

ח. מר תעשיות בע"מ

דוח דירקטוריון לתקופה שהסתיימה ב- 30 בספטמבר 2022

(הנתונים הכספיים – בשקלים מדווחים)

החברה הינה "תאגיד קטן" כהגדרת מונח זה בתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל - 1970 (להלן: "התקנות"). נכון למועד הדוח, החברה אינה מאמצת את ההקלות שניתנו לתאגידיים קטנים במסגרת התקנות.

מועצת המנהלים של ח.מר תעשיות בע"מ (להלן: "החברה") מתכבדת בזאת להגיש את דוח הדירקטוריון הכולל סקירה עדכנית של פעילות החברה והחברות המוחזקות על ידה (להלן גם: "הקבוצה") ואת התוצאות הכספיות של הקבוצה לתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2022 (להלן: "תקופת הדוח" או "התקופה המדווחת"). ולשלושת החודשים שהסתיימו באותו מועד.

דוח דירקטוריון זה, סוקר את האירועים והשינויים העיקריים שחלו במצב ענייני החברה בתקופת הדוח. היקפו של דוח זה הינו מצומצם והוא נערך תחת הנחה שבפני קוראו מוצג גם הדוח התקופתי של שנת 2021 (להלן: "הדוח התקופתי")¹.

הצעות הערך של החברה ללקוחותיה הקיימים והחדשים מתמקדות בעולמות התכנון, ההקמה והניהול של ערים/מתקנים בטוחים וחכמים, ביטחון המולדת, תשתיות התקשורת ומערכות הקשר הטקטיות. להלן הרחבה בנוגע לכל אחד מתחומים אלה בהם מתמקדת החברה:

א. פתרונות בתחום ה"עיר החכמה/בטוחה" (לרבות קמפוסים, מתחמים קריטיים ומכלולי תעשייה) - מתבססים בעיקר על תוכנת הניהול המתקדמת "Smart-M" שפותחה בחברה לתחום זה ומותקנת בארץ ובחו"ל, ולהערכת החברה מהווים מנוע צמיחה חדש, המקבל חיזוק מכניסת טכנולוגיית הדור החמישי, המאפשרת שימוש בתשתיות הרדיו לניהול מספר רב של מקורות תקשורת רחבי וצרי סרט כאחד. משמעות פריסה כזו היא מתן אפשרות לטיפול בהיקף נרחב ביותר של סנסורים ומספר רב של מקורות וידיאו. החברה מעריכה שיכולתה בנושאים אלו תאפשר לה להשתלב כשחקן משמעותי בפרויקטים מסוג זה בארץ ובעולם.

בנוסף להתקנת תוכנת הניהול, החברה מציעה גם פתרונות מקצה לקצה של פרויקטים של עיר בטוחה/עיר חכמה/הגנת מתחמים וניהול חכם של מתחמים תעשייתיים, כפי שעשתה בעבר ומבצעת בימים אלו בארץ ובעולם.

ב. תחום ביטחון המולדת - תחום בו צברה החברה ניסיון רב במתן פתרונות מתקדמים והטמעתם בקרב לקוחות אסטרטגים בארץ וכן בעולם, בדגש לרמה המדינית, לרבות עבור ארגונים בינלאומיים.

ג. פתרונות בתחום התקשורת, בדגש לתשתיות פס רחב, שבהן צברה החברה ניסיון רב בארץ ובעולם וכן מערכות קשר טקטיות, בעיקר לכוחות יבשה וים.

¹ ראה דיווח החברה מיום 20 במרץ 2022, מסי' אסמכתא 2022-01-027138 (מידע זה מהווה הכללה על דרך ההפניה).

החברה מיישמת תפיסת הפעלה התואמת את צרכי השוק המשתנים. התפיסה מתמקדת במיצוי הפוטנציאל הגלום במספר מדינות בהן החברה פועלת ומקיימת קשר הדוק עם גורמים שונים, הן במגזר הפרטי והן במגזר הממשלתי. לזכויות חדשות ופרויקטים חדשים שנחתמו בתקופת הדוח, ראה סעיף א להלן.

יצוין כי החל מהרבעון השלישי לשנת 2018 החברה יישמה תכנית להפסקת הפעילות בתחום עבודות לתשתיות תקשורת במספר מדינות בהן פעלה הקבוצה באמריקה הלטינית ובאפריקה והמהוות חלק ממגזר מר גלובל, וזאת לאור שינוי בתנאי השוק שלא הצדיק את המשך פעילותה בתחום זה במדינות אלה.

אם יחול שינוי בתנאי השוק והביקושים יגדלו כתוצאה מכניסת הדור החמישי, החברה תבחן חידוש הפעילות במדינות אלה או חלקן.

לדעת החברה, הפסקת הפעילות במדינות אלה אפשרה לה לשפר את ההתמקדות במנועי הצמיחה החדשים של החברה ובפריסה גאוגרפית מצומצמת יותר (ראה גם ביאור 3 לדוחות הכספיים). תהליך הפסקת הפעילות הושלם ברובו עד סוף שנת 2019. בשנת 2019 החליטה החברה על הפסקת הפעילות בתחום תשתיות התקשורת במספר מדינות נוספות. משבר הקורונה גרם לעיכוב בהשלמת התהליך באמריקה הלטינית ולהערכת החברה סגירת הפעילות באזור זה מתוכננת להסתיים במהלך הרבעון האחרון לשנת 2022.

לצד הפעילות במדינות שבהן החברה פועלת, נמשכים מאמצי השיווק והמכירה של החברה, לשיווק פתרונות החברה עפ"י הזדמנויות, הן ישירות ע"י מערך המכירות של החברה והן באמצעות שותפים עסקיים ואינטגרטורים הפועלים באזורים בהם החברה לא פועלת באופן שוטף.

נכון ליום 30 בספטמבר 2022, עומדת החברה בכל אמות המידה הפיננסיות המתוקנות כפי שהוגדרו על ידי התאגידים הבנקאיים, ראה בהרחבה כמפורט בסעיף ז להלן.

ההערכות כאמור לעיל, הינן מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח- 1968 (להלן: "חוק ניירות ערך"), המבוסס על הערכות פנימיות של החברה כיום, על חוזים עליהם חתמו החברות הבנות ועל תוצאות מכרזים אשר הקבוצה משתתפת או מתעתדת להשתתף בהם. נכון למועד פרסום דוח זה אין כל ודאות להתממשות ההערכות לעיל באופן מלא או חלקי, ולמועדי התממשותן, ככל שתתממשנה, וזאת בין היתר בשל גורמים חיצוניים שלקבוצה אין יכולת שליטה או השפעה עליהם או שיכולת השפעת הקבוצה להשפיע עליהם מוגבלת.

כאמור בביאור 4 לדוחות הכספיים, פועלת הקבוצה בשני מגזרי פעילות כדלקמן: מר גלובל ומר ישראל.

1. מגזר מר גלובל:

מגזר מר גלובל עוסק במכירת פתרונות החברה מחוץ לישראל ובהטמעתם, בדגש על פרויקטי ביטחון המולדת, תכנון, הקמה וניהול ערים/מתקנים בטוחים וחכמים, תשתיות תקשורת, בניית DATA CENTERS, מודיעין, הגנת סייבר, מערכות קשר צבאיות מתקדמות, מערכות קשר טקטי ומערכות התרעה. עיקר הפעילות של המגזר מתרכזת במספר מדינות אמריקה הלטינית ואפריקה.

2. מגזר מר ישראל:

מגזר מר ישראל פועל במדינת ישראל ועוסק בעיקר בפריסת תשתיות תקשורת אופטית וסלולרית, פרויקט לאנרגיה חלופית בכלל ואנרגית רוח בפרט, בפתרונות לאבטחת מתקנים אסטרטגיים הכוללים תכנון, הקמה ושירות, בפרויקטי עיר חכמה ובטוחה, פתרונות לתחבורה חכמה, במערכות קשר צבאי מתקדמות, במערכות קשר טקטי ובזיווד מערכות ניידות.

א. אירועים מהותיים בתקופת הדוח ולאחריו

1. ביום 10 ביולי 2022, חברה בת בבעלות ושליטה מלאה שלה (להלן: "חברת הבת"), אשר מחזיקה במניות פ.ל.ה. הנדסת תאורה בע"מ (להלן: "פ.ל.ה.") המהוות 37.5% מהון המניות של פ.ל.ה., יחד עם בעלת מניות נוספת בפ.ל.ה. התקשרו במזכר הבנות לא מחייב למכירת החזקותיהם בפ.ל.ה., בתמורה הכפופה להתאמות, לפי שווי על בסיס דילול מלא בסך של כ- 50 מיליוני ש"ח, לידי צד ג' שאינו קשור לחברה ו/או לבעלי השליטה בה, בכפוף להשלמת בדיקת נאותות. לפרטים נוספים ר' דיווח מידי מיום 29 בספטמבר 2022 (מס': אסמכתא 2022-01-122491) (מידע זה מהווה הכללה על דרך ההפניה).
2. ביום 13 בספטמבר, 2022 חברה בת, בבעלות ושליטה מלאה של החברה (להלן בסעיף זה: "חברת הבת"), קיבלה הודעה על זכיה במכרז לתכנון וביצוע מתקני פלדה נושאי מערכות ומתקני הרמה לרבות ייצורם, הובלתם והקמתם בגבולות המדינה ובאתרים שונים, מול משרד הבטחון (להלן בסעיף זה: "הלקוח"), בהיקף משוער של כ- 20 מיליון ש"ח ללא מע"מ, עבור תקופת התקשרות ראשונה של 12 חודשים. תחילת תקופת ההתקשרות הינה מיום חתימת הסכם בין הצדדים על פי כל תנאי החוזה. ללקוח שמורה האופציה להאריך את ההסכם בשתי תקופות התקשרות נוספות, בנות 12 חודשים כל אחת, לפי שיקול דעתו הבלעדי של הלקוח ובלבד שהסך הכולל של כל תקופת ההתקשרות לא יעלה על 36 חודשים מיום תחילת ההתקשרות. שיעור הרווחיות הצפוי מהמכרז הינו השיעור המקובל בפרויקטים דומים של החברה וחברת הבת. לפרטים נוספים ר' דיווח מידי מיום 14 בספטמבר 2022 (מס': אסמכתא 2022-01-117202) (מידע זה מהווה הכללה על דרך ההפניה).
3. ביום 18 באוגוסט 2022 התקשרה חברת בת בבעלות ושליטה מלאה (להלן בסעיף זה: "חברת הבת") בהסכם לביצוע פרויקט בתחום בטחון המולדת והמודיעין במדינה במערב אפריקה (להלן בסעיף זה: "הלקוח") בהיקף הכנסות צפוי של כ- 77 מיליוני אירו (להלן: "הפרויקט"). שיעור הרווחיות הצפוי בפרויקט הינו השיעור המקובל בפרויקטים דומים של החברה וחברת הבת. יובהר, כי ביצוע חלק מהתכולות בהסכם, כפוף לאישור אפי".

השלמת הפרויקט צפויה בתוך כ-24 חודשים. במסגרת הפרויקט מספקת החברה חבילת פתרונות בתחומי האבטחה, גילוי והתרעה, ובהכשרה בעולם בטחון המולדת. לפרטים נוספים ר' דיווח מיידי מיום 21 באוגוסט 2022 (מס': אסמכתא 2022-01-085431) (מידע זה מהווה הכללה על דרך ההפניה).

4. ביום 18 באוגוסט 2022 אישר דירקטוריון החברה הקצאת אופציות לסמנכ"ל התפעול בחברה ולמנכ"ל חברה בת בכמות כוללת של 80,000 אופציות לא רשומות למסחר הניתנות למימוש ל 80,000 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ערך נקוב כל אחת, של החברה, ללא תמורה, בהתאם לתוכנית האופציות של החברה משנת 2013. האופציות הוקצו בפועל ביום 7 בנובמבר, 2022. נכון למועד דוח זה, לאחר ביצוע ההקצאה ובהנחת מימוש מלוא האופציות המוענקות, תהווה מניות המימוש כ- 0.62% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה ומזכויות ההצבעה בה (0.58% בדילול מלא). לפרטים נוספים, ר' דוח הקצאה פרטית מיום 27 באוקטובר, 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-105813) (מידע זה מהווה הכללה על דרך ההפניה).

