



דוח רבעון שלישי 2023

ח.מר תעשיות בע"מ





ח.מר תעשיות בע"מ

דוח דירקטוריון לתקופה

שהסתיומה ב- 30 בספטמבר

2023



ח. מר תעשיות בע"מ

דוח דירקטוריון לתקופה שהסתיימה ב- 30 בספטמבר 2023

(הנתונים הכספיים – בשקלים מדווחים)

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

מועצת המנהלים של ח.מר תעשיות בע"מ (להלן: "החברה") מתכבדת להגיש בזאת 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 2023 (להלן: "תקופת הדוח" או "התקופה המדווחת").

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 החברה לשנת 2022, לרבות דוח הדירקטוריון (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 ומוקנת בארץ ובחו"ל, ולהערכת החברה מהווים מנוע צמיחה, 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 תוך שימוש בטכנולוגיות AI מתקדמות. 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 קריטיים כגון שדות תעופה, נמלים, סמלי שלטון ומתחמים תעשייתיים, כפי שעשתה בעבר ומבצעת בהווה בארץ ובעולם.

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

¹ ראה דיווח החברה מיום 30 במרץ 2023, מס' אסמכתא 2023-01-036105 (מידע זה מהווה הכללה על דרך ההפניה).

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

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 וכן במדינות נוספות רלוונטיות. מאמצי השיווק והמכירה של החברה מבוצעים על ידי מערך המכירות של החברה ובאמצעות שותפים עסקיים ואינטגרטורים הפועלים באזורים בהם החברה לא פועלת באופן שוטף.

לזכיות חדשות ופרויקטים חדשים שנחתמו בתקופת הדוח, ראה סעיף א להלן.

יצוין כי ביום 24 במאי 2023 חתמה החברה על כתבי התחייבות חדשים מול התאגידים הבנקאיים אשר החליפו את כתבי ההתחייבות הקודמים וכן סיכמה עם התאגידים הבנקאיים על סכומי החזרים בסך של 50 מיליון ש"ח לתקופה של 6 שנים, מתוכם סך של כ- 7 מיליון ש"ח נפרע עד ליום 30 בספטמבר 2023, יתרת החזרים יפרעו בין השנים 2024-2028. לפרטים אודות סכומי החזרים וכתבי ההתחייבות החדשים, לרבות עיקרי הפרטים בקשר עם ההתחייבויות המהותיות, מועדי פקיעה, אמות המידה הפיננסיות ופרטים נוספים, ראו סעיף ט' להלן.

כאמור בביאור 3 לדוחות הכספיים, פועלת הקבוצה בשני מגזרי פעילות, 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 באמריקה הלטינית ובאפריקה.

2. מגזר מר ישראל:

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

א. אירועים מהותיים בתקופת הדוח ולאחריו

1. בחודש אוקטובר 2023 פרצה מלחמת "חרבות ברזל" (להלן: "המלחמה") במדינת ישראל. התמשכות המלחמה הובילה להאטה בפעילות העסקית במשק הישראלי בין היתר בעקבות פגיעה בתשתיות, גיוס אנשי מילואים לתקופה שאינה ידועה מראש וכן, לשיבוש הפעילות הכלכלית בישראל.

פעילות החברה בישראל מתבצעת ברובה על ידי חברות המוגדרות כמפעל חיוני לשעת חירום ולכן עיקר הפעילות השוטפת והיכולת התפעולית בישראל לא נפגעו מהותית במהלך התקופה. מרבית לקוחות החברה בישראל הינם גופים ממשלתיים, עירוניים, ארגונים בינ"ל וחברות עסקיות גדולות בדגש למפעלי תקשורת.

ככלל, לקוחות אלו המשיכו בפעילותם בתקופת המלחמה, אך עם זאת, להערכת החברה, התמשכות המלחמה עלולה להשפיע על פעילות החברה בעיקר בהיבט של דחיה/עיכוב בביצוע פרויקטים. במקביל, החברה פועלת במספר מישורים על מנת להתמודד עם השלכות המלחמה. החברה יישמה תוכנית לצמצום ההוצאות בישראל, הכוללת, בין היתר, הוצאת עובדים לחל"ת, הפחתות שכר, צמצום בהוצאות תפעוליות, ניהול קפדני של תזרים המזומנים והגשת בקשות לסיוע ממשלתי.

הימשכות המלחמה עשויה לגרור השלכות נרחבות על תחומים ענפיים רבים ואזורים גאוגרפיים שונים במדינה. התנודות הפוטנציאליות במחירי הסחורות, שערי מטבע חוץ, זמינות חומרים, זמינות כח אדם, שירותים מקומיים וגישה למשאבים מקומיים עשויות להשפיע על ישויות אשר פעילותן העיקרית היא עם או בישראל.

נכון למועד זה, החברה עומדת בכל התחייבותיה כלפי גופים ממנים ובכלל זה באמות המידה הפיננסיות להן התחייבה והיא צופה להמשיך ולעמוד בהן בעתיד הנראה בעין.

החברה מעריכה בשלב זה, בהתבסס על המידע המצוי בידיה נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, כי למלחמה צפויה השפעה לא מהותית על תוצאות פעילותיה. החברה ממשיכה לבחון באופן תדיר את השפעות המלחמה על תחומי הפעילות של החברה.

יובהר, כי ההנחות, ההערכות והנתונים המפורטים לעיל בדבר השפעות המלחמה על פעילות החברה הינם תחזיות, הערכות ואומדנים ומהווים מידע צופה פני עתיד (כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך), המבוססים על מידע הקיים בחברה נכון למועד דוח זה, וכולל הערכות, אומדנים או כוונות של החברה נכון למועד הדוח. ההשפעות בפועל עשויות להיות שונות מהתוצאות המוערכות או הצפויות על ידי החברה, אף באופן מהותי, וזאת בשל אירועים שאינם בשליטת החברה.

2. במהלך ינואר, 2023 החלה הממשלה לקדם שינויים במערכת המשפט בישראל. ביום 24 ביולי 2023 עבר בכנסת בקריאה שנייה ושלישית תיקון לחוק-יסוד: השפיטה, אשר מבטל את עילת הסבירות. תיקון חוק-יסוד זה הוא אחד מתוך מספר יוזמות חקיקה של הממשלה לביצוע שינויים במערכת המשפט בישראל. הדבר עורר גל של מחאות ומחלוקות בחברה הישראלית וביקורת בקרב גופים ומומחים כלכליים ומשפטיים בישראל ובעולם. האמור עלול להשפיע לרעה על כלכלת ישראל ובכלל זאת על עלות מקורות הגיוס ודירוג האשראי של המשק הישראלי.

מאחר שחלק משמעותי בפעילותה של החברה הינו בישראל, הרעה במצב המשק הישראלי, ככל שתתרחש, עלולה להשפיע לרעה על פעילות החברה ותוצאותיה.

נכון למועד הדוח, טרם ניתן להעריך את היקף ההשפעות האמור לעיל, בין היתר לאור אי הודאות לגבי השפעת השינויים שאושרו ויאושרו במסגרת הליכי החקיקה, אם בכלל.

החברה עוקבת באופן שוטף אחר ההתפתחות בעניין זה ובוחנת את השלכותיה, ככל שתהיינה, על פעילות החברה.

למיטב ידיעת החברה, לאור מלחמת חרבות ברזל, בשלב זה אין התקדמות משמעותית ביזומות לקידום השינויים המשפטיים כאמור לעיל.

ההערכות כאמור לעיל, בקשר עם שינויי החקיקה, 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.

3. ביום 26 באוקטובר, 2023 חברה בת בבעלות ושליטה מלאה של החברה (להלן: "חברת הבת") קיבלה הודעה על זכיה במכרז להקמת אתרי תקשורת כולל אספקת מגדלי תקשורת ושירותי הנדסה עבור חברה לאומית לתשתיות במרכז אמריקה (להלן: "הלקוח"). הזכייה כאמור לעיל הינה בהמשך להתקשרות של חברת הבת בהסכם עם הלקוח מיום 25 באוקטובר 2023 אשר תכולתו דומה (הזכייה במכרז וההתקשרות בהסכם האמור להלן יחד: "הפרויקט"). הפרויקט הינו בהיקף כולל משוער של כ- 20 מיליון ש"ח, צמוד למטבע המקומי, עבור תקופת התקשרות ראשונה של כ- 12 חודשים. בנוסף, ללקוח שמורה האופציה להגדיל את היקף הפרויקט עד להיקף כולל משוער של כ-40 מיליון ש"ח, צמוד למטבע המקומי. יצוין, כי ללקוח קיימת אופציה להארכת ההתקשרות עם חברת הבת עבור תחולות נוספות, לפי שיקול דעתו הבלעדי של הלקוח. שיעור הרווחיות הצפוי מהפרויקט הינו השיעור המקובל בפרויקטים דומים של החברה וחברת הבת. לפרטים נוספים ראו דיווח מידי מיום 30 באוקטובר 2023 (מס': אסמכתא: 2023-01-099502) (מידע זה מהווה הכללה על דרך ההפניה).

