ש"ח למניה אשר יסתכם לסך כולל של כ- 21.9 מיליון ש"ח. הדיבידנד האמור ישולם ביום 9 בדצמבר 2020. יצוין, כי סכום הדיבידנד שאושר לחלק הינו בין היתר בשים לב לכך שדירקטוריון החברה החליט בחודש מאי 2020, כמשנה זהירות לאור השלכות אירועי נגיף הקורונה, להשעות את חלוקת סכום הדיבידנד שהיה בכוונת החברה לשלם בחודש יוני 2020.

מלם תים בע"מ

מידע כספי ביניים נפרד
ליום 30 בספטמבר 2020

(בלתי מבוקרים)

מלם תים בע"מ

מידע כספי ביניים נפרד (בלתי מבוקר)
ליום 30 בספטמבר 2020

תוכן העניינים

ע מ ו ד

1	<u>דוח מיוחד של רואה החשבון המבקר</u>
	מידע כספי ביניים נפרד (בלתי מבוקר):
2	נתונים על המצב הכספי
3	נתונים על הרווח הכולל
4-5	נתונים על תזרימי המזומנים
6	מידע נוסף

לכבוד
בעלי המניות של מלם תים בע"מ

א.ג.נ.,

הנדון: דוח מיוחד לסקירת המידע הכספי הביניים הנפרד
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 מלם תים בע"מ (להלן - "החברה") ליום 30 בספטמבר 2020, 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.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה (ישראל) 2410 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 נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזהים בביקורת. בהתאם לכך אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו, 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.

בריטמן אלמגור זר ושות'

רואי חשבון

A Firm in the Deloitte Global Network

תל-אביב, 17 בנובמבר, 2020

תל אביב - משרד ראשי

מרכז עזריאלי 1 תל אביב, 6701101, ת.ד. 16593 תל אביב 6116402 | טלפון: 03-6085555 | info@deloitte.co.il

משרד נצרת
מרגי אבן עאמר 9
נצרת, 16100

טלפון: 073-3994455
פקס: 073-3994455
info-nazareth@deloitte.co.il

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

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

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

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

משרד ירושלים
קרית המדע 3
מנדל הר חוצבים
ירושלים, 914510
ת.ח. 45396

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

מלם תים בע"מ
נתונים על המצב הכספי
באלפי ש"ח

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר	
2019	2019	2020
	(בלתי מבוקר)	

נכסים

נכסים שוטפים

מזומנים ושווי מזומנים
חייבים ויתרות חובה (כולל חברות מוחזקות)
נכסי מיסים שוטפים
סה"כ נכסים שוטפים

4,562	8,649	1,908
66,381	65,782	74,214
175	172	-
<u>71,118</u>	<u>74,603</u>	<u>76,122</u>

נכסים לא שוטפים

השקעות בחברות מוחזקות
יתרות חובה לזמן ארוך
רכוש קבוע, נטו
נכסי זכות שימוש
הכנסות לקבל בגין חכירות
נכסים בגין הטבות לעובדים, נטו
סה"כ נכסים לא שוטפים

475,666	477,170	522,117
3,774	3,781	3,752
1,019	1,089	1,143
2,004	2,087	1,756
25,919	27,717	20,430
633	550	543
<u>509,015</u>	<u>512,394</u>	<u>549,741</u>

סה"כ נכסים

<u>580,133</u>	<u>586,997</u>	<u>625,863</u>
----------------	----------------	----------------

התחייבויות והון

התחייבויות שוטפות

ספקים ונותני שירותים
זכאים ויתרות זכות
חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירה
חלויות שוטפות של זכאים בגין חכירה
התחייבויות מיסים שוטפים
סה"כ התחייבויות שוטפות

1,608	1,996	2,008
4,390	4,259	4,744
1,131	1,128	1,139
7,347	7,287	7,532
-	-	41
<u>14,476</u>	<u>14,670</u>	<u>15,464</u>

התחייבויות לא שוטפות

התחייבות מיסים נדחים
התחייבויות בגין חכירה
זכאים בגין חכירה
סה"כ התחייבויות לא שוטפות

66	38	28
886	968	636
18,572	20,430	12,898
<u>19,524</u>	<u>21,436</u>	<u>13,562</u>

הון

הון מניות רגילות
פרמיה על מניות וקרנות הון
עודפים
מניות באוצר
סה"כ הון המיוחס לבעלי מניות החברה

4,464	4,464	4,464
163,383	163,435	163,311
414,334	419,040	465,110
(36,048)	(36,048)	(36,048)
<u>546,133</u>	<u>550,891</u>	<u>596,837</u>
<u>580,133</u>	<u>586,997</u>	<u>625,863</u>