השקעה במינוביה תרפיה בע"מ (להלן "מינוביה") - מינוביה הינה חברה פרטית, אשר מפתחת טיפול תאי למחלות מיטוכונדריליות חשוכות מרפא, נכון ליום 30 ביוני 2022 החברה מחזיקה בכ- 1.5% מהון המניות של מינוביה (על בסיס דילול מלא), החברה השקיעה כ- 100 אלפי דולר בחברת מינוביה. יתרת ההשקעה בספרים ליום 31 בדצמבר, 2021 הסתכמה לסך של כ- 17.9 מיליון ש"ח.

במהלך הרבעון הראשון לשנת 2022, השלימה מינוביה סבב גיוס משקיעים קיימים ומשקיעים חיצוניים בהיקף כולל של כ- 2.7 מיליוני דולר, הכולל גם המרה של הסכם השקעה מסוג safe, וזאת לפי שווי חברה למינוביה בסך של כ- 110 מיליוני דולר (אחרי הכסף ועל בסיס דילול מלא). החברה לא השתתפה בסבב הגיוס ובהתאם לכך, עדכנה את שווי החזקותיה לסך של כ- 5.7 מיליון ש"ח. כתוצאה מהאמור לעיל, הכירה החברה בהפסד מירידת הערך בסך של כ- 12 מיליון ש"ח אשר נזקף לסעיף הפסד משערוך נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן בדוח רווח והפסד בתקופת הדוח. לפרטים נוספים ראה דיווח מיידי של החברה מיום 16 באוגוסט, 2022, אסמכתא מס' 2022-01-103828 (מידע זה מהווה הכללה על דרך ההפניה).

5. ביום 18 ביולי, 2022 חברת בת, בבעלות ושליטה מלאה של החברה, ביחד עם אפקון החזקות בע"מ התקשרו עם אנרגית רוח נקייה בע"מ מקבוצת אנרג'יקס, בהסכם לביצוע, תכנון, הנדסה ורכש לביצוע עבודות חשמל ועבודות אזרחיות עבור הקמת חוות טורבינות רוח ברמת הגולן בהיקף כספי משוער שני בין 84-87 מיליון ש"ח (חלק החברה הבת כ-44-42 מיליון ש"ח), לא כולל מע"מ.

תקופת ההקמה המשוערת הינה כ 16 חודשים ולאחריה תתווסף תקופת אחריות בת עוד 60 חודשים. שיעור הרווחיות הצפוי מהפרויקט הינו בשיעור המקובל בפרויקטים של החברה וחברת הבת. נכון לחודש אוקטובר 2022 העמידה החברה ערביות ביצוע ומקדמה ועמדה בכל דרישות הביטוח, כמקובל בהסכמים מעין אלו. להערכת החברה, ההסכם עשוי לסלול עבור החברה את הדרך לפרויקטים נוספים בתחום האנרגיות המתחדשות. לפרטים נוספים ראה דיווח מיידי מיום 19 ביולי 2022, אסמכתא מס' 2022-01-075984 (מידע זה מהווה הכללה על דרך ההפניה).

6. ביום 13 ביולי, 2022, פרסמה החברה תשקיף מדף לאחר קבלת כל ההיתרים הנדרשים, להנפקת סוגי ניירות ערך שונים, בהתאם להוראות הדין, לפרטים נוספים ראה דיווח מיידי מיום 12 ביולי 2022, אסמכתא מס' 2022-01-088378 (מידע זה מהווה הכללה על דרך ההפניה).

7. ביום 13 ביולי 2022 אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה, בין היתר, את חידוש מינויו של מר עוזי בלומנזון כדירקטור חיצוני בחברה לתקופה של 3 שנים החל מיום 29 באוגוסט 2022 וכן את חידוש כתב ההתחייבות לשיפוי וכתב הפטור מאחריות לדירקטור מר חיים מר, הנמנה על בעלי השליטה בחברה, לתקופה בת 3 שנים החל מיום 1 בספטמבר 2022. לפרטים נוספים ראה דוח זימון אסיפה של החברה מיום 7 ביוני 2022, אסמכתא מס' 2022-01-058137 (מידע זה מהווה הכללה על דרך ההפניה).
8. ביום 13 ביוני, 2022 קיבלה חברה נכדה, בבעלות ושליטה מלאה של החברה, הזמנה ראשונה מתאגיד גדול שהתאגד באמריקה הלטינית למתן פתרונות בתחום הביטחון והאבטחה, בהיקף של כ- 1.4 מיליוני דולר ארה"ב. למיטב ידיעת החברה, כפי שנמסר לה מהלקוח, ההזמנה צפויה להוות שלב ראשון בפרויקט בהיקף משוער של כ- 10 מיליוני דולר ארה"ב, אשר צפויות להתקבל מהלקוח הזמנות נוספות במסגרתו במהלך 12 החודשים הקרובים. במסגרת הפרויקט מספקת החברה הנכדה פתרון מקיף הכולל בין השאר מענה לאבטחת מתחמים, מרכזי שליטה ובקרה טכנולוגיים, מערכות תקשורת וקשר, מזל"טים, רחפנים ומצלמות חכמות, וכן הדרכה, ציוד, אימונים ותחזוקה. החברה החלה בהספקת הציוד והשירותים בהתאם להזמנה שהתקבלה וצפויה לסיים את ההספקה בתוך כ- 3 חודשים. נכון למועד פרסום הדוח, התקבלו בידי החברה מספר הזמנות בסכום כולל של כ- 4 מיליוני דולר ארה"ב. שיעור הרווחיות הצפוי מהפרויקט הינו השיעור המקובל בפרויקטים דומים של החברה והחברה הנכדה. לפרטים נוספים ראה דיווח מיידי מיום 14 ביוני 2022, אסמכתא מס' 2022-01-073639 (מידע זה מהווה הכללה על דרך ההפניה).
9. ביום 29 במרץ, 2022 חברה בת, בבעלות ושליטה מלאה של החברה, קיבלה הודעה על זכיה במכרז להתקשרות בהסכם מסגרת להקמה, שדרוג ואחזקה של מערך הוידאו והסנסורים לניהול התנועה עבור נתיבי ישראל – החברה הלאומית לתשתיות תחבורה בע"מ. תקופת ההתקשרות הראשונה הינה למשך של 36 חודשים, בהיקף של עד 19 מיליון ש"ח (לא כולל מע"מ) שעשוי לגדול, בכפוף לקבלת תקציבים מהמדינה, ככל שתוארך תקופת ההתקשרות. ללקוח קיימת הזכות להאריך את החוזה, מעת לעת, בתקופות נוספות שלא תעלינה על 24 חודשים נוספים בכל תמהיל שיבחר, כך שסך תקופת ההתקשרות לא תעלה על 60 חודשים. שיעור הרווחיות הצפוי מהפרויקט הינו השיעור המקובל בפרויקטים דומים של החברה וחברת הבת. בחודש אפריל 2022 נחתם ההסכם, ובכך ההתקשרות לביצוע הפרויקט נכנסה לתוקף. במסגרת הפרויקט, מקימה חברת הבת ללקוח אתרים חדשים הכוללים פריסת מצלמות, סנסורים, מערכות תקשורת, תרנים, וכל תשתית ורכיבים הנדרשים להפעלתם זאת בנוסף למרכז בקרה ושליטה לרבות מערכת שליטה ובקרה, ניהול ווידאו ואנליטיקה. חברת הבת מעניקה ללקוח שירותי אחריות, תחזוקה, הדרכה ושירות למערכות ולאיתרים החדשים וכן שירותי אחזקה לכלל מערך המצלמות הקיים אצל הלקוח. לפרטים נוספים ראה דיווח מיידי מיום 30 במרץ 2022, אסמכתא מס' 2022-01-032271 (מידע זה מהווה הכללה על דרך ההפניה).
10. ביום 9 במרץ, 2022 חברה בת, בבעלות ושליטה מלאה של החברה, קיבלה הודעה על זכיה במכרז להקמה, שדרוג ותחזוקה של מערכות עיר חכמה ברשות מוניציפאלית בדרום מדינת ישראל (להלן בסעיף זה: "הלקוח") בהיקף משוער של כ- 15 מיליון ש"ח (להלן בסעיף זה: "הפרויקט") שעשוי לגדול, בכפוף לקבלת תקציבים מהמדינה, במהלך תקופת ההתקשרות. במסגרת הפרויקט, מספקת חברת הבת ללקוח מצלמות, מערכות תקשורת, ציוד וכל תשתית ורכיב הנדרשים להפעלתם. כמו כן, מעניקה חברת הבת ללקוח שירותי אחריות, תחזוקה, הדרכה ושירות למערכות הקיימות בעיר. תקופת ההתקשרות הינה ל- 4 שנים ממועד מסירת צו התחלת עבודה ראשון שיינתן לביצוע מקטע עבודות.

ללקוח שמורה האופציה להאריך את תקופת ההתקשרות, לתקופה אחת או מספר תקופות, בנות שנה או חלק ממנה, לפי שיקול דעתו הבלעדי של הלקוח ובלבד שהסך הכולל של כל תקופת ההתקשרות לא יעלה על 10 שנים ממועד צו התחלת עבודה ראשון. שיעור הרווחיות הצפוי בפרויקט הינו השיעור המקובל בפרויקטים דומים של החברה וחברת הבת. בחודש מרץ 2022 נחתם ההסכם, ובכך ההתקשרות לביצוע הפרויקט נכנסה לתוקף. לפרטים נוספים, ר' דיווח מידי של החברה מיום 10 במרץ, 2022 (אסמכתא מס': 2022-01-023832) (מידע זה מהווה הכללה על דרך ההפניה).

11. ביום 6 בפברואר 2022 אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה את תנאי כהונתו של מר ניר למפרט כיו"ר דירקטוריון החברה החל מיום 1 בינואר 2022, את תנאי כהונתו של מר רועי הס כמנכ"ל החברה החל מיום 1 בינואר 2022 (ואת עדכון מדיניות התגמול בהתאם) וכן מתן גמול שנתי וגמול השתתפות בישיבה לדירקטור, יצחק בן בסט, הנמנה על בעלי השליטה בחברה בהתאם לסכום המרבי שנקבע בתקנות החברות (כללים בדבר גמול והוצאות לדירקטור חיצוני), תש"ס-2000, בהתאם לדרגת ההון העצמי של החברה כפי שתהא מעת לעת. לפרטים נוספים ראה דיווח מידי מיום 6 בפברואר 2022, אסמכתא מס' 2022-01-015658 (מידע זה מהווה הכללה על דרך ההפניה).

12. ביום 31 בינואר, 2022 התקשרה חברת בת בבעלות ושליטה מלאה בהסכם לביצוע פרויקט ממומן בתחום בטחון המולדת והמודיעין במדינה במערב אפריקה בהיקף הכנסות צפוי של כ-31 מיליוני אירו, המצטרף להסכמים נוספים שנחתמו עם הלקוח בחודשיים שקדמו למועד ההתקשרות מיום 31 בינואר, 2022 אשר מסתכמים יחד איתה להיקף כולל צפוי של כ-39 מיליוני אירו. שיעור הרווחיות הצפוי בעסקה הינו השיעור המקובל בפרויקטים דומים של החברה וחברת הבת. יובהר, כי ההתקשרות מיום 31 בינואר, 2022 מותנית בהשלמת הסכם המימון של הלקוח וכי ביצוע חלק מהתכולות בהסכם, כפוף לאישור אפ"י. השלמת הפרויקטים צפויה בתוך כשנתיים ממועד השלמת הסכם המימון וקבלת שטר חוב ראשון במסגרת הסכם המימון. לפרטים נוספים, ר' דיווח מידי של החברה מיום 1 בפברואר, 2022 (אסמכתא מס': 2022-01-013612) (מידע זה מהווה הכללה על דרך ההפניה).