4. ביום 5 בספטמבר, 2023 חברה בת, בבעלות ושליטה מלאה של החברה (להלן: "חברת הבת"), קיבלה הודעה על זכיה במכרז להקמה ושדרוג אתרי איסוף לרבות תכנון, אספקה והתקנה בגבולות ובאתרים שונים נוספים במדינת ישראל, מול משרד הבטחון (להלן: "הלקוח") בהיקף משוער של כ- 36 מיליון ש"ח (עם אופציה לגידול בהיקף בהתאם להארכת אופציית ההתקשרות) (להלן: "המכרז"), עבור תקופת התקשרות ראשונה של 36 חודשים. תחילת תקופת ההתקשרות הינה מיום חתימת הסכם מסחרי בין הצדדים. ללקוח שמורה האופציה להאריך את ההסכם ב-24 חודשים, לפי שיקול דעתו הבלעדי של הלקוח.

שיעור הרווחיות הצפוי מהמכרז הינו השיעור המקובל בפרויקטים דומים של החברה וחברת הבת. לפרטים נוספים ראו דיווח מידי מיום 6 בספטמבר, 2023 (מס': אסמכתא: 2023-01-103578) (מידע זה מהווה הכללה על דרך ההפניה).

5. ביום 9 באוקטובר, 2023 אישרה האסיפה הכללית השנתית של בעלי המניות של החברה, בין היתר, את חידוש התקשרות החברה בהסכם עם עו"ד דורה מר, אשתו של חיים מר, הנמנים ביחד על חלק מבעלי השליטה בחברה, לקבלת שירותי ייעוץ משפטי עבור החברה וחברות בנות וזאת לתקופה של 3 שנים החל מיום 1 בנובמבר 2023. לפרטים נוספים, לרבות נושאים נוספים על סדר יומה של האסיפה האמורה, ראו דוח זימון אסיפה של החברה מיום 29 באוגוסט 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-081058) (מידע זה מהווה הכללה על דרך ההפניה).

6. ביום 24 במאי 2023 אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות בחברה, בין היתר, את הנושאים כדלקמן:
(1) עדכון מדיניות התגמול של החברה; (2) לאשר נטרול אירועים חד פעמיים מחישוב הזכאות למענקים השנתיים המדידים במזומן לנושאי משרה בחברה, לרבות מנכ"ל החברה, בגין המענק השנתי לשנת 2022 וזאת בחריגה ממדיניות התגמול של החברה; (3) לאשר מתן מענק מיוחד עבור שנת 2022 ועדכון המענק השנתי המדיד בחריגה ממדיניות התגמול של החברה, למר ניר למפרט, יו"ר הדירקטוריון של החברה. לפרטים נוספים, ראו דוח זימון אסיפה של החברה מיום 18 באפריל 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-042228) (מידע זה מהווה הכללה על דרך ההפניה).
7. ביום 21 במאי 2023 חתמה חברה בת, בבעלות ושליטה מלאה של החברה (להלן בסעיף זה: "**חברת הבת**"), על הסכם לאספקת מערכות שליטה, קשר ובקרה נייחות ויבילות וכן במתן שירותים בקשר עם המערכות שתספקנה כאמור הכוללים, בין היתר, רכש, תכנון והנדסה עבור חברת תעשייה ביטחונית בארץ (להלן: "**הלקוח**"), בתמורה לסך כולל של כ-20 מיליון ש"ח (כ-5.6 מיליון דולר) (להלן בסעיף זה: "**התמורה**" ו- "**ההסכם**", בהתאמה), בתוספת מע"מ. נכון לתאריך הדוח העמידה החברה ערבויות ביצוע ומקדמה כמקובל בהסכמים מעין אלו. כמו כן, כולל ההסכם אופציות לאספקת מערכות נוספות. תקופת האספקות המשוערת הינה כ-24 חודשים ממועד חתימת ההסכם ולאחריה תתווסף תקופת אחריות בת 18 חודשים במסגרת ההסכם. שיעור הרווחיות הצפוי מהפרויקט הינו השיעור המקובל בפרויקטים של החברה וחברת הבת בתחום הפעילות. נכון לתאריך הדוח סיפקה החברה מערכות בהיקף כולל בסך של כ-2 מיליון ש"ח. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 21 במאי 2023 (מס': אסמכתא: 2023-01-053946) (מידע זה מהווה הכללה על דרך ההפניה).
8. ביום 28 באפריל 2023 החלה הגב' זינגר לכהן כדירקטורית בלתי תלויה בחברה והחליפה את הגב' שירית כשר שסיימה תשע שנות כהונה כדירקטורית בלתי תלויה בחברה. לפרטים אודות הגב' זינגר ותנאי כהונתה והעסקתה, ראו דיווחים מיידיים של החברה מיום 23 במרץ 2023 (מס' אסמכתאות: 2023-01-030729 ו-2023-01-030747, בהתאמה) (מידע זה מהווה הכללה על דרך ההפניה).
9. 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. נכון למועד הדוח חתמו הצדדים על הסכם וחברת הבת קיבלה הזמנות בהיקף של כ-18 מיליון ש"ח, מתוכם מומשו כ-2 מיליון ש"ח וההתקשרות הוארכה עד ליום 31 בדצמבר 2023. לפרטים נוספים ר' דיווח מיידי מיום 14 בספטמבר 2022 (מס': אסמכתא 2022-01-117202) (מידע זה מהווה הכללה על דרך ההפניה).

10. 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 אפ"י. השלמת הפרויקט צפויה בתוך כ-24 חודשים. במסגרת הפרויקט מספקת החברה חבילת פתרונות בתחומי האבטחה, גילוי והתרעה, ובהכשרה בעולם בטחון המולדת. במהלך תקופת הדוח חתמה החברה על הסכם הרחבה בסך של כ- 4 מיליוני אירו נוספים. נכון למועד הדוח הכירה החברה בהכנסות מצטברות בסך של כ- 37 מיליוני אירו. לפרטים נוספים ר' דיווח מיידי מיום 21 באוגוסט 2022 (מס': אסמכתא 2022-01-085431) (מידע זה מהווה הכללה על דרך ההפניה).

11. ביום 9 באוגוסט, 2022 חברה בת, בבעלות ושליטה מלאה של החברה, קיבלה הודעה על זכיה במכרז לאספקה, התקנה ותחזוקת מערכות אבטחה טכנולוגיות וציוד נלווה בעיר לוד בהיקף משוער של כ- 30 מיליון ש"ח (עם אופציה לגידול בהיקף ההתקשרות), עבור תקופת התקשרות ראשונה של 36 חודשים.

תחילת תקופת ההתקשרות הינה מיום חתימת הסכם בין הצדדים. ללקוח שמורה האופציה להאריך את ההסכם ל- 4 תקופות התקשרות נוספות מעת לעת, בנות שנה או חלק ממנה, לפי שיקול דעתו הבלעדי של הלקוח ובלבד שהסך הכולל של כל תקופת ההתקשרות לא יעלה על 84 חודשים מיום תחילת ההתקשרות. שיעור הרווחיות הצפוי מהמכרז הינו השיעור המקובל בפרויקטים דומים של החברה וחברת הבת. במסגרת המכרז, תספק חברת הבת ללקוח מצלמות, מערכות תקשורת, ציוד וכל תשתית ורכיבי הנדרשים להפעלתם. כמו כן, תעניק חברת הבת ללקוח שירותי אחריות, תחזוקה, הדרכה ושירות למערכות הקיימות בעיר.

נכון למועד פרסום הדוח, נחתם ההסכם והתקבלו בידי החברה הזמנות מצטברות בסכום כולל של כ- 10 מיליוני ש"ח ומתוכם מומשו נכון למועד הדוח כ- 6.5 מיליוני ש"ח. לפרטים נוספים ראה דיווח מיידי מיום 10 באוגוסט, 2022, אסמכתא מס' 2022-01-082320 (מידע זה מהווה הכללה על דרך ההפניה).