סה"כ התחייבויות והון

אודי וינטראוב - מנכ"ל משותף

אילן טוקר - מנכ"ל משותף ונושא המשרה
הבכיר בתחום הכספים

שלמה איזנברג - יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 17 בנובמבר, 2020

מלם תים בע"מ
נתונים על הרווח הכולל
באלפי ש"ח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	
	2019	2020	2019	2020
	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)	
	8,681	2,164	2,239	6,661
	8,681	2,164	2,239	6,519
	692	150	103	460
	7,498	1,949	1,992	5,387
	(30,592)	(30,592)	-	(30,592)
	(22,402)	(28,493)	2,095	(24,745)
	31,083	30,657	144	31,406
	840	63	321	321
	(89)	(24)	(18)	(70)
	751	39	303	251
	72,329	20,446	22,836	58,706
	104,163	51,142	23,283	90,363
	29	(11)	94	(17)
	104,134	51,153	23,189	90,380
	(3,134)	-	-	(235)
	(863)	(252)	(87)	(811)
	(3,997)	(252)	(87)	(811)
	100,137	50,901	23,102	89,569
				50,704

הכנסות מהשתתפות בהוצאות, דמי ניהול ומשימוש
בשם מסחרי
רווח גולמי

הוצאות מכירה ושיווק
הוצאות הנהלה וכלליות
הכנסות אחרות, נטו
סה"כ הוצאות (הכנסות), נטו

רווח מפעולות רגילות

הכנסות מימון
הוצאות מימון
הכנסות מימון, נטו

חלק החברה ברווחי חברות מוחזקות, נטו ממס

רווח לפני מיסים על ההכנסה

מיסים על ההכנסה (הטבת מס)

רווח לתקופה המיוחס לבעלי המניות של החברה

הפסד כולל אחר, נטו ממס

סכומים אשר לא יסווגו בעתיד לרווח או הפסד, נטו
מדידות מחדש של הנכס נטו בגין הטבה מוגדרת,
נטו ממס

סכומים אשר יסווגו בעתיד לרווח או הפסד, נטו
הפרשי תרגום בגין פעילויות חוץ

הפסד כולל אחר לתקופה, נטו ממס

סה"כ רווח כולל לתקופה

מלם תים בע"מ
נתונים על תזרימי המזומנים
באלפי ש"ח

ל ש נ ה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2019 2020 (בלתי מבוקר)		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2019 2020 (בלתי מבוקר)	
104,134	51,153	23,189	90,380	51,011
(104,921)	(54,670)	(21,683)	(87,764)	(48,588)
(787)	(3,517)	1,506	2,616	2,423
(845)	(453)	(9)	(767)	(464)
(39,000)	(42,000)	(3,750)	(42,000)	(7,164)
47,569	4,669	-	35,569	3,400
42,000	42,000	-	42,000	-
49,724	4,216	(3,759)	34,802	(4,228)
(45,978)	-	-	(30,652)	-
(1,126)	(282)	(284)	(846)	(849)
(47,104)	(282)	(284)	(31,498)	(849)
1,833	417	(2,537)	5,920	(2,654)
2,729	8,232	4,445	2,729	4,562
4,562	8,649	1,908	8,649	1,908
(72,329)	(20,446)	(22,836)	(58,706)	(50,234)
431	99	87	283	340
1,139	286	285	855	855
60	(10)	17	14	(55)
(107)	18	(32)	53	164
(30,592)	(30,592)	-	(30,592)	-
(101,398)	(50,645)	(22,479)	(88,093)	(48,930)
(2,258)	(3,314)	(260)	1,337	(472)
(112)	457	291	276	400
(1,153)	(1,168)	765	(1,284)	414
(3,523)	(4,025)	796	329	342
(104,921)	(54,670)	(21,683)	(87,764)	(48,588)

תזרימי מזומנים - פעילות שוטפת

רווח לתקופה
התאמות הדרושות להצגת תזרימי המזומנים
לפעילות שוטפת (נספח א')
מזומנים נטו - פעילות שוטפת

תזרימי מזומנים - פעילות השקעה

רכישת רכוש קבוע
הלוואות ל/מ חברות מאוחדות, נטו
דיבידנד מחברות מאוחדות ומוחזקות
תמורה ממכירת חברה מאוחדת
מזומנים נטו - פעילות השקעה

תזרימי מזומנים - פעילות מימון

דיבידנד ששולם
פירעון התחייבויות בגין חכירה
מזומנים נטו - פעילות מימון

עליה (ירידה) נטו במזומנים ושווי מזומנים

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

**נספח א' - התאמות הדרושות להצגת תזרימי
המזומנים לפעילות שוטפת**

**הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בתזרימי
מזומנים:**

חלק החברה בתוצאות חברות מוחזקות
פחת והפחתות
פחת נכסי זכות שימוש
מסים נדחים, נטו
ירידה (עליה) בנכסים בגין הטבות לעובדים, נטו
רווח הון ממימוש השקעה בחברה מוחזקת

שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות:

ירידה (עליה) בחייבים ויתרות חובה לזמן ארוך
עליה (ירידה) בספקים ונותני שירותים
עליה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות

מלם תים בע"מ
נתונים על תזרימי המזומנים
באלפי ש"ח

ל ש נ ה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	
2019	2019	2020	2019	2020
	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)	

נספח ב' - פעולות שלא במזומן בתקופת הדוח

נכסי זכות שימוש כנגד התחייבויות בגין חכירה

808	203	203	607	607
-----	-----	-----	-----	-----

נספח ג' - תשלומי ריבית ומסים במזומן

תשלומי מיסים

תקבולי ריבית

תשלומי ריבית בגין חכירות IFRS16

12	3	6	9	9
-	-	6	-	34
48	11	9	33	31

מלם תים בע"מ
מידע נוסף לדוחות הכספיים הנפרדים

ביאור 1 - כללי

המידע הכספי הנפרד של החברה ערוך בהתאם להוראות תקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים) התש"ל-1970.

יש לעיין במידע כספי ביניים נפרד זה בהקשר למידע הכספי הנפרד של החברה ליום 31 בדצמבר 2019 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך, ולנתונים הנוספים אשר נלוו אליהם.

הגדרות

החברה - מלם תים בע"מ.

מדיניות חשבונאית

המידע הכספי הנפרד נערך בהתאם למדיניות החשבונאית המפורטת בביאור ג' למידע הכספי הנפרד של החברה ליום 31 בדצמבר 2019, ולשנה שהסתיימה באותו תאריך.

ביאור 2 - עסקאות ואירועים מהותיים בתקופת הדיווח

א. בהתאם למדיניות חלוקת הדיבידנד של החברה, ביום 17 במרץ 2020 החליט דירקטוריון החברה על כוונת החברה לחלק דיבידנד מינימאלי בגין שנת 2020 של 14 ש"ח למניה, קרי סך כולל של כ- 30.6 מיליון ש"ח, אשר מחציתו ישולם בחודש יוני 2020 ומחציתו בחודש דצמבר 2020.

בהמשך לאמור לעיל מובהר, כי ברבעון הראשון של שנת 2021, במועד אישור הדוחות הכספיים השנתיים של החברה לשנת 2020, תשקול החברה חלוקת דיבידנד נוסף בגין שנת 2020, וזאת בנוסף לדיבידנדים שחולקו בשנת 2020 בגין שנת 2020, ככל שחולקו.

מובהר, כי האמור לעיל הינו בגדר הצהרת מדיניות הדיבידנד של החברה בגין שנת 2020 בלבד המותנית בהחלטות ספציפיות של דירקטוריון החברה טרם כל חלוקה. עוד יובהר, כי דירקטוריון החברה יאשר בכל עת, בהתחשב בשיקולים עסקיים ובהתאם להוראות הדין, לשנות את מדיניות הדיבידנד הנ"ל בגין שנת 2020 ו/או לשנות את הסכומים שיחולקו כדיבידנד או להחליט שלא לחלקם כלל.

בהמשך לאמור לעיל, ביום 26 במאי 2020 דן דירקטוריון החברה בהשלכות אירועי נגיף הקורונה, והחליט, כמשנה זהירות, להשעות בשלב זה את חלוקת סכום הדיבידנד שהיה בכוונת החברה לשלם בחודש יוני 2020.

באשר לאישור דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד לאחר תקופת הדיווח, ר' ביאור 3 להלן.

ב. ביום 17 במרץ 2020 אישר דירקטוריון החברה, לאחר אישור ועדת התגמול, על אף התנגדות האסיפה הכללית (1) להאריך את תקופת ההתקשרות עם מר אודי וינטראוב ב- 3 שנים נוספות שסימן ביום 31 בדצמבר 2022, תוך עדכון תנאי ההתקשרות עימו; ו- (2) לעדכן את תנאי העסקתו של מר אילן טוקר, המכהן כמנכ"ל משותף של החברה.

ביאור 3 - אירועים לאחר תקופת הדיווח

בהמשך למדיניות חלוקת הדיבידנד של החברה לשנת 2020 ולאמור בביאור ג' לעיל, ביום 17 בנובמבר 2020 אישר דירקטוריון החברה חלוקת דיבידנד בסך של 10 ש"ח למניה אשר יסתכם לסך כולל של כ- 21.9 מיליון ש"ח. הדיבידנד האמור ישולם ביום 9 בדצמבר 2020. יצוין, כי סכום הדיבידנד שאושר לחלק הינו בין היתר בשים לב לכך שדירקטוריון החברה החליט בחודש מאי 2020, כמשנה זהירות לאור השלכות אירועי נגיף הקורונה, להשעות את חלוקת סכום הדיבידנד שהיה בכוונת החברה לשלם בחודש יוני 2020.