13. ביום 20 בינואר, 2022 התקבל פסק בוררות הקובע, כי ביטול פרויקט שבוצע על ידי חברה נכדה באיים הקריביים בוטל שלא כדין ע"י הלקוח ומשכך נפסק לטובת החברה תשלום בסך כולל של כ-4 מיליוני דולר ארה"ב (כולל החזר הוצאות משפטיות). ביום 13 במאי 2022 הגיש הלקוח לבית המשפט לערעורים הרלוונטי, בקשה לביטול פסק הבוררות, בין היתר, בשל העובדה שלטענתו הבורר פעל שלא בסמכות והחלטתו אינה מבוססת באופן סביר וכן בשל העובדה שלטענתו, חלק מהסכום שנפסק כנגדו בפסק הבוררות הינו בגין עבודה שכלל לא חויבה ע"י החברה הנכדה, ומנגד הבורר לא אפשר טענות של הלקוח בגין תביעה שכנגד (להלן בסעיף זה: "הערעור"). לדעת החברה והחברה הנכדה ויועציה המשפטיים אין ממש בטענותיו של הלקוח וכי הליך וזהות הבוררים הוסכמו על הצדדים מלכתחילה. החברה התקשרה עם משרד עורכי דין נוסף שילוהו עם החברה בתהליכי ההתנגדות לבקשת הביטול במקום בו מתנהל הערעור. במקביל, וכל עוד לא עוכב ביצועו של פסק הבוררות, מקדמת החברה את ביצועו של פסק הדין באיים הקריביים.

לפרטים נוספים, ר' דיווח מידי של החברה מיום 17 במאי, 2022 (אסמכתא מס': 2022-01-059899), דיווח מידי של החברה מיום 23 בינואר, 2022 (אסמכתא מס': 2022-01-010015) ובאור 6 לדוחות הכספיים לרבעון השלישי לשנת 2021 שפורסמו ביום 28 בנובמבר 2021 (מס' אסמכתא 2021-01-172737) ולסעיף ח'1 לדוח הדירקטוריון לשנת 2020 שפורסם ביום 24 במרץ 2021 (מס' אסמכתא 2021-01-043047) (מידע זה מהווה הכללה על דרך ההפניה).

14. ביום 16 בדצמבר 2020 התקשרה חברת בת בבעלות ושליטה מלאה בהסכם בסך של כ- 23 מיליוני אירו לביצוע פרויקטים בתחום בטחון המולדת, המודיעין והגנת סייבר במדינה במערב אפריקה. שיעור הרווחיות הצפוי הינו השיעור המקובל בפרויקטים דומים של החברה וחברת הבת. ביום 15 ביוני 2021 הושלם הסכם המימון של הלקוח ובמסגרתו מכרה החברה לתאגיד הבנקאי שני שטרי חוב בסך כולל של כ-8.7 מיליון אירו על דרך של מכירת זכות מלווה במסגרת הסכם המימון, ובכך ההתקשרות לביצוע הפרויקט נכנסה לתוקף. מיום השלמת הסכם המימון ועד למועד פרסום הדוח מכרה החברה שלושה שטרי חוב נוספים בסך של 10.5 מיליון אירו לתאגיד הבנקאי. יובהר, כי ביצוע חלק מהתכולות בהסכם, כפוף לאישור אפי". השלמת הפרויקט צפויה בתוך כשנה וחצי ממועד השלמת הסכם המימון. יצוין, כי ההסכם הינו הסכם הרחבה להסכם משנת 2018. (לפרטים נוספים, דיווחים מיידיים מיום 16 ביוני 2021, אסמכתא מס': 101817-01-2021, מיום 17 בדצמבר 2020, אסמכתא מס': 129277-01-2020) (מידע זה מהווה הכללה על דרך ההפניה).
15. ביום 16 ביוני 2021 קיבלה חברת בת בבעלות ושליטה מלאה (להלן בסעיף זה: "חברת הבת") הודעה על זכייה בפרויקט בהיקף של כ- 9.4 מיליוני ש"ח להקמת מתחם בקרה ארצי למערכות בתחום ניהול אספקת המים בישראל (להלן: "הפרויקט"). להערכת החברה וחברת הבת, תקופת ביצוע הפרויקט תהיה כשנה ושיעור הרווחיות הצפוי בפרויקט הינו השיעור המקובל בפרויקטים דומים של החברה וחברת הבת. במהלך חודש אוגוסט 2021 נחתם הסכם בין הצדדים ותחילת ביצוע הפרויקט מותנית בהכנת המתחם לתחילת עבודות על ידי הלקוח. בחודש מרץ 2022 החלה בביצוע הפרויקט ובמהלך חודש יולי 2022 קיבלה החברה עדכון על השהיית הפרויקט על ידי הלקוח. (לפרטים נוספים, דיווח מיידי מיום 16 ביוני 2021, אסמכתא מס': 101796-01-2021) (מידע זה מהווה הכללה על דרך ההפניה).
16. ביום 28 ביוני 2020 התקשרה חברת בת בבעלות ושליטה מלאה של החברה כספק בהסכם מסגרת לביצוע פרויקט רב שנתי למיגון רב שכבתי של אתרי לקוח בינ"ל ברחבי העולם. ההסכם בתוקף ל- 5 שנים בצירוף שתי תקופות אופציות בנות שנה כל אחת, בהתאם לשיקול דעתו הבלעדי של הלקוח. יצוין כי החברה היא אחת מתוך מספר מצומצם של ספקים לפרויקט שנבחרו ע"י הלקוח לאחר תהליך מכרז. נכון למועד פרסום הדוח, התקבלו בידי החברה מספר הזמנות מכח ההסכם בסכום כולל של כ- 30 מיליוני דולר ארה"ב. ביצוע הזמנות אלה כפוף לאישור אפי" ונכון למועד פרסום הדוח כל האישורים התקבלו (לפרטים נוספים ר' דיווח מיידי מיום 6 בדצמבר 2020, אסמכתא מס': 124093-01-2020, ודיווח מיידי מיום 12 בינואר 2021, אסמכתא מס': 004998-01-2021 ודיווח מיידי מיום 7 בפברואר 2021, אסמכתא מס': 014983-01-2021). (מידע זה מהווה הכללה על דרך ההפניה).

הערכות החברה לעיל, לרבות בדבר היקף ההכנסות הצפוי מהפרויקטים/ההתקשרויות ובדבר מועד השלמת הפרויקטים/ההתקשרויות (לרבות על דרך ההפניה) הינן בגדר מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, המבוסס על הערכות פנימיות של החברה. אין כל וודאות להתממשות הערכות אלו וזאת, בין היתר, בשל גורמים שאינם בשליטת החברה, לרבות גורמי הסיכון בפעילות החברה, כמפורט בדוח התקופתי.

הסברי הדירקטוריון על פעילות החברה והחברות המוחזקות שלה

1. **מגזר מר גלובל** - הכנסות המגזר מחיצוניים בתקופת הדוח הסתכמו לסך של כ- 172,230 אלפי ש"ח בהשוואה לסך של כ- 145,181 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול בהכנסות המגזר נובע בעיקר מגידול בהכנסות מפרויקטים בתחום הביטחון והאבטחה באפריקה, ומפרויקטים בתחום תשתיות התקשורת והרדיו בדרום אמריקה ובאפריקה. הגידול בהכנסות קוזז בחלקו ע"י ירידה בפעילות תשתיות התקשורת והרדיו במרכז אמריקה הלטינית. הרווח התפעולי של המגזר בתקופת הדוח הסתכם לסך של כ- 11,755 אלפי ש"ח בהשוואה לרווח תפעולי שהסתכם לסך של כ- 12,490 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הקיטון ברווח התפעולי של המגזר נובע בעיקר מהקיטון בהכנסות בפעילות תשתיות התקשורת והרדיו במרכז אמריקה הלטינית.

2. **מגזר מר ישראל** - הכנסות המגזר מחיצוניים בתקופת הדוח הסתכמו לסך של כ- 178,581 אלפי ש"ח בהשוואה לסך של כ- 165,840 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול בהכנסות המגזר נובע בעיקר מגידול בתחום תשתיות התקשורת ופריסת סיבים אופטיים ובתחום תשתיות התקשורת והרדיו הפאסיבית, אשר קוזז בחלקו ע"י קיטון בהכנסות מפרויקטים בתחום ייעוץ והקמת מערכות. יודגש כי בנוסף להשפעות נגיף הקורונה, פעילות מגזר ישראל הושפעה לרעה גם מהיעדר תקציב מדינה בתקופה המקבילה אשתקד. הרווח התפעולי של המגזר בתקופת הדוח הסתכם לסך של כ- 2,893 אלפי ש"ח בהשוואה להפסד תפעולי שהסתכם לסך של כ- 1,145 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. המעבר מהפסד לרווח נובע ברובו מהגידול בהכנסות ומתמהיל פרויקטים שונה בין התקופות.

ב. לקוחות הקבוצה ואפיונם

לקוחות הקבוצה מורכבים מתאגידיים בתחומי התקשורת הפיננסים והאנרגיה, חברות אינטגרציה בינ"ל, ארגונים בינ"ל, מגזר ממשלתי (בתחומים בטחונים ואזרחים) ורשויות מוניציפאליות. להלן יתרת הלקוחות וההכנסות לקבל - על פי מגזרי הפעילות של הקבוצה (באלפי ש"ח):

סה"כ ליום			
31 בדצמבר 2021	30 בספטמבר 2021	30 בספטמבר 2022	מגזר
93,822	88,496	97,682	מר גלובל
94,794	93,885	109,076	מר ישראל
188,616	182,381	206,758	סך הכול

ג. התפלגות ההכנסות על פי מגזרי הפעילות

להלן טבלה המציגה את התפלגות ההכנסות על פי מגזרי הפעילות באחוזים:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021	לתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		מגזר
	2021	2022	
48%	47%	49%	מר גלובל
52%	53%	51%	מר ישראל
100%	100%	100%	סה"כ

לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		מגזר
2021	2022	
52%	52%	מר גלובל
48%	48%	מר ישראל
100%	100%	סה"כ

ד. המצב הכספי באלפי ש"ח:

הסבר	ליום 30 בספטמבר, 2021	ליום 30 בספטמבר, 2022	הסעיף
ללא שינוי מהותי, הרווח מהפעילות השוטפת הנמשכת של החברה קוזז מההפסד משערך נכסים פיננסיים בשווי הוגן בגין השקעת החברה במינוביה, כאמור בסעיף א.5.	76,699	76,014	הון
ללא שינוי.	18.8%	18.7%	הון ביחס לסך מאזן
הגידול נובע מעלייה בלקוחות והכנסות לקבל, ומגידול במלאי. הגידול קוזז ע"י קיטון במזומנים ושווי מזומנים וחייבים ויתרות חובה.	297,911	318,053	נכסים שוטפים
הגידול נובע מגידול ביתרת הזכאים ויתרות זכות ומגידול ביתרת הספקים ונותני שירותים שקוזז בחלקו מקיטון באשראי מתאגידים בנקאיים ואחרים ומקיטון בהכנסות מראש.	300,080	312,693	התחייבויות שוטפות
הגידול בהון החוזר וביחסים המוצגים נובע מגידול בנכסים השוטפים שקוזז חלקית ע"י גידול בהתחייבויות השוטפות, כפי שהוסבר לעיל.	(2,169)	5,360	הון חוזר
	0.99	1.02	יחס שוטף
	0.77	0.80	יחס מהיר
ללא שינוי מהותי.	8,876	7,274	לקוחות וחייבים לזמן ארוך
השינוי נובע מרווחי חברה מוחזקת בתקופת הדוח בנטרול דיבידנדים שהתקבלו בתקופת הדוח.	12,294	13,470	השקעות בחברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
השינוי נובע מהפסד משערך נכסים פיננסיים בשווי הוגן בגין השקעת החברה במינוביה, ראה סעיף א.5. לעיל.	18,766	5,692	נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד
הקיטון נובע בעיקרו מהוצאות פחת, אשר קוזזו בחלקן ע"י תוספות במהלך תקופת הדוח.	16,764	14,246	נכס זכות שימוש
הקיטון נובע בעיקרו מפחת ומגרעות רכוש קבוע.	11,870	10,142	רכוש קבוע
הגידול נובע משינויים בהפרשים זמניים בין רשויות המס המקומיות לדיווחים החשבונאיים.	7,476	11,422	מסים נדחים, נטו
הקיטון בנכסים הבלתי מוחשיים נובע מפחת והפחתות שנרשמו בתקופה שקוזזו בחלקן ע"י היוון הוצאות מ"פ.	30,372	26,572	מוניטין ונכסים בלתי מוחשיים
הקיטון נובע בעיקרו מקיטון בהיקף ההלוואות מתאגידים בנקאיים ואחרים, מקיטון בהתחייבויות בגין חכירה בעקבות תשלומים שבוצעו בתקופה, מקיטון בהתחייבויות בשל הטבות לעובדים ומקיטון בהתחייבויות למיסים נדחים.	31,302	18,805	התחייבויות לא שוטפות