12. 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 אזוריות עבור הקמת חוות טורבינות רוח ברמת הגולן בהיקף כספי משוער שנע בין 87-84 מיליוני ש"ח (חלק החברה הבת כ-44-42 מיליוני 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 ערבויות ביצוע ומקדמה ועמדה בכל דרישות הביטוח, כמקובל בהסכמים מעין אלו. בשל אילוצי הלקוח, תחילת ביצוע הפרויקט נדחתה שוב לרבעון 3, 2024. 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).

13. ביום 29 במרץ, 2022 חברה בת, בבעלות ושליטה מלאה של החברה, קיבלה הודעה על זכיה במכרז להתקשרות בהסכם מסגרת להקמה, שדרוג ואחזקה של מערך הידאו והסנסורים לניהול התנועה עבור נתיבי ישראל – החברה הלאומית לתשתיות תחבורה בע"מ. תקופת ההתקשרות הראשונה הינה למשך של 36 חודשים, בהיקף של עד 19 מיליוני 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 תמחיל 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. נכון למועד הדוח, החברה ונתיבי ישראל סיכמו על סיום ההתקשרות בהסכמת הצדדים. לפרטים נוספים ראה דיווח מידי מיום 23 בנובמבר 2023 (אסמכתא מס' 2023-01-127119) (מידע זה מהווה הכללה על דרך ההפניה).

14. 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 מיליוני 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. נכון למועד פרסום הדוח התקבלו בידי חברת הבת הזמנות בסכום כולל של כ- 12 מיליוני ש"ח ומתוכם מומשו נכון למועד הדוח כ- 10 מיליוני ש"ח. לפרטים נוספים, ר' דיווח מידי של החברה מיום 10 במרץ, 2022 (אסמכתא מס': 2022-01-023832) (מידע זה מהווה הכללה על דרך ההפניה).

15. 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. מיום כניסתו לתוקף של הפרויקט (קרי, 27 בדצמבר 2022) ועד למועד פרסום הדוח מכרה החברה ארבעה שטרי חוב בסך של 19.1 מיליוני אירו לתאגיד הבנקאי. נכון למועד הדוח הכירה החברה בהכנסות מצטברות בסך של כ- 29 מיליוני אירו. לפרטים נוספים, ראה דיווחים מידיים של החברה מיום 28 בדצמבר, 2022 (אסמכתא מס': 2022-01-123453) ומיום 1 בפברואר, 2022 (אסמכתא מס': 2022-01-013612), (מידע זה מהווה הכללה על דרך ההפניה).

16. 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) (להלן: "הלקוח" "פסק הבוררות").

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. החברה הגישה מצידה (באותו בית משפט) עתירה למתן אישור לנקיטת פעולות לאכיפת פסק הבוררות (להלן בסעיף זה: "הבקשה לביטול"). בסמוך לאחר הגשת הבקשה לביטול, הגישה החברה לבית המשפט הרלוונטי באיים הקריביים בקשה לביצועו של פסק הבוררות (להלן בסעיף זה: "הבקשה לביצוע פסק הבוררות"). ביום 8 בדצמבר 2022 בית המשפט קיבל את הבקשה לביצוע פסק הבוררות והעניק לחברה רשות לבצע אכיפה של פסק הבוררות.

הלקוח ערער על החלטת בית המשפט וביקש לעכב את אכיפת ההחלטה עד סיום הדיון בבקשת הביטול (להלן בסעיף זה: "הערעור"). ביום 3 במרץ 2023 דחה בית המשפט את ערעור הלקוח. נכון למועד פרסום הדוח, החברה ממשיכה לפעול לביצוע פסק הבוררות והליך הבקשה לביטול ממשיך להתקיים בבית המשפט. לדעת החברה והחברה הנכדה ויועציה המשפטיים אין ממש בטענותיו של הלקוח וכי הליך זהות הבוררים הוסכמו על הצדדים מלכתחילה. החברה התקשרה עם משרד עורכי דין נוסף שילוה עם החברה בתהליכי ההתנגדות לבקשת הביטול. במקביל, וכל עוד לא עוכב ביצועו של פסק הבוררות, מקדמת החברה את ביצועו של פסק הדין באיים הקריביים.

לפרטים נוספים, ראה דיווחים מיידיים של החברה מיום 17 במאי, 2022 (אסמכתא מס': 2022-01-059899), 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 הפניה).

הערכות החברה לעיל, לרבות בדבר היקף ההכנסות הצפוי מהפרויקטים/ההתקשרויות ובדבר מועד השלמת הפרויקטים/ההתקשרויות (לרבות על דרך הפניה) 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.

ב. הסברי הדירקטוריון על פעילות החברה והחברות המוחזקות שלה

1. **מגזר מר גלובל** - הכנסות המגזר מחיצוניים בתקופת הדוח הסתכמו לסך של כ- 281,696 אלפי ש"ח בהשוואה לסך של כ- 172,230 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול בהכנסות המגזר נובע בעיקר מגידול בהכנסות מפרויקטים בתחום הביטחון והאבטחה באפריקה, ומפרויקטים בתחום תשתיות התקשורת והרדיו במרכז ובדרום אמריקה. הרווח התפעולי של המגזר בתקופת הדוח הסתכם לסך של כ- 24,816 אלפי ש"ח בהשוואה לרווח תפעולי שהסתכם לסך של כ- 11,755 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול ברווח התפעולי של המגזר נובע בעיקר מגידול בהכנסות המגזר.
2. **מגזר מר ישראל** - הכנסות המגזר מחיצוניים בתקופת הדוח הסתכמו לסך של כ- 194,120 אלפי ש"ח בהשוואה לסך של כ- 178,581 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול בהכנסות המגזר נובע בעיקר מגידול בתחום תשתיות התקשורת ופריסת סיבים אופטיים ובתחום ייעוץ והקמת מערכות בתחום הביטחון והאבטחה. הרווח התפעולי של המגזר בתקופת הדוח הסתכם לסך של כ- 4,122 אלפי ש"ח בהשוואה לרווח תפעולי שהסתכם לסך של כ- 2,893 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול ברווח התפעולי של המגזר נובע בעיקר מתמהיל פרויקטים שונה בין התקופות .

ג. לקוחות הקבוצה ואפיונם

לקוחות הקבוצה מורכבים מתאגידים בתחומי התקשורת והאבטחה, 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			מגזר
31 בדצמבר 2022	30 בספטמבר 2022	30 בספטמבר 2023	
95,927	97,682	125,427	מר גלובל
116,368	109,076	121,557	מר ישראל
212,295	206,758	246,984	סך הכול

ד. התפלגות ההכנסות על פי מגזרי הפעילות

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022	לתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		מגזר
	2022	2023	
53%	49%	59%	מר גלובל
47%	51%	41%	מר ישראל
100%	100%	100%	סה"כ

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022	לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		מגזר
	2022	2023	
53%	52%	57%	מר גלובל
47%	48%	43%	מר ישראל
100%	100%	100%	סה"כ

ה. השפעות נוספות על תוצאות פעילות הקבוצה

פעילות הקבוצה מושפעת ממגוון תחומים כגון המצב הגיאופוליטי, רמת הבטחון במדינות בהן פועלת הקבוצה והשפעות מאקרו כלכליות שונות, אשר הובילו וממשיכות להוביל גם בשנת 2023 לעלייה בשיעורי האינפלציה בארץ ובעולם. כחלק מהצעדים שננקטו על מנת לבלום את עליית המחירים, החלו הבנקים המרכזיים בעולם, ובכללם בנק ישראל, להעלות את שיעור הריבית ולקראת תום הרבעון השני של שנת 2023 ניכרו סימנים המעידים על התמתנות האינפלציה. במועד הדוח נצפתה התמתנות של העליות החדות במדד המחירים לצרכן, לאחר העליות שהחלו, במהלך המחצית השנייה של שנת 2022, כאשר מדד חודש ספטמבר 2023 ירד בשיעור של כ-0.1%. לאחר תקופת הדוח חל שינוי במצב השוק כאמור, לפרטים נוספים ראה סעיף א.1. נכון למועד אישור הדוח, שיעור ריבית הפריים עומד על סך של 6.25%. לפי תחזית בנק ישראל מחודש יולי 2023, שיעור האינפלציה בארבעת הרבעונים הקרובים צפוי לעמוד על 3% ובשנת 2024 על 2.4%. לאחר יותר משנה של העלאות ריבית בכדי להתמודד עם עליית האינפלציה, החליט בנק ישראל בחודש אוקטובר 2023, חרף המלחמה להשאיר הריבית המוניטרית על רמה של 4.75% וזאת בין היתר על מנת למנוע פיחות נוסף בערכו של השקל. לפי תחזית בנק ישראל מחודש אוקטובר 2023, ברבעון השלישי לשנת 2024 הריבית צפויה לעמוד על 4%-4.25%. לעליה בשיעורי הריבית השפעה על הוצאות המימון של החברה.