דוח בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי

1. מצורף בזאת דוח רבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי לפי תקנה 38ג(א) לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), תש"ל-1970 (להלן: "התקנות").

ההנהלה, בפקוח הדירקטוריון של החברה, אחראית לקביעתה והתקיימותה של בקרה פנימית נאותה על הדיווח הכספי ועל הגילוי בחברה. לעניין זה, חברי ההנהלה הם:

1. אודי וינטראוב, מנכ"ל משותף.
2. אילן טוקר, מנכ"ל משותף ונושא המשרה הבכיר בתחום הכספים.
3. אלדד ברוקמאיר, חשב החברה.

בקרה פנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי כוללת בקורות ונהלים הקיימים בחברה, אשר תוכנו בידי המנהל הכללי ונושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים או תחת פיקוחם, או בידי מי שמבצע בפועל את התפקידים האמורים, בפקוח דירקטוריון החברה ואשר נועדו לספק ביטחון סביר בהתייחס למהימנות הדיווח הכספי ולהכנת הדוחות בהתאם להוראות הדין, ולהבטיח כי מידע שהחברה נדרשת לגלות בדוחות שהיא מפרסמת על פי הוראות הדין נאסף, מעובד, מסוכם ומדווח במועד ובמתכונת הקבועים בדין.

הבקרה הפנימית כוללת, בין השאר, בקורות ונהלים שתוכנו להבטיח כי מידע שהחברה נדרשת לגלותו כאמור, נצבר ומועבר להנהלת החברה, לרבות למנהל הכללי ולנושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים או למי שמבצע בפועל את התפקידים האמורים, וזאת כדי לאפשר קבלת החלטות במועד המתאים, בהתייחס לדרישת 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.

דוח הרבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי אשר צורף לדוח הרבעוני לתקופה שנסיימה ביום 30 ביוני 2020 (להלן: "דוח הרבעוני 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 השנתי בדבר הבקרה הפנימית האחרון.

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

אני, אודי וינטראוב, מצהיר כי :

1. בחנתי את הדוח הרבעוני של החברה לרבעון השלישי של שנת 2020 (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 החברה לתאריכים ולתקופות ש אליהם מתייחסים הדוחות ;
 4. גיליתי לרואה החשבון המבקר של החברה, לדירקטוריון ולועדות הביקורת של דירקטוריון התאגיד, בהתבסס על הערכתי העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית של הדיווח הכספי ועל הגילוי :
 - 4.1. את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי העלולים באופן סביר להשפיע לרעה על יכולתה של החברה לאסוף, לעבד, לסכם או לדווח על מידע כספי באופן שיש בו להטיל ספק במהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין ; וכן –
 - 4.2. 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 בחברה :
 - 5.1. קבעתי בקורות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחי של בקורות ונהלים, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, לרבות חברות מאוחדות שלה כהגדרתן בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התשי"ע-2010, מובא לידיעתי על ידי אחרים בחברה ובחברות המאוחדות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות ; וכן -
 - 5.2. 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 ;
 - 5.3. לא הובא לידיעתי כל אירוע או עניין שחל במהלך התקופה שבין מועד הדוח התקופתי האחרון לבין מועד דוח זה, אשר יש בו כדי לשנות את מסקנת הדירקטוריון וההנהלה בנוגע לאפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי של החברה.
- אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

17 בנובמבר, 2020

אודי וינטראוב
מנכ"ל משותף

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

אני, אילן טוקר, מצהיר כי :

1. בחנתי את הדוחות הכספיים ביניים ואת המידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים של החברה לרבעון השלישי של שנת 2020 (להלן בסעיף זה: "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 הדוחות ;

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 החברה לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות ;

4. גיליתי לרואה החשבון המבקר של החברה, לדירקטוריון ולועדות הביקורת של דירקטוריון התאגיד, בהתבסס על הערכתי העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי :

4.1. 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 יכולתה של החברה לאסוף, לעבד, לסכם או לדווח על מידע כספי באופן שיש בו להטיל ספק במהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין ; וכן -

4.2. 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 בחברה :

5.1. קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחי של בקרות ונהלים, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, לרבות חברות מאוחדות שלה כהגדרתן בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010, מובא לידיעתי על ידי אחרים בחברה ובחברות המאוחדות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות ; וכן -

5.2. קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחי של בקרות ונהלים, המיועדים להבטיח באופן סביר את מהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין, לרבות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ;

5.3. לא הובא לידיעתי כל אירוע או עניין שחל במהלך התקופה שבין מועד הדוח התקופתי האחרון 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 החברה.

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

17 בנובמבר, 2020

אילן טוקר
מנכ"ל משותף
ונושא המשרה הבכיר בתחום הכספים