ה. תוצאות הפעולות באלפי ש"ח לתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר -

סעיף	לתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		הסבר
	2021	2022	
הכנסות ממכירות	311,021	350,811	הגידול בהכנסות נובע מגידול בהכנסות בשני מגזרי הפעילות: גלובל וישראל.
שעור רווח גולמי	15.3%	15.6%	העלייה בשיעור הרווח הגולמי נובעת בעיקר מהגידול בהכנסות ומשינוי בתמהיל המכירות.
רווח גולמי	47,572	54,678	
הוצאות מחקר ופיתוח, נטו	(3,674)	(3,439)	ללא שינוי מהותי.
הוצאות מכירה והנהלה וכלליות	(33,552)	(37,535)	הגידול בהוצאות מכירה והנהלה וכלליות נובע בעיקר מעליות בתשומות הכלליות של החברה ומגידול בפעילות השוטפת.
הפסד משערוך נכסים פיננסיים	-	(12,166)	הפסד משערוך נכסים פיננסיים בשווי הוגן בגין השקעת החברה במינוביה, ראה סעיף א.5. לעיל.
הכנסות אחרות	399	1,010	ללא שינוי מהותי.
רווח תפעולי	10,745	2,548	הקיטון ברווח התפעולי נובע משערוך נכסים פיננסיים בשווי הוגן בגין השקעת החברה במינוביה, כאמור בסעיף א.5. לעיל. בנטרול הפסד זה סך הרווח התפעולי מהפעילות השוטפת הסתכם לכ- 14.7 מ"ח.
הוצאות מימון, נטו	(10,281)	(8,122)	הקיטון בהוצאות המימון נובע בעיקר מירידה במצבת החוב, משינויים בשערי החליפין ובתוצאות עסקאות הגנה שביצעה החברה בין תקופות ההשוואה.
חלק החברה ברווחי חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, נטו	1,163	1,878	השינוי נובע מרווחיות של חברה כלולה.
מיסים על הכנסה	(1,353)	(1,216)	השינוי בסעיף מיסים על הכנסה בתקופה נובע משינוי בתמהיל הרווחים בין חברות הקבוצה ומפרשי עיתוי לצורך מס.
רווח (הפסד) מפעילות נמשכת	274	(4,912)	ההפסד מהפעילות הנמשכת נובע מההפסד משערוך נכסים פיננסיים בשווי הוגן בגין השקעת החברה במינוביה, כאמור בסעיף א.5. לעיל. בנטרול הפסד זה סך הרווח מפעילות נמשכת הסתכם לכ- 7.2 מ"ח.
הפסד מפעילות מופסקת	(1,397)	(1,821)	ללא שינוי מהותי.
הפסד נקי	(1,123)	(6,733)	ההפסד הנקי נובע מהפסד משערוך נכסים פיננסיים בשווי הוגן בגין השקעת החברה במינוביה, כאמור בסעיף א.5. לעיל. בנטרול הפסד זה סך הרווח הנקי הסתכם לכ- 5.4 מ"ח.

תוצאות הפעולות באלפי ש"ח לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר -

הסבר	לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		סעיף
	2021	2022	
הגידול בהכנסות נובע מגידול בהכנסות בשני מגזרי הפעילות: גלובל וישראל.	119,284	132,202	הכנסות ממכירות
הירידה בשיעור הרווחיות הגולמית נובעת משינוי בתמהיל ההכנסות.	17.3%	15.6%	שיעור רווח גולמי
	20,679	20,584	רווח גולמי
ללא שינוי מהותי.	(1,533)	(1,327)	הוצאות מחקר ופיתוח, נטו
ללא שינוי מהותי.	(12,449)	(12,849)	הוצאות מכירה והנהלה וכלליות
ללא שינוי מהותי.	(177)	33	הכנסות (הוצאות) אחרות
ללא שינוי מהותי.	6,520	6,441	רווח תפעולי
הקיטון בהוצאות המימון נובע בעיקר מירידה במצבת החוב, משינויים בשערי החליפין ובתוצאות עסקאות הגנה שביצעה החברה בין תקופות השוואה.	(4,213)	(3,131)	הוצאות מימון, נטו
השינוי נובע מרווחיות של חברה כלולה.	671	810	חלק החברה ברווחי חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, נטו
השינוי בסעיף מיסים על ההכנסה בתקופה נובע משינוי בתמהיל הרווחים בין חברות הקבוצה ומפרשי עיתוי לצורך מס.	(904)	(477)	מיסים על הכנסה
הגידול ברווח הנקי מפעילות נמשכת נובע בעיקר מהקיטון בהוצאות המימון.	2,074	3,643	רווח מפעילות נמשכת
ללא שינוי מהותי.	(277)	(698)	הפסד מפעילות מופסקת
הרווח הנקי נובע משיפור בתוצאות הפעילות הנמשכת.	1,797	2,945	רווח נקי

1. נזילות ומקורות מימון

בתקופת הדוח, מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת הסתכמו בכ- 15,324 אלפי ש"ח לעומת מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת בסך של כ- 28,609 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. השינוי התזרימי נובע בעיקר משינויים בסעיפי ההון החוזר (עליה ביתרת הלקוחות וההכנסות לקבל ועליה ביתרת הספקים ונותני שירותים) בתקופת ההשוואה.

מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה בתקופת הדוח הסתכמו בכ- 3,069 אלפי ש"ח לעומת מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה בסך של כ- 2,157 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. עיקר הגידול נובע מרכישת רכוש קבוע.

מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון בתקופת הדוח הסתכמו בכ- 17,297 אלפי ש"ח לעומת מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון בסך של כ- 30,251 אלפי ש"ח, בתקופה המקבילה אשתקד. השינוי במזומנים נטו מפעולות מימון נובע בעיקר מהשינוי בפירעון הלוואות ומאשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים ואחרים שבוצעו בתקופה.

להשפעות האפשריות בגין עליית האינפלציה והריבית בשווקים השונים על החברה, ראה סעיף ח. להלן.

2. עמידה באמות מידה פיננסיות

נכון ליום 30 בספטמבר 2022 הסתכם החוב של החברה ל-3 תאגידים בנקאיים בישראל לסך של כ-155 מיליוני ש"ח שהינו חוב לזמן קצר, ובגינו התחייבה החברה לעמידה באמות מידה פיננסיות כמפורט להלן. בהמשך לאמור בביאור ג' בדוחות הכספיים המאוחדים של החברה לשנת 2021 ובעקבות ההפסד משערוך נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן בגין השקעת החברה בחברת מינוביה תרפיה בע"מ, כאמור בביאור 6'ד' להלן, ביום 18 באוגוסט 2022, חתמה החברה על הארכת הסכמי הוויתור עם התאגידים הבנקאיים עד וכולל 30 בספטמבר, 2023. תוך התאמת אמת המידה הפיננסית הראשונה בגין האמור לעיל, כך שיתרת ההון העצמי של החברה לא יפחת מסך של 70 מיליון ש"ח לימים 30 ביוני 2022 ו- 30 בספטמבר 2022, מסך של 75 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2022 ומסך של 80 מיליון ש"ח לימים 31 במרץ 2023, 30 ביוני 2023 ו- 30 בספטמבר 2023.

אמות המידה הפיננסיות החדשות, הינן כדלקמן:

1. ההון העצמי של החברה לא יפחת מסך של 70 מיליון ש"ח. נכון ליום 30 בספטמבר 2022 – כ-76 מיליון ש"ח.
2. יחס ההון העצמי לסך המאזן לא יפחת מ- 16%. נכון ליום 30 בספטמבר 2022 – כ-18%.
3. היחס בין ההתחייבויות המימוניות בצירוף ההתחייבויות המימוניות החוץ מאזניות בניכוי מזומנים ושווי מזומנים לבין ההון העצמי לא יעלה, בכל עת, על 3.5. נכון ליום 30 בספטמבר 2022 – כ-2.5.
4. יחס הון חוזר מהיר (75% מלקוחות והכנסות לקבל ו-50% מיתרת המלאי) לאשראי לזמן קצר בניכוי מזומנים ושווי מזומנים לא יפחת מ- 0.9. נכון ליום 30 בספטמבר 2022 – כ-1.2.
5. יחס סך האשראי וההלוואות בניכוי מזומנים ושווי מזומנים ל- EBITDA*, לא יעלה על 8. נכון ליום 30 בספטמבר 2022 – כ-3.5.
6. יחס צבר ההזמנות להכנסות ממכירות לא יפחת מ 35% ובכל מקרה לא יפחת מסך של 125 מיליון ש"ח. נכון ליום 30 בספטמבר 2022 – כ- 98%, כ- 465 מיליון ש"ח.

7. ממוצע EBITDA* רבעונית מפעילות נמשכת לא תפחת מ- 2 מיליון ש"ח ו- EBITDA מפעילות מופסקת לא תגדל מ- (2) מיליון ש"ח. (נכון ליום 30 בספטמבר 2022 – כ- 11.5 מיליון ש"ח וכ- (0.6) מיליון ש"ח, בהתאמה).

עוד נקבע בהסכם, כי במידה והחברה תסטה באמת מידה אחת בשיעור שלא יעלה על 10% לתקופה אחת, וסטייה זו תתוקן ברבעון העוקב, סטייה זו לא תחשב כהפרה של אמות המידה הפיננסיות.

נכון ליום 30 בספטמבר 2022, החברה עמדה בכל אמות המידה הפיננסיות.

ביום 23 בנובמבר 2022, חתמה החברה על הארכת הסכמי הוויתור עם התאגידים הבנקאיים עד וכולל 31 בדצמבר, 2023. במסגרת ההסכמות אליהן הגיעה החברה עם התאגידים הבנקאיים, התחייבה החברה להעביר חלק משמעותי מתמורת מימוש נכסיה שאינם בליבת העסקים של החברה לרבות מימוש חברות כלולות והשקעות אחרות, להקטנת חובותיה. כמו כן, בכוונת החברה להגיע לארגון מחדש של החובות וההתחייבויות עם התאגידים הבנקאיים עד לסוף רבעון 1, 2023 לצד בחינת הזדמנויות פיננסיות נוספות לחיזוק ההון של החברה.

לשם בחינת עמידת החברה בהתחייבויותיה הקיימות והצפויות ויכולתה להמשיך בפעילותה העסקית בעתיד הנראה לעין הכינה החברה תחזית תזרים מזומנים לתקופה של 24 חודשים החל מיום 30 בספטמבר, 2022 וזאת בהתבסס על תחזיות החברה. תחזית תזרים המזומנים מביאה בחשבון גבייה מלקוחות, מימוש נכסים, המחאת חובות לקוחות והנזלתם. הכנסות החברה לשנת 2022 מבוססות על צבר הזמנות והזדמנויות עסקיות נוספות של החברה, לרבות במדינות בהן היא פעילה ובשווקים חדשים, הידועות נכון למועד הדוחות הכספיים. הערכות החברה להכנסות והוצאות בשנת 2023 מבוססות בעיקרן על מגמות הידועות לחברה כיום. תוך לקיחה בחשבון של מצב התחרות והביקוש בשווקים הרלוונטיים לפעילות החברה.