בתקופת הדוח רשם הש"ח החלשות מול המטבעות העיקריים. החברה, כחברה גלובלית חשופה לסיכונים בשערי מטבע, בעיקר לדולר אמריקאי, אירו ופזו מקסיקני וצ'יליאני. לפרטים אודות השפעת עליית הריבית והחלשות השקל אל מול הדולר והאירו על החברה, ראו סעיף י' להלן, סעיפים 1.9 ו-6.12 לפרק א' לדוח התקופתי וסעיף טז' בדוח הדירקטוריון לדוח התקופתי. לפרטים אודות השפעות קיימות ועתידיות בשל מלחמת "חרבות ברזל" והשינויים המשפטיים במערכת המשפט, ראה סעיפים א.1 וא.2 לעיל.

ההערכות כאמור לעיל, בקשר עם עליית האינפלציה 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 מרכזים 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.

² הנתונים בפסקה זו נלקחו מאתר בנק ישראל <https://www.boi.org.il> ואתר הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה <https://www.cbs.gov.il>.

1. המצב הכספי באלפי ש"ח:

הסבר לשינויים בין התקופות	ליום 31 בדצמבר, 2022	ליום 30 בספטמבר, 2023	הסעיף
עיקר הגידול בהון העצמי בתקופת הדוח נובע מהרווח בתקופה ומההתאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ אשר נכלל בדוח על הרווח הכולל (בעיקר בשל ייסוף בשערי המטבעות הדולר והפזו המקסיקני מול השקל).	76,762	89,264	הון
השינוי ביחס לט"ר נובע בעיקר מגידול בסך המאזן של החברה וההון.	17.3%	18.9%	הון ביחס לט"ר מאזן
הגידול נובע מעלייה במלאי ובסעיפי לקוחות והכנסות לקבל שקוזז בחלקו ע"י ירידה ביתרות מזומנים ושווי מזומנים וחיובים ויתרות חובה.	350,837	366,853	נכסים שוטפים
עיקר הקיטון נובע מהסכם החברה עם התאגידים הבנקאיים, ראה סעיף ט. לעיל, שבעקבותיו מוינו הלוואות מתאגידים בנקאיים מז"ק לז"א, אשר קוזז בחלקו מגידול ביתרת חלויות שוטפות של התחייבות בגין חכירה, סעיפי זכאים ויתרות זכות והכנסות מראש.	342,079	304,607	התחייבויות שוטפות
הגידול בהון חוזר וביחסים המוצגים נובע ממיון הלוואות מתאגידים בנקאיים מז"ק לז"א, כאמור לעיל.	8,758	62,246	הון חוזר
	1.03	1.20	יחס שוטף
	0.82	0.96	יחס מהיר
ללא שינוי מהותי.	5,504	4,834	לקוחות, חיובים והכנסות לקבל לזמן ארוך
השינוי נובע מרווחי חברה מוחזקת בנטרול דיבידנדים שהתקבלו בתקופת הדוח.	13,064	12,399	השקעות בחברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
ללא שינוי.	2,956	2,956	נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח הפסד
הגידול נובע בעיקרו ממעבר החברה לבניין משרדים חדש ברבעון הראשון של שנת 2023, אשר קוזז ע"י הוצאות פחת וגרועות.	23,301	39,446	נכס זכות שימוש
ללא שינוי מהותי.	9,730	10,196	רכוש קבוע
ללא שינוי מהותי.	13,079	13,199	מסים נדחים, נטו
הקיטון בנכסים הבלתי מוחשיים נובע מפחת והפחתות שנרשמו בתקופה שקוזזו בחלקן ע"י היוון הוצאות מו"פ.	25,455	21,546	מוניטין ונכסים בלתי מוחשיים
הגידול נובע מהסכם החברה עם התאגידים הבנקאיים, ראה סעיף ט. לעיל, שבעקבותיו מוינו הלוואות מתאגידים בנקאיים מז"ק לז"א ומגידול בהתחייבויות בגין חכירה בגין הסכם השכירות החדש.	25,618	78,640	התחייבויות לא שוטפות

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

הסבר	לתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		סעיף
	2022	2023	
הגידול בהכנסות נובע מגידול בהכנסות משני מגזרי הפעילות: גלובל וישראל.	350,811	475,816	הכנסות ממכירות
הירידה בשיעור הרווח הגולמי נובעת בעיקר משינוי בתמהיל המכירות בין תקופות הדוח.	15.6%	15.1%	שעור רווח גולמי
	54,678	71,920	רווח גולמי
הקיטון בהוצאות המו"פ נובע מתמהיל המשימות של מחלקות הפיתוח, אשר חלקן מהוונות כנגס בלתי מוחשי.	(3,439)	(2,861)	הוצאות מחקר ופיתוח, נטו
הגידול בהוצאות מכירה והנהלה וכלליות נובע בעיקר מעלויות בתשומות הכלליות של החברה ומגידול בפעילות השוטפת.	(37,535)	(41,389)	הוצאות מכירה והנהלה וכלליות
הפסד משערוך נכסים פיננסיים בשווי הוגן בגין השקעת החברה במינוביה, ראה באור 10 בדוחות הכספיים המאוחדים של החברה לשנת 2022.	(12,166)	-	הפסד משערוך נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן
ההפסד בתקופת הדיווח נובע בעיקר מהפחתה של שיפורים במושכר של בניין המשרדים הקודם, לאור המעבר לבניין משרדים חדש.	1,010	(1,047)	הכנסות (הוצאות) אחרות
הגידול ברווח התפעולי נובע מהגידול ברווח הגולמי שקוזז בחלקו מהגידול בעלויות התפעוליות.	2,548	26,623	רווח תפעולי
הגידול בהוצאות המימון נובע מעליית הריבית ומשינויים בשערי החליפין.	(8,122)	(15,828)	הוצאות מימון, נטו
ללא שינוי מהותי.	1,878	1,964	חלק החברה ברווחי חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, נטו
השינוי בסעיף מיסים על ההכנסה בתקופה נובע משינוי בתמהיל הרווחים בין חברות הקבוצה ומהפרשי עיתוי לצורך מס.	(1,216)	(2,510)	מיסים על הכנסה
הגידול ברווח הנקי מפעילות נמשכת נובע מהגידול ברווח התפעולי אשר קוזז חלקית מגידול בהוצאות המימון.	(4,912)	10,249	רווח (הפסד) מפעילות נמשכת
הקיטון בהפסד של הפעילות המופסקת נובע מהפסקת הפעילות.	(1,821)	-	הפסד מפעילות מופסקת
הגידול ברווח הנקי נובע בעיקר משיפור בתוצאות הפעילות הנמשכת ומירידה בהפסד של הפעילות המופסקת.	(6,733)	10,249	רווח (הפסד) נקי

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

הסבר	לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		סעיף
	2022	2023	
הגידול בהכנסות נובע מגידול בהכנסות משני מגזרי הפעילות: גלובל וישראל.	132,202	168,887	הכנסות ממכירות
ללא שינוי מהותי.	16%	16%	שעור רווח גולמי
	20,584	26,295	רווח גולמי
ללא שינוי מהותי.	(1,327)	(1,056)	הוצאות מחקר ופיתוח, נטו
הגידול בהוצאות מכירה והנהלה וכלליות נובע בעיקר מעליות בתשומות הכלליות של החברה ומגידול בפעילות השוטפת.	(12,849)	(13,947)	הוצאות מכירה והנהלה וכלליות
ללא שינוי מהותי.	33	(8)	הכנסות (הוצאות) אחרות
הגידול ברווח התפעולי נובע מהגידול ברווח הגולמי שקוזז בחלקו מהגידול בעלויות התפעוליות.	6,441	11,284	רווח תפעולי
הגידול בהוצאות המימון נובע מעליית הריבית ומשינויים בשערי החליפין.	(3,131)	(4,050)	הוצאות מימון, נטו
ללא שינוי מהותי.	810	550	חלק החברה ברווחי חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, נטו
השינוי בסעיף מיסים על ההכנסה בתקופה נובע משינוי בתמהיל הרווחים בין חברות הקבוצה ומהפרשי עיתוי לצורך מס.	(477)	(1,448)	מיסים על הכנסה
הגידול ברווח הנקי מפעילות נמשכת נובע מהגידול ברווח התפעולי אשר קוזז חלקית מגידול בהוצאות המימון.	3,643	6,336	רווח מפעילות נמשכת
הקיטון בהפסד של הפעילות המופסקת נובע מהפסקת הפעילות.	(698)	-	הפסד מפעילות מופסקת
הגידול ברווח נקי נובע בעיקר משיפור בתוצאות הפעילות הנמשכת ומירידה בהפסד של הפעילות המופסקת.	2,945	6,336	רווח נקי

ח. נזילות ומקורות מימון

בתקופת הדוח, מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת הסתכמו בכ- 5,893 אלפי ש"ח לעומת מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת בסך של כ- 15,324 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. השינוי התזרימי נובע בעיקר משינויים בסעיפי ההון החוזר (גידול ביתרת הלקוחות וההכנסות לקבל וירידה ביתרת הספקים ונותני שירותים) בתקופת ההשוואה.

מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה בתקופת הדוח הסתכמו בכ- 5,360 אלפי ש"ח לעומת מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה בסך של כ- 3,069 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. עיקר הגידול נובע מהשקעות שביצעה החברה בבנין המשרדים החדש.

מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון בתקופת הדוח הסתכמו בכ- 19,662 אלפי ש"ח לעומת מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון בסך של כ- 17,297 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 בשוקים השונים על החברה, ראה סעיף י. להלן.

ט. עמידה באמות מידה פיננסיות

נכון ליום 30 בספטמבר, 2023 הסתכם החוב של החברה ל-3 תאגידים בנקאיים בישראל לסך של כ-151 מיליוני ש"ח, ובגינו התחייבה החברה לעמידה באמות מידה פיננסיות כמפורט להלן. במהלך חודש מאי 2023 סיכמה החברה על החזר הלוואות בהיקף כולל של כ- 50 מיליוני ש"ח, מתוכם סך של כ- 7 מיליוני ש"ח נפרע עד ליום 30 בספטמבר 2023, יתרת ההחזרים יפרעו בין השנים 2024-2028. בהמשך לאמור בסעיף 6.5 לפרק א' לדוח התקופתי ובביאורים 21א' ו- 23 לדוחות הכספיים המאוחדים של החברה לשנת 2022 ולאמור בסעיף ט' לדוח הדירקטוריון הרבעוני של החברה ליום 31 במרץ 2023 שפורסם ביום 24 במאי 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-056085) (מידע זה מהווה הכללה על דרך ההפניה) (להלן: "**דוח הרבעון הראשון לשנת 2023**") בקשר עם ההתחייבויות הפיננסיות של החברה כלפי שלושה תאגידים בנקאיים בישראל (להלן: "**התאגידים הבנקאיים**") ו- "**כתבי ההתחייבות הקודמים**", בהתאמה), ביום 24 במאי 2023 חתמה החברה על כתבי התחייבויות חדשים עם שלושה תאגידים בנקאיים אשר מחליפים את כתבי ההתחייבויות הקודמים (להלן: "**כתבי ההתחייבות החדשים**").

עיקרי הפרטים בקשר עם כתבי ההתחייבויות החדשים:

1. התחייבויות מהותיות בכתבי ההתחייבויות החדשים

א. החברה התחייבה כי בכפוף לתנאים שנקבעו בכתבי ההתחייבות החדשים, תמורה שתתקבל בידיה ממימוש נכסים, מחלוקת דיבידנד ע"פ.ל.ה הנדסת תאורה בע"מ (להלן: "**פ.ל.ה.**") ומזכיית החברה בהליך משפטי שמנהלת החברה במדינה באיים הקאריביים, ישמשו להאצת פירעון האשראי לתאגידים הבנקאיים. לפרטים אודות מימוש פ.ל.ה. וההליך המשפטי שמנהלת החברה ראו סעיף 1.1 ג' לפרק א' וביאור 21 ב.2. לדוחות הכספיים השנתיים בדוח התקופתי.

- ב. כתבי ההתחייבות החדשים כוללים מנגנון האצה של פירעון האשראי לתאגידים הבנקאיים אשר נגזר הן מהיקף צבר ההזמנות בסוף כל שנה והיקף ה-EBITDA³ השנתית אשר עולה על סך של 42 מיליוני ש"ח (להלן: "ה-EBITDA העודפת"), הכול על פי הדוחות הכספיים (המנגנון הינו מדורג ולפיו ככל שצבר ההזמנות נמוך יותר, היקף הפירעון המוקדם מה-EBITDA העודפת יהא גבוה יותר).
- ג. כתבי ההתחייבות החדשים כוללים התחייבויות נוספות כמקובל בהסכמים מעין אלו, לרבות בקשר עם שינוי תחום הפעילות ושינוי מבני.
- ד. כתבי ההתחייבות החדשים מתנים חלוקת דיבידנד של החברה או כל תשלום מאת החברה לבעלי השליטה (למעט התקשרויות קיימות למועד הדוח ובכללם תשלום לקרובה לבעל השליטה עבור שירותים משפטיים, תשלום דמי ניהול לדירקטור בגין שירותי ייעוץ ותשלום עבור מתן שירותים שניתנו ע"י מר חיים מר, מבעלי השליטה בחברה עד ליום 31 בדצמבר 2021 וטרם שולמו) ללא קבלת אישור התאגידים הבנקאיים.
- ה. החברה התחייבה כי בעלי השליטה לא יחדלו מלהחזיק יחד בלפחות 70% מאמצעי השליטה בחברה⁴ ו/או לא יהיה כל שינוי של מי מיחיד השליטה (מר חיים מר, מר יצחק בן בסט ופימי חמש 2021 בע"מ) בשיעור ההחזקות בהון המניות ובזכויות ההצבעה בשיעור העולה על 5% במצטבר ממועד חתימת כתבי ההתחייבות החדשים (למעט חריגים שנקבעו בכתבי ההתחייבות החדשים), ללא קבלת הסכמת התאגידים הבנקאיים מראש.

2. מועד פקיעת תוקף כתבי ההתחייבות החדשים

תוקף כתבי ההתחייבויות עם שני תאגידים בנקאיים עד וכולל 31 במרץ, 2025 ועם תאגיד בנקאי נוסף עד וכולל 31 בדצמבר, 2026. לאחר פקיעת התוקף של כתבי ההתחייבות החדשים ישובו לתוקף אמות המידה הפיננסיות שנקבעו בכתבי ההתחייבות הקיימים.

להלן אמות המידה הפיננסיות לכתבי ההתחייבות החדשים נכון ליום 30 בספטמבר 2023:

- א. שיעור הון עצמי⁵ – שיעור ההון העצמי מסך כל המאזן לא יפחת: במהלך הרבעון השני של שנת 2023 ועד לרבעון הראשון של שנת 2024 (כולל) מ-16%.
- במהלך הרבעון השני של שנת 2024 ועד לרבעון הראשון של שנת 2025 (כולל) מ-18%. במהלך הרבעון השני של שנת 2025 ועד לרבעון הרביעי של שנת 2026 (כולל) מ-22%.
- נכון ליום 30 בספטמבר 2023 – כ-19%.
- ב. סכום הון עצמי – ההון העצמי לא יפחת:
- במהלך הרבעון השני של שנת 2023 ועד לרבעון הראשון של שנת 2024 (כולל) מסכום של 75 מיליון ש"ח.
- במהלך הרבעון השני של שנת 2024 ועד לרבעון הראשון של שנת 2025 (כולל) מ-80 מיליון ש"ח. במהלך הרבעון השני של שנת 2025 ועד לרבעון הרביעי של שנת 2026 (כולל) מ-90 מיליון ש"ח.
- נכון ליום 30 בספטמבר 2023 – כ-89 מיליון ש"ח.

³ EBITDA - רווח תפעולי בניכוי פחת והפחתות, הכנסות והוצאות אחרות שאינם במהלך העסקים הרגיל ובנטרול השפעת כללי התקינה IFRS 16.

⁴ "אמצעי שליטה" – כהגדרתו בחוק הבנקאות (רישוי), התשמ"א-1981.

⁵ "הון עצמי" – ביחס לכל מועד אליו מתייחסים בהתאמה – הון התאגיד, כמשמעותו לפי כללי החשבונאות המקובלים, והכל מדווח בדוחות הכספיים של החברה, לתקופה המסתיימת במועד אליו מתייחסים.

- ג. יחס חוב פיננסי נטו⁶ ל-EBITDA – היחס בין החוב הפיננסי נטו לבין ה-EBITDA לא יעלה בכל עת במהלך הרבעון השני של שנת 2023 ועד לרבעון הראשון של שנת 2024 (כולל) על 6. בכל עת במהלך הרבעון השני של שנת 2024 ועד לרבעון הראשון של שנת 2025 (כולל) על 5.5. בכל עת במהלך הרבעון השני של שנת 2025 ועד לרבעון הרביעי של שנת 2026 (כולל) על 5. נכון ליום 30 בספטמבר 2023 – כ-2.8.
- ד. יחס חוב פיננסי נטו לזמן קצר להון חוזר תפעולי – היחס בין החוב הפיננסי נטו לזמן קצר לבין הון חוזר תפעולי לא יעלה בכל עת במהלך הרבעון השני של שנת 2023 ועד לרבעון הראשון של שנת 2024 (כולל) על 70%. בכל עת במהלך הרבעון השני של שנת 2024 ועד לרבעון הרביעי של שנת 2026 (כולל) על 60%. נכון ליום 30 בספטמבר 2023 – כ-56%.
- ה. יחס חובות וערבויות מתוקן להון עצמי – היחס בין חובות וערבויות החברה להון העצמי לא יעלה בכל עת במהלך הרבעון השני של שנת 2023 ועד לרבעון הראשון של שנת 2024 (כולל) על 3.5. בכל עת במהלך הרבעון השני של שנת 2024 ועד לרבעון הרביעי של שנת 2026 (כולל) על 3. נכון ליום 30 בספטמבר 2023 – כ-2.04.
- ו. יחס EBITDA להוצאות מימון וחלויות שוטפות – היחס בין ה-EBITDA להוצאות מימון וחלויות שוטפות לא יפחת בכל עת במהלך הרבעון השני של שנת 2023 ועד לרבעון הראשון של שנת 2024 (כולל) מ-1.1. בכל עת במהלך הרבעון השני של שנת 2024 ועד לרבעון הרביעי של שנת 2026 (כולל) מ-1.25. נכון ליום 30 בספטמבר 2023 – כ-2.38.
- ז. יחס צבר הזמנות למכירות LTM (סך המכירות המאוחד לארבעת הרבעונים האחרונים) – היחס בין צבר הזמנות למכירות LTM לא יפחת בכל עת במהלך הרבעון השני של שנת 2023 ועד לרבעון הרביעי של שנת 2026 (כולל) מ-35%. נכון ליום 30 בספטמבר 2023 – 79%.
- נכון ליום 30 בספטמבר, 2023 החברה עמדה בכל אמות המידה הפיננסיות.

⁶ "חוב פיננסי" – הסכום הכולל של אשראי (לרבות בגין התחייבויות והלוואות) (לד"ק ולד"א) מבנקים, ממוסדות פיננסיים כלשהם (למעט אשראי ספקים ומקדמות מלקוחות), למען הסר ספק, יובהר כי סעיף זה יחושב על פי יתרתו בדוחות הכספיים (הכוללת ריבית והפרשי הצמדה). כמו כן, סעיף זה לא יכלול התחייבויות בגין חכירה (לזמן קצר ולזמן ארוך) אשר מופיעות במאזן בהתאם לתקן IFRS16. "חוב פיננסי נטו" – חוב פיננסי בניכוי נכסים פיננסיים.

לפרטים אודות בטוחות שהועמדו לטובת התאגידים הבנקאיים, שהינן ללא שינוי מכתבי ההתחייבות הקיימים, ראו טבלה בסעיף 6.5.1 לפרק א' לדוח התקופתי וביאורים 21א' ו- 23 לדוחות הכספיים לשנת 2022 המצורפים לדוח התקופתי.

במקביל סיכמה החברה עם התאגידים הבנקאיים על סכומי החזרים בהיקף כולל של 50 מיליון ש"ח באופן כדלקמן:

שנה	סכום החזר (באלפי ש"ח)
2023 *	7,000
2024	5,000
2025	8,000
2026	10,000
2027	12,000
2028	8,000
סה"כ	50,000

* 7 מיליון ש"ח נפרעו במהלך תקופת הדוח.

כמו כן, שיעור הריבית ביחס לחוב כאמור הינו ללא שינוי מהותי. לפרטים אודות שיעור הריבית, ראה טבלה בסעיף 6.5.1 לפרק א' לדוח התקופתי.

כמו כן, נקבע 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.

לשם בחינת עמידת החברה בהתחייבויותיה הקיימות והצפיות ויכולתה להמשיך בפעילותה העסקית בעתיד הנראה לעין, הכינה החברה תחזית תזרים מזומנים לתקופה של 24 חודשים החל מיום 30 בספטמבר, 2023 וזאת בהתבסס על תחזיות החברה. תחזית תזרים המזומנים מביאה בחשבון גבייה מלקוחות, מימוש נכסים, המחאת חובות לקוחות והנזלתם. הכנסות החברה לשנת 2023 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 בשנים 2023-2025 מבוססות בעיקרן על תקציב החברה ועל מגמות הידועות לחברה כיום. תוך לקיחה בחשבון של מצב התחרות והביקוש בשווקים הרלוונטיים לפעילות החברה.

בהמשך למהלכים שביצעה החברה בשנים האחרונות לשינוי המבני ולצמצום כוח האדם. החברה מציגה שיפור ברווחיות התפעולית, בצבר ההזמנות וכן ביחסים פיננסיים נוספים. החברה ממשיכה לפעול לשיפור רווחיותה.

הנהלת החברה והדירקטוריון בדעה כי תוכניות ההנהלה יתקיימו והחברה תעמוד בהתחייבויותיה וכן תעמוד באמות המידה הפיננסיות שנחתמו בהסכמים מול התאגידים הבנקאיים.

י. חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם

האחראי ניהול סיכוני השוק של החברה הינו סמנכ"ל הכספים מר אביעד להב, לפרטים בדבר השכלתו, כישוריו וניסיונו של מר להב, ראו תקנה 26א' לפרק ד' (פרטים נוספים על החברה) לדוח התקופתי. לעלויות 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 ושער האירו לעומת הש"ח עשויה להיות השפעה של שחיקה בהלוואות הנקובות במטבע חוץ. השפעת אינפלציה ועליית שיעור הריבית - בעקבות התפתחויות מאקרו כלכליות ברחבי העולם שהתרחשו במהלך שנת 2022 ובתקופת הדוח, חלה עלייה בשיעור 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 2023 עד למועד אישור דוח זה, בסך של כ- 1.5% צפויה לגרור עלייה בהוצאות המימון של החברה ברמה שנתית בסך של כ- 1.5 מיליון ש"ח. להערכת החברה לעלייה בשיעור האינפלציה לא צפויה להיות השפעה מהותית על פעילות החברה. לפרטים נוספים, ראה סעיף ה' לעיל.

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 שתתממשנה, וזאת בין היתר בשל גורמים חיצוניים שלקבוצה אין יכולת שליטה או השפעה עליהם או שיכולת השפעת הקבוצה להשפיע עליהם מוגבלת.

יא. 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-1970.¹

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

רועי הס, מנכ"ל

ניר למפרט, יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור דוח הדירקטוריון 22 בנובמבר, 2023.

¹ ראה דיווח החברה מיום 23 בנובמבר 2023, מס' אסמכתא 127122-01-2023 (מידע זה מהווה הכללה על דרך ההפניה).



דוחות כספיים
ליום 30 בספטמבר 2023

ח. מר תעשיות בע"מ

דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 30 בספטמבר, 2023

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 החברה וחברות מאוחדות (להלן - החברה), הכולל את הדוח התמציתי המאוחד על המצב הכספי ליום 30 בספטמבר 2023 ואת הדוחות התמציתיים על רווח או הפסד, 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 IAS 34 - "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופות ביניים אלה לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתבסס על סקירתנו.

לא סקרנו את המידע הכספי לתקופות הביניים התמציתי של חברות שאוחדו אשר נכסיהן הכלולים באיחוד מהווים כ-29.37% מכלל הנכסים המאוחדים ליום 30 בספטמבר 2023 והכנסותיהן הכלולות באיחוד מהוות כ-21.69% וכ-24.38%, בהתאמה, מכלל ההכנסות המאוחדות לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. כמו כן לא סקרנו את המידע הכספי לתקופות ביניים של חברות המוצגות על בסיס השווי המאזני, אשר ההשקעה בהן הסתכמה לסך של כ-12,399 אלפי ש"ח ליום 30 בספטמבר 2023, ואשר חלקה של החברה ברווחי החברות הנ"ל הסתכם לסך של כ-1,964 אלפי ש"ח וסך של כ-550 אלפי ש"ח לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך, בהתאמה. המידע הכספי לתקופות הביניים התמציתי 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 מבידור, 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 IAS 34.

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 ומיידיים), התש"ל-1970.