כמו כן, החברה ממשיכה לפעול לשיפור הרווחיות והתייעלות, וזאת כהמשך למהלכים שביצעה בשנים 2018-2021 לשינוי המבני בחברה ולצמצום כוח האדם, על מנת לשפר את רווחיותה.

הנהלת החברה והדירקטוריון בדעה כי תוכניות ההנהלה יתקיימו והחברה תעמוד בהתחייבויותיה וכן תעמוד באמות המידה הפיננסיות שנחתמו בהסכמים מול התאגידים הבנקאיים, ובכללם באמת המידה הפיננסית לה התחייבה החברה בקשר להון עצמי מינימלי, בעתיד הנראה לעין.

* EBITDA - רווח תפעולי בניכוי פחת והפחתות, הכנסות והוצאות אחרות וירידת ערך נכסים (לקוחות ומלאי).

ח. חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם

לעליות שאירעו בעת האחרונה בשער הדולר של ארה"ב ובשער האירו לעומת הש"ח, עשויה להיות השפעה חיובית על סעיף ההכנסות, שכן חלק מהעסקאות מבוצעות במטבעות אלה. מנגד, לעליית שער הדולר של ארה"ב לעומת הש"ח עשויה להיות השפעה של שחיקה בהלוואות הדולריות הקיימות.

השפעת אינפלציה ועליית שיעור הריבית - בעקבות התפתחויות מאקרו כלכליות ברחבי העולם שהתרחשו במהלך שנת 2022, חלה עלייה בשיעורי האינפלציה בארץ ובעולם. כחלק מהצעדים שנקטו על מנת לבלום את עליית המחירים, החלו הבנקים המרכזיים בעולם, ובכללם בנק ישראל, להעלות את שיעור הריבית. עליית ריבית הפריים במהלך שנת 2022 עד למועד אישור דוח זה, בסך של כ- 3% צפויה לגרום עלייה בהוצאות המימון של החברה ברמה שנתית בסך של כ- 3 מיליון ש"ח. ראה סעיף 6.12 לפרק א' בדוח התקופתי לשנת 2021.

להערכת החברה לעלייה בשיעור האינפלציה לא צפויה להיות השפעה מהותית על פעילות החברה.

ההערכות כאמור לעיל, לרבות עלייה באינפלציה ושיעורי הריבית, הינן מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, המבוסס על הערכות פנימיות של החברה כיום, על חוזים עליהם חתמו החברות הבנות ועל תוצאות מכרזים אשר הקבוצה משתתפת או מתעתדת להשתתף בהם. נכון למועד פרסום דוח זה אין כל ודאות להתממשות ההערכות לעיל באופן מלא או חלקי, ולמועדי התממשותן, ככל שתתממשה, וזאת בין היתר בשל גורמים חיצוניים שלקבוצה אין יכולת שליטה או השפעה עליהם או שיכולת השפעת הקבוצה להשפיע עליהם מוגבלת.

ט. עובר לפרסום דוח זה, פרסמה החברה דוח ובו נתונים בדבר מצבת ההתחייבויות של החברה, כנדרש בתקנה 38 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל - 1970².

מועצת המנהלים של החברה מודה לכל עובדי הקבוצה ומנהליה על מאמצייהם ותרומתם.

רועי הס
מנכ"ל

ניר למפרט
יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור דוח הדירקטוריון 23 בנובמבר, 2022.

² ראה דיווח החברה מיום 24 בנובמבר 2022, מסי' אסמכתא 2022-01-112806 (מידע זה מהווה הכללה על דרך ההפניה).

ח. מר תעשיות בע"מ

דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 30 בספטמבר, 2022

בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

עמוד

2	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
7-11	דוחות מאוחדים על השינויים בהון
12-13	דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים
14-23	באורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

דוח סקירה של רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של ח. מר תעשיות בע"מ

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של ח. מר תעשיות בע"מ וחברות בנות (להלן - הקבוצה), הכולל את המאזן התמציתי המאוחד ליום 30 בספטמבר 2022 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על רווח והפסד, הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי 34 IAS - "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 לתקופת ביניים של חברות שאוחדו אשר נכסיהן הכלולים באיחוד מהווים כ-28.48% מכלל הנכסים המאוחדים ליום 30 בספטמבר 2022 והכנסותיהן הכלולות באיחוד מהוות כ-12.33% וכ-14.15% מכלל ההכנסות המאוחדות לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. כמו כן לא סקרנו את המידע הכספי התמציתי לתקופת ביניים של חברות המוצגות על בסיס השווי המאזני, אשר ההשקעה בהן הסתכמה לסך של כ-13,470 אלפי ש"ח ליום 30 בספטמבר 2022, ואשר חלקה של הקבוצה ברווחי החברות הנ"ל הסתכם לסך של כ-1,878 אלפי ש"ח וכ-810 אלפי ש"ח לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך, בהתאמה. המידע הכספי התמציתי לתקופת 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 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 מביורורים, 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 חשבון אחרים, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי 34 IAS.

בנוסף לאמור בפסקה הקודמת, בהתבסס על סקירתנו ועל דוחות הסקירה של רואי חשבון אחרים, 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.

פסקת הדגש עניין (הפניית תשומת לב)

מבלי לסייג את מסקנתנו, אנו מפנים לביאור ד' בדבר אמות המידה הפיננסיות, תחזית תזרימי המזומנים ותוכניות ההנהלה והדירקטוריון לעמוד בהתחייבויותיה בעתיד הנראה לעין.

ליום 31 בדצמבר 2021	ליום 30 בספטמבר	
	2021	2022
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	

נכסים שוטפים

20,215	17,717	15,437	מזומנים ושווי מזומנים
188,616	182,381	206,758	לקוחות והכנסות לקבל
29,788	29,826	26,607	חייבים ויתרות חובה
62,143	67,987	69,251	מלאי
<u>300,762</u>	<u>297,911</u>	<u>318,053</u>	

נכסים לא שוטפים

8,335	8,876	7,274	לקוחות וחייבים לזמן ארוך
12,110	12,294	13,470	השקעות בחברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
17,858	18,766	5,692	נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
18,684	16,764	14,246	נכסי זכות שימוש
11,387	11,870	10,142	רכוש קבוע, נטו
29,508	30,372	26,572	מוניטין ונכסים בלתי מוחשיים, נטו
399	383	413	נכסים בגין הטבות לעובדים
11,456	10,845	11,650	מסים נדחים
<u>109,737</u>	<u>110,170</u>	<u>89,459</u>	
<u>410,499</u>	<u>408,081</u>	<u>407,512</u>	

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

ליום 31 בדצמבר 2021	ליום 30 בספטמבר		
	2021	2022	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
התחייבויות שוטפות			
173,434	178,987	171,167	אשראי מתאגידים בנקאיים ומנותני אשראי אחרים
8,149	7,086	6,106	חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירה
55,142	50,862	70,222	התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
52,086	55,366	62,581	זכאים ויתרות זכות
10,159	7,779	2,617	הכנסות מראש
<u>298,970</u>	<u>300,080</u>	<u>312,693</u>	
התחייבויות לא שוטפות			
7,079	7,185	447	הלוואות מבנקים ואחרים
2,799	3,071	2,647	התחייבויות לא שוטפות אחרות
13,157	12,444	11,211	התחייבויות בגין חכירה
4,864	5,233	4,272	התחייבויות בשל הטבות לעובדים
2,803	3,369	228	מסים נדחים
<u>30,702</u>	<u>31,302</u>	<u>18,805</u>	
הון			
19,969	19,969	19,969	הון מניות
189,815	189,815	189,815	פרמיה על מניות
(23,395)	(23,395)	(23,395)	מניות אוצר
(25,167)	(29,215)	(30,782)	יתרת הפסד
(71,121)	(71,159)	(70,497)	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ
4,017	3,975	4,195	קרן בגין תשלום מבוסס מניות
(13,291)	(13,291)	(13,291)	קרן בגין עסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
<u>80,827</u>	<u>76,699</u>	<u>76,014</u>	סך הכל הון
<u>410,499</u>	<u>408,081</u>	<u>407,512</u>	

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

23 בנובמבר, 2022			
אביעד להב סמנכ"ל כספים	רועי הס מנכ"ל	ניר למפרט יו"ר הדירקטוריון	תאריך אישור הדוחות הכספיים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
	2021	2022	2021	2022	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	אלפי ש"ח				
	(למעט נתוני הפסד נקי למניה)				
435,193	119,284	132,202	311,021	350,811	הכנסות ממכירות
365,034	98,605	111,618	263,449	296,133	עלות המכירות
70,159	20,679	20,584	47,572	54,678	רווח גולמי
4,802	1,533	1,327	3,674	3,439	הוצאות מחקר ופיתוח, נטו
15,450	4,157	4,329	10,510	12,179	הוצאות מכירה ושיווק
32,687	8,292	8,520	23,042	25,356	הוצאות הנהלה וכלליות
-	-	-	-	12,166	הפסד משערוך נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן
(514)	177	(33)	(399)	(1,010)	הוצאות (הכנסות) אחרות
17,734	6,520	6,441	10,745	2,548	רווח תפעולי
6,020	1,062	818	3,920	8,425	הכנסות מימון
(20,772)	(5,275)	(3,949)	(14,201)	(16,547)	הוצאות מימון
1,733	671	810	1,163	1,878	חלק החברה ברווחי חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, נטו
4,715	2,978	4,120	1,627	(3,696)	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
(4)	904	477	1,353	1,216	מסים על ההכנסה (הטבת מס)
4,719	2,074	3,643	274	(4,912)	רווח (הפסד) מפעילות נמשכת
(2,119)	(277)	(698)	(1,397)	(1,821)	הפסד מפעילות מופסקת
2,600	1,797	2,945	(1,123)	(6,733)	רווח נקי (הפסד)
<u>הפסד למניה המיוחס לבעלי המניות של</u>					
<u>החברה (בש"ח)</u>					
0.36	0.16	0.28	0.02	(0.38)	רווח (הפסד) מפעילות נמשכת
(0.16)	(0.02)	(0.05)	(0.11)	(0.14)	הפסד מפעילות מופסקת
0.20	0.14	0.23	(0.09)	(0.52)	רווח (הפסד) בסיסי ומדולל

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		מבוקר
	2021	2022	2021	2022	
	בלתי מבוקר אלפי ש"ח				
2,600	1,797	2,945	(1,123)	(6,733)	רווח נקי (הפסד)
					רווח (הפסד) כולל אחר (לאחר השפעת מס):
					<u>סכומים שלא יסווגו מחדש לאחר מכן לרווח או הפסד:</u>
875	(1)	555	550	1,118	רווח (הפסד) מדידה מחדש בגין תכנית הטבה מוגדרת
					<u>סכומים שיסווגו או המסווגים מחדש לרווח או הפסד בהתקיים תנאים ספציפיים:</u>
(5,962)	(4,395)	154	(6,000)	624	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות במטבע חוץ
(5,087)	(4,396)	709	(5,450)	1,742	סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר
(2,487)	(2,599)	3,654	(6,573)	(4,991)	סה"כ רווח (הפסד) כולל

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

סה"כ	קרן בגין תשלום מבוסס מניות	קרן בגין עסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ	יתרת רווח	מניות אוצר	פרמיה על מניות	הון מניות
בלתי מבוקר אלפי ש"ח							
80,827	4,017	(13,291)	(71,121)	(25,167)	(23,395)	189,815	19,969
(6,733)	-	-	-	(6,733)	-	-	-
1,118	-	-	-	1,118	-	-	-
624	-	-	624	-	-	-	-
(4,991)	-	-	624	(5,615)	-	-	-
178	178	-	-	-	-	-	-
<u>76,014</u>	<u>4,195</u>	<u>(13,291)</u>	<u>(70,497)</u>	<u>(30,782)</u>	<u>(23,395)</u>	<u>189,815</u>	<u>19,969</u>

יתרה ליום 31 בדצמבר, 2021 (מבוקר)

הפסד רווחים אקטואריים בגין הטבות לעובדים התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ

סה"כ רווח (הפסד) כולל עלות תשלום מבוסס מניות

יתרה ליום 30 בספטמבר, 2022 (בלתי מבוקר)

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

סה"כ	קרן בגין תשלום מבוסס מניות	קרן בגין עסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ	יתרת רווח	מניות אוצר	פרמיה על מניות	הון מניות
בלתי מבוקר אלפי ש"ח							
83,161	3,871	(13,291)	(65,159)	(28,649)	(23,395)	189,815	19,969
(1,123)	-	-	-	(1,123)	-	-	-
550	-	-	-	550	-	-	-
(6,000)	-	-	(6,000)	-	-	-	-
(6,573)	-	-	(6,000)	(573)	-	-	-
111	111	-	-	-	-	-	-
-	(7)	-	-	7	-	-	-
76,699	3,975	(13,291)	(71,159)	(29,215)	(23,395)	189,815	19,969

יתרה ליום 31 בדצמבר, 2020 (מבוקר)

הפסד רווחים אקטוארים בגין הטבות לעובדים התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ סה"כ הפסד כולל

עלות תשלום מבוסס מניות פקיעת אופציות

יתרה ליום 30 בספטמבר, 2021 (בלתי מבוקר)

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

מיוחס לבעלי מניות החברה							
הון מניות	פרמיה על מניות	מניות אוצר	יתרת רווח	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ	קרבן בגין עסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	קרן בגין תשלום מבוסס מניות	סה"כ
בלתי מבוקר							
אלפי ש"ח							
19,969	189,815	(23,395)	(34,282)	(70,651)	(13,291)	4,131	72,296
-	-	-	2,945	-	-	-	2,945
-	-	-	555	-	-	-	555
-	-	-	-	154	-	-	154
-	-	-	3,500	154	-	-	3,654
-	-	-	-	-	-	64	64
19,969	189,815	(23,395)	(30,782)	(70,497)	(13,291)	4,195	76,014

יתרה ליום 1 ביולי, 2022 (בלתי מבוקר)

רווח נקי
רווחים אקטואריים בגין הטבות לעובדים
התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ

סה"כ רווח כולל
עלות תשלום מבוסס מניות

יתרה ליום 30 בספטמבר, 2022 (בלתי מבוקר)

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

מיוחס לבעלי מניות החברה							
הון מניות	פרמיה על מניות	מניות אוצר	יתרת רווח	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ בלתי מבוקר אלפי ש"ח	קרבן בגין עסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	קרן בגין תשלום מבוסס מניות	סה"כ
19,969	189,815	(23,395)	(31,018)	(66,764)	(13,291)	3,940	79,256
-	-	-	1,797	-	-	-	1,797
-	-	-	(1)	-	-	-	(1)
-	-	-	-	(4,395)	-	-	(4,395)
-	-	-	1,796	(4,395)	-	-	(2,599)
-	-	-	-	-	-	42	42
-	-	-	7	-	-	(7)	-
19,969	189,815	(23,395)	(29,215)	(71,159)	(13,291)	3,975	76,699

יתרה ליום 1 ביולי, 2021 (בלתי מבוקר)

רווח נקי
הפסדים אקטוארים בגין הטבות לעובדים
התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ
סה"כ רווח (הפסד) כולל

עלות תשלום מבוסס מניות
פקיעת אופציות

יתרה ליום 30 בספטמבר, 2021 (בלתי מבוקר)

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

סה"כ	קרן בגין תשלום מבוסס מניות	קרן בגין עסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ	יתרת רווח	מניות אוצר	פרמיה על מניות	הון מניות	
83,161	3,871	(13,291)	(65,159)	(28,649)	(23,395)	189,815	19,969	יתרה ליום 1 בינואר, 2021
2,600	-	-	-	2,600	-	-	-	רווח נקי
875	-	-	-	875	-	-	-	רווחים אקטוארים בגין הטבות לעובדים
(5,962)	-	-	(5,962)	-	-	-	-	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ
(2,487)	-	-	(5,962)	3,475	-	-	-	סה"כ רווח (הפסד) כולל
153	153	-	-	-	-	-	-	עלות תשלום מבוסס מניות
-	(7)	-	-	7	-	-	-	פקיעת אופציות
80,827	4,017	(13,291)	(71,121)	(25,167)	(23,395)	189,815	19,969	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2021

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		מבוקר
	2021	2022	2021	2022	
	בלתי מבוקר				
	אלפי ש"ח				
2,600	1,797	2,945	(1,123)	(6,733)	תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת
					רווח נקי (הפסד) המיוחס לחברה
					התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:
					התאמות לסעיפי רווח והפסד:
153	42	64	111	178	עלות תשלום מבוסס מניות
14,752	4,213	3,131	10,281	8,122	הוצאות מימון, נטו
24,109	5,866	5,189	16,734	16,597	פחת והפחתות
(22)	-	29	(239)	(20)	הפסד (רווח) ממימוש רכוש קבוע, נטו
(1,733)	(671)	(810)	(1,163)	(1,878)	חלק החברה ברווחי חברות המטופלות
(4)	904	477	1,353	1,216	בהתאם לשיטת השווי מאזני, נטו
					מסים על ההכנסה (הטבת מס)
126	126	45	113	492	שינוי בהתחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
(447)	80	-	(225)	12,166	הפסד (רווח) משערוך נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
36,934	10,560	8,125	26,965	36,873	
					שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות:
8,517	(13,262)	(8,969)	20,120	(19,283)	ירידה (עלייה) בלקוחות והכנסות לקבל
(11,146)	2,850	2,574	(4,667)	1,656	ירידה (עלייה) בחייבים ויתרות חובה לזמן קצר ולזמן ארוך
2,348	211	(4,742)	(2,305)	(7,028)	ירידה (עלייה) במלאי
(3,346)	(5,985)	13,642	(6,802)	15,054	עלייה (ירידה) בהתחייבויות לספקים ולנותני שירותים
632	(3,250)	(3,036)	(1,749)	(7,542)	עלייה (ירידה) בהכנסות מראש
14,497	7,113	(3,134)	4,674	6,437	עלייה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות
11,502	(12,323)	(3,665)	9,271	(10,706)	
					מזומנים שהתקבלו (ששולמו) במשך התקופה עבור:
1,875	-	-	1,125	563	דיבידנד שהתקבל
(10,379)	(3,263)	(1,839)	(7,508)	(4,667)	ריבית ששולמה
(173)	-	(9)	(121)	(6)	מסים ששולמו
(8,677)	(3,263)	(1,848)	(6,504)	(4,110)	
42,359	(3,229)	5,557	28,609	15,324	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (שימשו לפעילות) שוטפת

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
	2021	2022	2021	2022	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	אלפי ש"ח				
					<u>תזרימי מזומנים מפעילות השקעה</u>
(1,159)	(170)	(311)	(690)	(1,267)	רכישת רכוש קבוע
228	-	431	772	516	תמורה ממימוש רכוש קבוע
1,209	-	-	81	-	תמורה ממימוש נכסים זמינים למכירה
(3,207)	(785)	(623)	(2,320)	(2,318)	השקעה בנכסים בלתי מוחשיים
(2,929)	(955)	(503)	(2,157)	(3,069)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה
					<u>תזרימי מזומנים מפעילות מימון</u>
(13,385)	(2,908)	(2,107)	(8,797)	(8,378)	תשלום בגין התחייבויות חכירה
(22,222)	(10,027)	(2,779)	(20,533)	(14,997)	פרעון הלוואות והתחייבויות אחרות לזמן ארוך
(5,091)	8,669	997	(921)	6,078	אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים ומנותני אשראי אחרים, נטו
(40,698)	(4,266)	(3,889)	(30,251)	(17,297)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון
(476)	(359)	183	(443)	264	<u>הפרשי שער בגין יתרות מזומנים ושווי מזומנים</u>
(1,744)	(8,809)	1,348	(4,242)	(4,778)	עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים
21,959	26,526	14,089	21,959	20,215	<u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה</u>
20,215	17,717	15,437	17,717	15,437	<u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה</u>
					<u>עסקאות שלא בוצעו במזומן</u>
9,072	658	790	2,167	3,493	הכרה בנכס זכות שימוש כנגד התחייבויות בגין חכירה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

א. ח. מר תעשיות בע"מ (להלן - החברה) וחברות מוחזקות שלה מתמקדות בעולמות התכנון, ההקמה והניהול של ערים/מתקנים בטוחים וחכמים, ביטחון המולדת, תשתיות התקשורת ומערכות קשר טקטיות. החברה והחברות הבנות שלה פועלות בעיקר בישראל, במקסיקו, בדרום אמריקה ובאפריקה. באשר להפסקת הפעילות במספר מדינות בדרום אמריקה ראה ביאור 3 להלן. החברה הינה חברה ציבורית אשר מניותיה נסחרות בבורסה בתל אביב.

ב. דוחות כספיים אלה נערכו במתכונת מתומצתת ליום 30 בספטמבר, 2022 לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך (להלן - דוחות כספיים ביניים מאוחדים). יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2021 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולבאורים אשר נילווא אליהם (להלן - הדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים).

ג. השפעת אינפלציה ועליית שיעור הריבית

בעקבות התפתחויות מאקרו כלכליות ברחבי העולם שהתרחשו במהלך שנת 2022, חלה עלייה בשיעורי האינפלציה בארץ ובעולם. כחלק מהצעדים שנקטו על מנת לבלום את עליית המחירים, החלו הבנקים המרכזיים בעולם, ובכללם בנק ישראל, להעלות את שיעור הריבית. עליית ריבית הפריים במהלך שנת 2022 עד למועד אישור דוח זה, בסך של כ- 3% צפויה לגרום עלייה בהוצאות המימון של החברה ברמה שנתיית בסך של כ- 3 מיליון ש"ח. להערכת החברה לעלייה בשיעור האינפלציה לא צפויה להיות השפעה מהותית על פעילות החברה.

ד. אמות מידה פיננסיות בקשר להלוואות מתאגידים בנקאיים

נכון ליום 30 בספטמבר 2022 הסתכם החוב של החברה ל-3 תאגידים בנקאיים בישראל לסך של כ- 155 מיליוני ש"ח שהינו חוב לזמן קצר, ובגיננו התחייבה החברה לעמידה באמות מידה פיננסיות כמפורט להלן.

בהמשך לאמור בביאור ג' בדוחות הכספיים המאוחדים של החברה לשנת 2021 ובעקבות ההפסד משערוך נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן בגין השקעת החברה בחברת מינוביה תרפיה בע"מ, כאמור בביאור ד'6 להלן, ביום 18 באוגוסט 2022, חתמה החברה על הארכת הסכמי הוויתור עם התאגידים הבנקאיים עד וכולל 30 בספטמבר, 2023. תוך התאמת אמת המידה הפיננסית הראשונה בגין האמור לעיל, כך שיתרת ההון העצמי של החברה לא יפחת מסך של 70 מיליון ש"ח לימים 30 ביוני 2022 ו-30 בספטמבר 2022, מסך של 75 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2022 ומסך של 80 מיליון ש"ח לימים 31 במרץ 2023, 30 ביוני 2023 ו-30 בספטמבר 2023.

אמות המידה הפיננסיות החדשות, הינן כדלקמן:

1. ההון העצמי של החברה לא יפחת מסך של 70 מיליון ש"ח. נכון ליום 30 בספטמבר 2022 – כ- 76 מיליון ש"ח.
2. יחס ההון העצמי לסך המאזן לא יפחת מ- 16%. נכון ליום 30 בספטמבר 2022 – כ- 18%.
3. היחס בין ההתחייבויות המימוניות בצירוף ההתחייבויות המימוניות החוץ מאזניות בניכוי מזומנים ושווי מזומנים לבין ההון העצמי לא יעלה, בכל עת, על 3.5. נכון ליום 30 בספטמבר 2022 – כ- 2.5.
4. יחס הון חוזר מהיר (75% מלקוחות והכנסות לקבל ו-50% מיתרת המלאי) לאשראי לזמן קצר בניכוי מזומנים ושווי מזומנים לא יפחת מ- 0.9. נכון ליום 30 בספטמבר 2022 – כ- 1.2.
5. יחס סך האשראי וההלוואות בניכוי מזומנים ושווי מזומנים ל-EBITDA*, לא יעלה על 8. נכון ליום 30 בספטמבר 2022 – כ- 3.5.