ליום 31 בדצמבר 2022	ליום 30 בספטמבר		
	2022	2023	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
נכסים שוטפים			
44,875	15,437	25,380	מזומנים ושווי מזומנים
212,295	206,758	246,984	לקוחות והכנסות לקבל
23,564	26,607	21,404	חייבים ויתרות חובה
70,103	69,251	73,085	מלאי
<u>350,837</u>	<u>318,053</u>	<u>366,853</u>	
נכסים לא שוטפים			
5,504	7,274	4,834	לקוחות וחייבים לזמן ארוך
13,064	13,470	12,399	השקעות בחברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
2,956	5,692	2,956	נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
23,301	14,246	39,446	נכסי זכות שימוש
9,730	10,142	10,196	רכוש קבוע, נטו
25,455	26,572	21,546	מוניטין ונכסים בלתי מוחשיים, נטו
373	413	368	נכסים בגין הטבות לעובדים
13,239	11,650	13,913	מסים נדחים
<u>93,622</u>	<u>89,459</u>	<u>105,658</u>	
<u>444,459</u>	<u>407,512</u>	<u>472,511</u>	

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

ליום 31 בדצמבר 2022	ליום 30 בספטמבר		
	2022	2023	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
<u>התחייבויות שוטפות</u>			
166,598	171,167	116,034	אשראי מתאגידים בנקאיים ומנותני אשראי אחרים
8,420	6,106	12,292	חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירה
86,429	70,222	84,265	התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
71,647	62,581	79,692	זכאים ויתרות זכות
8,985	2,617	12,324	הכנסות מראש
<u>342,079</u>	<u>312,693</u>	<u>304,607</u>	
<u>התחייבויות לא שוטפות</u>			
501	447	39,578	הלוואות מבנקים ואחרים
2,449	2,647	2,077	התחייבויות לא שוטפות אחרות
17,746	11,211	30,876	התחייבויות בגין חכירה
4,762	4,272	5,395	התחייבויות בשל הטבות לעובדים
160	228	714	מסים נדחים
<u>25,618</u>	<u>18,805</u>	<u>78,640</u>	
<u>הון</u>			
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
(29,792)	(30,782)	(19,674)	יתרת הפסד
(70,701)	(70,497)	(68,477)	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ
4,157	4,195	4,317	קרן בגין תשלום מבוסס מניות
(13,291)	(13,291)	(13,291)	קרן בגין עסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
<u>76,762</u>	<u>76,014</u>	<u>89,264</u>	<u>סה"כ הון</u>
<u><u>444,459</u></u>	<u><u>407,512</u></u>	<u><u>472,511</u></u>	

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

22 בנובמבר, 2023			
אביעד להב	רועי הס	ניר למפרט	תאריך אישור הדוחות הכספיים
סמנכ"ל כספים	מנכ"ל	יו"ר הדירקטוריון	

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
	2022	2023	2022	2023	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	אלפי ש"ח (למעט נתוני הפסד נקי למניה)				
513,264	132,202	168,887	350,811	475,816	הכנסות ממכירות
436,416	111,618	142,592	296,133	403,896	עלות המכירות
76,848	20,584	26,295	54,678	71,920	רווח גולמי
4,998	1,327	1,056	3,439	2,861	הוצאות מחקר ופיתוח, נטו
16,218	4,329	4,844	12,179	14,102	הוצאות מכירה ושיווק
34,258	8,520	9,103	25,356	27,287	הוצאות הנהלה וכלליות
(1,150)	(33)	8	(1,010)	1,047	הוצאות (הכנסות) אחרות
22,524	6,441	11,284	14,714	26,623	רווח לפני שערוך נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן
(14,902)	-	-	(12,166)	-	הפסד משערוך נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן
7,622	6,441	11,284	2,548	26,623	רווח תפעולי
11,274	818	3,709	8,425	8,647	הכנסות מימון
(23,777)	(3,949)	(7,759)	(16,547)	(24,475)	הוצאות מימון
2,645	810	550	1,878	1,964	חלק החברה ברווחי חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, נטו
(2,236)	4,120	7,784	(3,696)	12,759	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
(1,354)	(477)	(1,448)	(1,216)	(2,510)	מסים על ההכנסה
(3,590)	3,643	6,336	(4,912)	10,249	רווח (הפסד) מפעילות נמשכת
(2,053)	(698)	-	(1,821)	-	הפסד מפעילות מופסקת
(5,643)	2,945	6,336	(6,733)	10,249	רווח נקי (הפסד)
(5,643)	2,945	6,336	(6,733)	10,249	מיוחס לבעלי מניות של החברה
					<u>הפסד למניה המיוחס לבעלי המניות של החברה (בש"ח)</u>
(0.27)	0.28	0.48	(0.38)	0.78	רווח (הפסד) מפעילות נמשכת
(0.16)	(0.05)	-	(0.14)	-	הפסד מפעילות מופסקת
(0.43)	0.23	0.48	(0.52)	0.78	רווח (הפסד) בסיסי ומדולל

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		מבוקר
	2022	2023	2022	2023	
	בלתי מבוקר				
	אלפי ש"ח				
(5,643)	2,945	6,336	(6,733)	10,249	רווח נקי (הפסד)
					רווח (הפסד) כולל אחר (לאחר השפעת מס):
					<u>סכומים שלא יסווגו מחדש לאחר מכן לרווח או הפסד:</u>
					רווח (הפסד) ממדידה מחדש בגין תכנית הטבה מוגדרת
909	555	(110)	1,118	(131)	
					<u>סכומים שיסווגו או המסווגים מחדש לרווח או הפסד בהתקיים תנאים ספציפיים:</u>
					התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות במטבע חוץ
420	154	(2,217)	624	2,224	
1,329	709	(2,327)	1,742	2,093	סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר
(4,314)	3,654	4,009	(4,991)	12,342	סה"כ רווח (הפסד) כולל
(4,314)	3,654	4,009	(4,991)	12,342	מיוחס לבעלי מניות של החברה

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							
76,762	4,157	(13,291)	(70,701)	(29,792)	(23,395)	189,815	19,969
יתרה ליום 1 בינואר, 2023 (מבוקר)							
10,249	-	-	-	10,249	-	-	-
רווח נקי							
(131)	-	-	-	(131)	-	-	-
קרן הון מהפסדים אקטוארים בגין הטבות לעובדים							
2,224	-	-	2,224	-	-	-	-
התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ							
12,342	-	-	2,224	10,118	-	-	-
סה"כ רווח כולל							
160	160	-	-	-	-	-	-
עלות תשלום מבוסס מניות							
89,264	4,317	(13,291)	(68,477)	(19,674)	(23,395)	189,815	19,969
יתרה ליום 30 בספטמבר, 2023							

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
יתרה ליום 1 בינואר, 2022 (מבוקר)							
(6,733)	-	-	-	(6,733)	-	-	-
הפסד							
1,118	-	-	-	1,118	-	-	-
קרן הון מרווחים אקטוארים בגין הטבות לעובדים							
624	-	-	624	-	-	-	-
התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ							
(4,991)	-	-	624	(5,615)	-	-	-
סה"כ רווח (הפסד) כולל							
178	178	-	-	-	-	-	-
עלות תשלום מבוסס מניות							
76,014	4,195	(13,291)	(70,497)	(30,782)	(23,395)	189,815	19,969
יתרה ליום 30 בספטמבר, 2022							

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								
85,211	4,273	(13,291)	(66,260)	(25,900)	(23,395)	189,815	19,969	יתרה ליום 1 ביולי, 2023
6,336	-	-	-	6,336	-	-	-	רווח נקי
(110)	-	-	-	(110)	-	-	-	קרן הון מהפסדים אקטוארים בגין הטבות לעובדים
(2,217)	-	-	(2,217)	-	-	-	-	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ
4,009	-	-	(2,217)	6,226	-	-	-	סה"כ רווח (הפסד) כולל
44	44	-	-	-	-	-	-	עלות תשלום מבוסס מניות
89,264	4,317	(13,291)	(68,477)	19,674	(23,395)	189,815	19,969	יתרה ליום 30 בספטמבר, 2023

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							
72,296	4,131	(13,291)	(70,651)	(34,282)	(23,395)	189,815	19,969
<u>יתרה ליום 1 ביולי, 2022</u>							
2,945	-	-	-	2,945	-	-	-
רווח נקי							
555	-	-	-	555	-	-	-
קרן הון מרווחים אקטוארים בגין הטבות לעובדים							
154	-	-	154	-	-	-	-
התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ							
3,654	-	-	154	3,500	-	-	-
סה"כ רווח כולל							
64	64	-	-	-	-	-	-
עלות תשלום מבוסס מניות							
<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>
<u>יתרה ליום 30 בספטמבר, 2022</u>							