6. יחס צבר ההזמנות להכנסות ממכירות לא יפחת מ 35% ובכל מקרה לא יפחת מסך של 125 מיליון ש"ח. נכון ליום 30 בספטמבר 2022 – כ- 98%, כ- 465 מיליון ש"ח.
7. ממוצע EBITDA* רבעונית מפעילות נמשכת לא תפחת מ- 2 מיליון ש"ח ו- EBITDA מפעילות מופסקת לא תגדל מ- (2) מיליון ש"ח. (נכון ליום 30 בספטמבר 2022 – כ- 11.5 מיליון ש"ח וכ- (0.6) מיליון ש"ח, בהתאמה).

עוד נקבע בהסכם, כי במידה והחברה תסטה באמת מידה אחת בשיעור שלא יעלה על 10% לתקופה אחת, וסטייה זו תתוקן ברבעון העוקב, סטייה זו לא תחשב כהפרה של אמות המידה הפיננסיות.

נכון ליום 30 בספטמבר 2022, החברה עמדה בכל אמות המידה הפיננסיות.

ביום 23 בנובמבר 2022, חתמה החברה על הארכת הסכמי הוויתור עם התאגידים הבנקאיים עד וכולל 31 בדצמבר, 2023. במסגרת ההסכמות אליהן הגיעה החברה עם התאגידים הבנקאיים, התחייבה החברה להעביר חלק משמעותי מתמורת מימוש נכסיה שאינם בליבת העסקים של החברה לרבות מימוש חברות כלולות והשקעות אחרות, להקטנת חובותיה. כמו כן, בכוונת החברה להגיע לארגון מחדש של החובות וההתחייבויות עם התאגידים הבנקאיים עד לסוף רבעון 1, 2023 לצד בחינת הזדמנויות פיננסיות נוספות לחיזוק ההון של החברה.

לשם בחינת עמידת החברה בהתחייבויותיה הקיימות והצפויות ויכולתה להמשיך בפעילותה העסקית בעתיד הנראה לעין הכינה החברה תחזית תזרים מזומנים לתקופה של 24 חודשים החל מיום 30 בספטמבר, 2022 וזאת בהתבסס על תחזיות החברה. תחזית תזרים המזומנים מביאה בחשבון גבייה מלקוחות, מימוש נכסים, המחאת חובות לקוחות והנזלתם. הכנסות החברה לשנת 2022 מבוססות על צבר הזמנות והזדמנויות עסקיות נוספות של החברה, לרבות במדינות בהן היא פעילה ובשווקים חדשים, הידועות נכון למועד הדוחות הכספיים. הערכות החברה להכנסות והוצאות בשנת 2023 מבוססות בעיקרן על מגמות הידועות לחברה כיום. תוך לקיחה בחשבון של מצב התחרות והביקוש בשווקים הרלוונטיים לפעילות החברה.

כמו כן, החברה ממשיכה לפעול לשיפור הרווחיות והתייעלות, וזאת כהמשך למהלכים שביצעה בשנים 2018-2021 לשינוי המבני בחברה ולצמצום כוח האדם, על מנת לשפר את רווחיותה.

הנהלת החברה והדירקטוריון בדעה כי תוכניות ההנהלה יתקיימו והחברה תעמוד בהתחייבויותיה וכן תעמוד באמות המידה הפיננסיות שנחתמו בהסכמים מול התאגידים הבנקאיים, ובכללם באמת המידה הפיננסית לה התחייבה החברה בקשר להון עצמי מינימלי, בעתיד הנראה לעין.

* EBITDA - רווח תפעולי בניכוי פחת והפחתות, הכנסות והוצאות אחרות וירידת ערך נכסים (לקוחות ומלאי).

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית

מתכונת העריכה של הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

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.

באור 3: - פעילות שהופסקה

להלן נתונים על תוצאות הפעולות המתייחסים לפעילות שהופסקה:

בתאריך 30 באוגוסט 2018, אישר דירקטוריון החברה מתווה עקרוני, להפסקת הפעילות בתחום עבודות לתשתיות תקשורת במספר מדינות בהן פעלה הקבוצה בתחום זה בלבד המהוות חלק ממגזר גלובל, וזאת לאור שינוי בתנאי השוק שאינו מצדיק את המשך פעילותה בתחום זה במדינות אלה. בעקבות ההחלטה כאמור פועלת הקבוצה להשלמות סופיות של כל הפרויקטים הקיימים ומסירתם ללקוחות, גביית חובות פתוחים וכיסוי ההתחייבויות במדינות אלה והכל בהתאם למתווה ולתנאים על פי שיקול דעתה של החברה.

לדעת החברה הפסקת הפעילות במדינות אלה תאפשר לשפר את ההתמקדות במנועי הצמיחה החדשים של החברה ובפריסה גאוגרפית מצומצמת יותר.

להלן נתונים על תוצאות הפעולות המתייחסים לפעילות שהופסקה במדינות דרום אמריקה שעונה על הגדרת פעילות מופסקת:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2021		ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2022		
	2021	2022	2021	2022	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	אלפי ש"ח				
3,467	375	582	1,757	1,460	הכנסות ממכירות
4,799	474	1,001	2,612	2,390	עלות המכירות
(1,332)	(99)	(419)	(855)	(930)	הפסד גולמי
739	97	265	411	989	הוצאות מכירה, הנהלה וכלליות
(358)	(97)	(48)	(267)	(58)	הכנסות אחרות
(1,713)	(99)	(636)	(999)	(1,861)	הפסד תפעולי
(365)	(178)	(62)	(398)	40	הכנסות (הוצאות) מימון, נטו
(2,078)	(277)	(698)	(1,397)	(1,821)	הפסד לפני מסים על ההכנסה
(41)	-	-	-	-	מסים על ההכנסה
(2,119)	(277)	(698)	(1,397)	(1,821)	הפסד מפעילות שהופסקה, נטו

באור 3: - פעילות שהופסקה (המשך)

להלן נתונים על תזרימי המזומנים נטו המתייחסים לפעילות שהופסקה ושנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות):

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר			
	2021	2022	2021	2022		
מבוקר	בלתי מבוקר					
	אלפי ש"ח					
	558	(702)	20	494	1,362	שוטפת
	29	(3)	4	(3)	8	השקעה
	(1,205)	1,005	37	(1,187)	179	מימון

להלן נתונים על יתרות בגין רווח כולל אחר, נטו המיוחסות לבעלי מניות החברה שנזקפו להון המתייחסים לפעילות שהופסקה:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר			
	2021	2022	2021	2022		
מבוקר	בלתי מבוקר					
	אלפי ש"ח					
	(766)	(1,680)	42	(859)	(260)	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ

להלן נתונים על יתרות קרן הון בגין התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים, נטו המיוחסות לבעלי מניות החברה, שנזקפו להון המתייחסים לפעילות שהופסקה:

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר			
	2021	2022		
	אלפי ש"ח			
	1,845	1,752	1,585	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ

כאמור בדוחות הכספיים המאוחדים, בקבוצה שני מגזרי פעילות כדלקמן: מר גלובל ומר ישראל.

1. מגזר מר גלובל

מגזר מר גלובל עוסק במכירת פתרונות החברה מחוץ לישראל ובהטמעתם, בדגש על פרויקטי ביטחון המולדת, תכנון, הקמה וניהול ערים/מתקנים בטוחים וחכמים (IOT), תשתיות תקשורת, בניית DATA CENTERS, מודיעין, הגנת סייבר, מערכות קשר צבאיות מתקדמות, מערכות קשר טקטי ומערכות התרעה. כפי שצוין לעיל, הפסקת הפעילות במספר מדינות, מצמצמת את הפריסה הגאוגרפית, כך שלאחריה, עיקר הפעילות של המגזר מתרכזת במספר מדינות אמריקה הלטינית ואפריקה.

2. מגזר מר ישראל

מגזר מר ישראל פועל במדינת ישראל ועוסק בעיקר בפרויקטי עיר חכמה ובטוחה, בפריסת תשתיות תקשורת אופטית וסלולרית, פתרונות לאבטחת מתקנים אסטרטגיים הכוללים הקמה ושירות, מערכות קשר צבאי מתקדמות, מערכות קשר טקטי וזיווד מערכות ניידות.

כמו כן, לחברה פעילויות שלא עונות להגדרות מגזר ומוצגות באחרים בדיווח המגזרי.

ההנהלה עוקבת אחרי תוצאות הפעילות של היחידות העסקיות שלה בנפרד לצורכי קביעת החלטות לגבי הקצאת משאבים והערכת ביצועים, ביצועי המגזרים מוערכים בהתבסס על רווח או הפסד תפעולי.

תוצאות המגזרים כוללות מכירות בין המגזרים העסקיים. מכירות אלו מדווחות בהתאם למחירי שוק תחרותי לאותם מוצרים ושרותים הנמכרים ללקוחות שאינם צד קשור לחברה. עסקאות אלו מבוטלות בדוחות המאוחדים.

סך הכל מאוחד	אחרים אלפי ש"ח	מר ישראל	מר גלובל
350,811	-	178,581	172,230
2,548	(12,100)	2,893	11,755
(8,122)			
1,878			
(3,696)			

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר, 2022

סך הכל הכנסות מחיצוניים
תוצאות המגזר
הוצאות מימון, נטו
חלק הקבוצה ברווחי חברות כלולות
הפסד לפני מסים על ההכנסה

באור 4: - מגזרי פעילות (המשך)

סך הכל מאוחד	אחרים אלפי ש"ח	מר ישראל	מר גלובל
-----------------	-------------------	----------	----------

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר, 2021

311,021	-	165,840	145,181
10,745	(600)	(1,145)	12,490
(10,281)			
1,163			
1,627			

סך הכל הכנסות מחיצוניים

תוצאות המגזר

הוצאות מימון, נטו
חלק הקבוצה ברווחי חברות כלולות

רווח לפני מסים על ההכנסה

סך הכל מאוחד	אחרים אלפי ש"ח	מר ישראל	מר גלובל
-----------------	-------------------	----------	----------

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר, 2022

132,202	-	63,625	68,577
6,441	(348)	1,250	5,539
(3,131)			
810			
4,120			

סך הכל הכנסות מחיצוניים

תוצאות המגזר

הוצאות מימון, נטו
חלק הקבוצה ברווחי חברות כלולות

רווח לפני מסים על ההכנסה

סך הכל מאוחד	אחרים אלפי ש"ח	מר ישראל	מר גלובל
-----------------	-------------------	----------	----------

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר, 2021

119,284	-	57,268	62,016
6,520	(497)	(190)	7,207
(4,213)			
671			
2,978			

סך הכל הכנסות מחיצוניים

תוצאות המגזר

הוצאות מימון, נטו
חלק הקבוצה ברווחי חברות כלולות

רווח לפני מסים על ההכנסה

באורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

באור 4: - מגזרי פעילות (המשך)

סך הכל מאוחד	אחרים אלפי ש"ח	מר ישראל	מר גלובל
435,193	-	225,124	210,069
17,734	(1,222)	499	18,457
(14,752) 1,733			
4,715			

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2021

סך הכל הכנסות מחיצוניים

תוצאות המגזר

הוצאות מימון, נטו
חלק הקבוצה ברווחי חברות כלולות

רווח לפני מסים על ההכנסה

באור 5: - מכשירים פיננסיים

נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן

רמה 1		
31 בדצמבר 2021	30 בספטמבר 2021	30 בספטמבר 2022
-	909	-

אלפי ש"ח

נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן
דרך רווח או הפסד

רמה 3		
31 בדצמבר 2021	30 בספטמבר 2021	30 בספטמבר 2022
17,858	17,857	5,692
-	-	189

נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן
דרך רווח או הפסד
חוזי אקדמה על מטבע חוץ

התחייבויות פיננסיות הנמדדות בשווי הוגן

רמה 3		
31 בדצמבר 2021	30 בספטמבר 2021	30 בספטמבר 2022
-	-	246

חוזי אקדמה על מטבע חוץ

התאמה בגין מדידות שווי הוגן המסווגות ברמה 3 של מדרג השווי ההוגן:

מכשירים פיננסיים		
2021	2022	
אלפי ש"ח		
17,972	17,858	יתרה ליום 1 בינואר
(115)	-	תמורה ממימוש נכס פיננסי הנמדד בשווי הוגן
-	(12,223)	סך הפסד שהוכר
<u>17,857</u>	<u>5,635</u>	יתרה ליום 30 בספטמבר
מכשירים פיננסיים		
אלפי ש"ח		
18,620		יתרה ליום 1 בינואר, 2021
(1,209)		תמורה ממימוש נכס פיננסי הנמדד בשווי הוגן
447		סך רווח שהוכר
<u>17,858</u>		יתרה ליום 31 בדצמבר, 2021
<u>447</u>		סך הרווח לשנה שהוכר ברווח או הפסד בגין נכסים המוחזקים בסוף תקופת הדיווח

שווי הוגן

היתרות בדוחות הכספיים של חייבים ויתרות חובה, אשראי מתאגידים בנקאיים ואחרים, התחייבויות לספקים ונותני שירותים וזכאים ויתרות זכות הינן תואמות או קרובות לשווי ההוגן.

טכניקת הערכה

לחברה חוזי אקדמה במטבע חוץ הנמדדים בהתבסס על שער ספוט נצפה, עקומות תשואה של המטבעות הרלוונטיים וכן המרווחים בין המטבעות.

השווי ההוגן של מניות שלגביהן לא קיים שוק פעיל המבוסס על מחיר מצוטט, נקבע לפי שווי המניות הרגילות שהונפקו במהלך סבב גיוס משקיעים קיימים ומשקיעים חיצוניים.

א. בהמשך לאמור בביאור 21 לדוחות הכספיים השנתיים, בדבר ביטול פרויקט לפריסת רשת תקשורת בטריטוריה שבאיים הקריבים וזאת בשל אי השלמת הפרויקט במועד שנקבע ובהמשך לתביעות ההדדיות בין החברה ללקוח, אשר מתבררות בהליך בוררות אשר מתקיים בין הצדדים.

ביום 20 בינואר 2022 התקבל פסק בוררות הקובע, כי הפרויקט בוטל שלא כדין ע"י הלקוח ומשכך נפסק לטובת החברה תשלום בסך כולל של כ-4 מיליון דולר ארה"ב (כולל החזר הוצאות משפטיות).

ביום 13 במאי 2022 הגיש הלקוח לבית המשפט לערעורים הרלוונטי, בקשה לביטול פסק הבוררות, בין היתר, בשל העובדה שלטענתו הבורר פעל שלא בסמכות והחלטתו אינה מבוססת באופן סביר וכן בשל העובדה שלטענתו, חלק מהסכום שנפסק כנגדו בפסק הבוררות הינו בגין עבודה שכלל לא חויבה ע"י החברה הנכדה, ומנגד הבורר לא אפשר טענות של הלקוח בגין תביעה שכנגד (להלן: "הערעור"). לדעת החברה והחברה הנכדה ויועציה המשפטיים אין ממש בטענותיו של הלקוח וכי הליך וזהות הבוררים הוסכם על הצדדים מלכתחילה. החברה התקשרה עם משרד עורכי דין נוסף שילוהו עם החברה בתהליכי ההתנגדות לבקשת הביטול במקום בו מתנהל הערעור. במקביל, וכל עוד לא עוכב ביצועו של פסק הבוררות, מקדמת החברה את ביצועו של פסק הדין באיים הקריביים.

ב. ביום 7 בפברואר 2022 אישרה האסיפה הכללית, לאחר אישור ועדת התגמול ודירקטוריון החברה, הענקה של 130,092 אופציות למר רועי הס (מנכ"ל החברה) ולמר ניר למפרט (יו"ר הדירקטוריון) בשווי כולל של 58 אש"ח. תנאי נוסף לגיבוש זכאותם הינה כי עד למועד הפקיעה, יעמוד שער המניה הממוצע של החברה על סך שלא יפחת מ-25 ש"ח למניה (למען הסר ספק, יובהר, כי די בהגיע שער המניה הממוצע פעם אחת לאורך התקופה שעד למועד הפקיעה על מנת שהתנאי הנוסף יתקיים) כמו כן, הוענקו 97,569 אופציות בשווי כולל של 142 אש"ח למנכ"ל החברה. באופציות האמורות יכלול מרכיב האצה במסגרתו, ככל וחלפו 12 חודשי כהונה של מנכ"ל החברה בתפקידו ובהינתן מכירה של מעל 50% ממניות החברה ומכירה של כל מניות בעלי השליטה הנוכחיים, האופציות הללו תבשלנה באופן מיידי. מחיר המימוש בגין כל אחת מהאופציות נקבע ל-6.08 ש"ח ותקופת ההבשלה הינה 1/3 בסוף כל שנה למשך שלוש שנים.

ג. ביום 18 ביולי 2022 חברת בת, בבעלות ושליטה מלאה של החברה, ביחד עם חברת אפקון החזקות בע"מ התקשרו בעסקה משותפת עם חברת אנרגית רוח נקייה בע"מ מקבוצת אנרג'יקס, בהסכם לביצוע, תכנון, הנדסה ורכש לביצוע עבודות חשמל ועבודות אזרחיות עבור הקמת חוות טורבינות רוח ברמת הגולן בהיקף כספי משוער שנע בין 84-87 מיליון ש"ח (חלק החברה הבת 50%, כ-44-42 מיליון ש"ח), לא כולל מע"מ. תקופת ההקמה המשוערת הינה 16 חודשים ולאחריה תתווסף תקופת אחריות בת עוד 60 חודשים. נכון לחודש אוקטובר 2022 העמידה החברה ערבויות ביצוע ומקדמה ועמדה בכל דרישות הביטוח, כמקובל בהסכמים מעין אלו.

ד. השקעה במינוביה תרפיה בע"מ (להלן "מינוביה") - מינוביה הינה חברה פרטית, אשר מפתחת טיפול תאי למחלות מיטוכונדריות חשוכות מרפא, נכון ליום 30 בספטמבר 2022 החברה מחזיקה בכ-1.5% מהון המניות של מינוביה (על בסיס דילול מלא), החברה השקיעה כ-100 אלף דולר בחברת מינוביה. יתרת ההשקעה בספרים ליום 31 בדצמבר 2021 הסתכמה לסך של 17.9 מיליון ש"ח. במהלך הרבעון הראשון לשנת 2022, השלימה מינוביה סבב גיוס משקיעים קיימים ומשקיעים חיצוניים בהיקף כולל של כ-2.7 מיליון דולר, הכולל גם המרה של הסכם השקעה מסוג safe, וזאת לפי שווי חברה למינוביה בסך של כ-110 מיליון דולר (אחרי הכסף ועל בסיס דילול מלא). החברה לא השתתפה בסבב הגיוס ובהתאם לכך, עדכנה את שווי החזקותיה לסך של כ-5.7 מיליון ש"ח. כתוצאה מהאמור לעיל, במהלך הרבעון השני לשנת 2022, הכירה החברה בהפסד מירידת הערך בסך של כ-12 מיליון ש"ח אשר נזקף לסעיף הפסד משערוך נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן בדוח רווח והפסד בתקופת הדוח.

באור 6-- ארועים נוספים במהלך תקופת הדוח ולאחריו (המשך)

ה. ביום 18 באוגוסט 2022 החברה הקצתה 80 אלף אופציות לא סחירות בשווי הוגן של 163 אש"ח לסמנכ"ל התפעול בחברה ולמנכ"ל חברה בת. מחיר המימוש בגין כל אחת מהאופציות נקבע ל- 6.594 ש"ח ותקופת ההבשלה הינה 50% לאחר שנתיים ו- 6.25% כל רבעון למשך שנתיים.

ו. ביום 18 באוגוסט 2022 התקשרה חברה בת בבעלות ובשליטה מלאה בהסכם לביצוע פרויקט בתחום בטחון המולדת והמודיעין במדינה במערב אפריקה בהיקף הכנסות צפוי של כ- 77 מיליוני אירו. יובהר כי ביצוע חלק מהתכולות בהסכם, כפוף לאישור אפי". השלמת הפרויקט צפויה בתוך כ- 24 חודשים. במסגרת הפרויקט מספקת החברה חבילת פתרונות בתחומי האבטחה, גילוי והתרעה, ובהכשרה בעולם בטחון המולדת.

ז. ביום 10 ביולי 2022, חברה בת בבעלות ושליטה מלאה שלה (להלן: "חברת הבת"), אשר מחזיקה במניות פ.ל.ה. הנדסת תאורה בע"מ (להלן: "פ.ל.ה.") המהוות 37.5% מהון המניות של פ.ל.ה., יחד עם בעלת מניות נוספת בפ.ל.ה. התקשרו במזכר הבנות לא מחייב למכירת החזקותיהם בפ.ל.ה., בתמורה הכפופה להתאמות, לפי שווי על בסיס דילול מלא בסך של כ- 50 מיליוני ש"ח, לידי צד ג' שאינו קשור לחברה ו/או לבעלי השליטה בה, בכפוף להשלמת בדיקת נאותות.

ח.מר תעשיות בע"מ

דוח רבעוני
ליום 30 בספטמבר 2022

חלק ד'

דוח רבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל
הגילוי לפי תקנה 38ג(א)

**דוח רבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי לפי תקנה 38ג(א)
ליום 30 בספטמבר 2022**

ההנהלה, בפיקוח הדירקטוריון של ח.מ.ר תעשיות בע"מ (להלן - התאגיד), אחראית לקביעתה והתקיימותה של בקרה פנימית נאותה על הדיווח הכספי ועל הגילוי בתאגיד.

לעניין זה, חברי ההנהלה הם:

1. רועי הס, מנכ"ל.
2. אביעד להב, סמנכ"ל כספים.

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 בטחון 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 על מנת 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 התקופתי לתקופה שנסתיימה ביום 30 ביוני 2022 (להלן – הדוח 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 הרבעוני בדבר הבקרה הפנימית האחרון.

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

(א) הצהרת מנהל כללי לפי תקנה 38(ד)1

הצהרת מנהלים
הצהרת מנהל כללי

אני, רועי הס, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוח הרבעוני של ח.מר תעשיות בע"מ (להלן - התאגיד) לרבעון השלישי של שנת 2022 (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 בהן 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 על 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; וכך –
 - ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה 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 ביחד עם אחרים בתאגיד:
 - א. קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם של בקרות ונהלים תחת פיקוחי, 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; וכך –
 - ב. קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם של בקרות ונהלים תחת פיקוחי, 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 הרבעוני ליום 30 ביוני 2022 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.

רועי הס
מנכ"ל

23 בנובמבר, 2022
תאריך

(ב) הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים לפי תקנה 38(ד)2)
הצהרת מנהלים

הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים

אני, אביעד להב, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים ביניים ואת המידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים של ח.מר תעשיות בע"מ (להלן - התאגיד) לרבעון השלישי של שנת 2022 (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 בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות.
3. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ביניים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים 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 הערכת 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, בה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי.
5. אני, לבד או יחד עם אחרים בתאגיד:
 - א. קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם של בקרות ונהלים תחת פיקוחי, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לתאגיד, לרבות חברות מאוחדות שלו כהגדרתן בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010, מובא לידיעתי על ידי אחרים בתאגיד ובחברות המאוחדות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות; וכן -
 - ב. קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם של בקרות ונהלים תחת פיקוחי, 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 הרבעוני ליום 30 ביוני 2022 לבין מועד דוח זה, המתייחס לדוחות הכספיים ביניים ולכל מידע כספי אחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים, אשר יש בו כדי לשנות, להערכתך 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.

אביעד להב
סמנכ"ל כספים

23 בנובמבר, 2022
תאריך