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	
מבוקר אלפי ש"ח								
80,827	4,017	(13,291)	(71,121)	(25,167)	(23,395)	189,815	19,969	<u>יתרה ליום 1 בינואר, 2022</u>
(5,643)	-	-	-	(5,643)	-	-	-	הפסד
909	-	-	-	909	-	-	-	קרן הון מרווחים אקטוארים בגין הטבות לעובדים
420	-	-	420	-	-	-	-	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ
(4,314)	-	-	420	(4,734)	-	-	-	סה"כ רווח (הפסד) כולל
249	249	-	-	-	-	-	-	עלות תשלום מבוסס מניות
-	(109)	-	-	109	-	-	-	פקיעת אופציות
<u>76,762</u>	<u>4,157</u>	<u>(13,291)</u>	<u>(70,701)</u>	<u>(29,792)</u>	<u>(23,395)</u>	<u>189,815</u>	<u>19,969</u>	<u>יתרה ליום 31 בדצמבר, 2022</u>

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		מבוקר
	2022	2023	2022	2023	
	בלתי מבוקר				
	אלפי ש"ח				
(5,643)	2,945	6,336	(6,733)	10,249	תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת
					רווח נקי (הפסד) המיוחס לחברה
					התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:
					התאמות לסעיפי רווח והפסד:
249	64	44	178	160	עלות תשלום מבוסס מניות
12,503	3,131	4,050	8,122	15,828	הוצאות מימון, נטו
23,131	5,189	6,035	16,597	18,002	פחת והפחתות
(49)	29	-	(20)	944	הפסד (רווח) מממוש רכוש קבוע, נטו
(2,645)	(810)	(550)	(1,878)	(1,964)	חלק החברה ברווחי חברות המטופלות בהתאם לשיטת השווי מאזני, נטו
1,354	477	1,448	1,216	2,510	מסים על ההכנסה
817	45	(186)	492	486	שינוי בהתחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
14,902	-	-	12,166	-	הפסד משערוך נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
50,262	8,125	10,841	36,873	35,966	שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות:
(25,591)	(8,969)	(34,748)	(19,283)	(32,785)	עלייה בלקוחות והכנסות לקבל ירידה בחייבים ויתרות חובה לזמן קצר ולזמן ארוך
4,332	2,574	2,595	1,656	2,375	עלייה (ירידה) במלאי
(8,137)	(4,742)	4,008	(7,028)	(3,205)	עלייה (ירידה) בהתחייבויות לספקים ולנותני שירותים
30,918	13,642	(2,898)	15,054	(2,357)	עלייה (ירידה) בהכנסות מראש
(1,174)	(3,036)	(191)	(7,542)	3,339	עלייה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות
18,370	(2,364)	1,846	8,516	844	
18,718	(2,895)	(29,388)	(8,627)	(31,789)	מזומנים שהתקבלו (ששולמו) במשך התקופה עבור:
1,688	-	1,500	563	2,625	דיבידנד שהתקבל
(10,995)	(2,609)	(2,827)	(6,746)	(10,995)	ריבית ששולמה
(66)	(9)	(15)	(6)	(163)	מסים ששולמו
(9,373)	(2,618)	(1,342)	(6,189)	(8,533)	
53,964	5,557	(13,553)	15,324	5,893	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) שוטפת

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		מבוקר
	2022	2023	2022	2023	
	בלתי מבוקר				
	אלפי ש"ח				
					<u>תזרימי מזומנים מפעילות השקעה</u>
(1,465)	(311)	(772)	(1,267)	(3,435)	רכישת רכוש קבוע
444	431	-	516	-	תמורה ממימוש רכוש קבוע
(2,953)	(623)	(495)	(2,318)	(1,925)	השקעה בנכסים בלתי מוחשיים
(3,974)	(503)	(1,267)	(3,069)	(5,360)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה
					<u>תזרימי מזומנים מפעילות מימון</u>
(12,211)	(2,107)	(2,376)	(8,378)	(8,706)	תשלום בגין התחייבויות חכירה
216	-	-	-	50,000	קבלת הלוואות והתחייבויות לזמן ארוך
(17,314)	(2,779)	(1,120)	(14,997)	(11,518)	פרעון הלוואות והתחייבויות אחרות לזמן ארוך
3,371	997	(251)	6,078	(49,438)	אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים ומנותני אשראי אחרים, נטו
(25,938)	(3,889)	(3,747)	(17,297)	(19,662)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון
					<u>הפרשי תרגום בגין יתרות מזומנים ושווי מזומנים</u>
608	183	222	264	(366)	עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים
24,660	1,348	(18,345)	(4,778)	(19,495)	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
20,215	14,089	43,725	20,215	44,875	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה
44,875	15,437	25,380	15,437	25,380	<u>עסקאות שלא בוצעו במזומן</u>
					הכרה בנכס זכות שימוש כנגד התחייבויות בגין חכירה
19,023	790	1,858	3,493	28,595	

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

באור 1: - כללי

א. ח. מר תעשיות בע"מ (להלן - החברה) וחברות מוחזקות שלה עוסקות בפיתוח, ייצור והקמת מערכות שליטה ובקרה וניהול חכם (להלן - IOT), מערכות ביטחון של ערים, מתקנים אסטרטגיים וקמפוסים, מערכות תקשורת, מערכות איסוף, ניתוח ועיבוד נתונים ואבטחת סייבר. החברה והחברות הבנות שלה פועלות בעיקר בישראל, במקסיקו, בדרום אמריקה ובאפריקה.

החברה הינה חברה ציבורית אשר מניותיה נסחרות בבורסה בתל אביב.

במהלך חודש מרס 2023 עברה החברה לרחוב יהדות קנדה 5, אור יהודה, עד לתאריך זה כתובתה של החברה היה ברחוב הצורף 5, חולון.

ב. דוחות כספיים אלה נערכו במתכונת מתומצתת ליום 30 בספטמבר, 2023 ולתקופות 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, 2022 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולבאורים אשר נילווא אליהם (להלן - הדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים).

ג. בחודש אוקטובר 2023 פרצה מלחמת "חרבות ברזל" (להלן: "המלחמה") במדינת ישראל. התמשכות המלחמה הובילה להאטה בפעילות העסקית במשק הישראלי בין היתר בעקבות פגיעה בתשתיות, גיוס אנשי מילואים לתקופה שאינה ידועה מראש וכן, לשיבוש הפעילות הכלכלית בישראל.

פעילות החברה בישראל מתבצעת ברובה על ידי חברות המוגדרות כמפעל חיוני לשעת חירום ולכן עיקר הפעילות השוטפת והיכולת התפעולית בישראל לא נפגעו מהותית במהלך התקופה. מרבית לקוחות החברה בישראל הינם גופים ממשלתיים, עירוניים, ארגונים בינ"ל וחברות עסקיות גדולות בדגש למפעילי תקשורת. ככלל, לקוחות אלו המשיכו בפעילותם בתקופת המלחמה, אך עם זאת, להערכת החברה, התמשכות המלחמה עלולה להשפיע על פעילות החברה בעיקר בהיבט של דחיה/עיכוב בביצוע פרויקטים. במקביל, החברה פועלת במספר מישורים על מנת להתמודד עם השלכות המלחמה. החברה יישמה תוכנית לצמצום ההוצאות בישראל, הכוללת, בין היתר, הוצאת עובדים לחל"ת, הפחתות שכר, צמצום בהוצאות תפעוליות, ניהול קפדני של תזרים המזומנים והגשת בקשות לסיוע ממשלתי.

הימשכות המלחמה עשויה לגרור השלכות נרחבות על תחומים ענפיים רבים ואזורים גאוגרפיים שונים במדינה. התנודות הפוטנציאליות במחירי הסחורות, שערי מטבע חוץ, זמינות חומרים, זמינות כח אדם, שירותים מקומיים וגישה למשאבים מקומיים עשויות להשפיע על ישויות אשר פעילותן העיקרית היא עם או בישראל.

נכון למועד זה, החברה עומדת בכל התחייבותיה כלפי גופים ממנים ובכלל זה באמות המידה הפיננסיות להן התחייבה והיא צופה להמשיך ולעמוד בהן בעתיד הנראה בעין.

החברה מעריכה בשלב זה, בהתבסס על המידע המצוי בידיה נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, כי למלחמה צפויה השפעה לא מהותית על תוצאות פעילותיה. החברה ממשיכה לבחון באופן תדיר את השפעות המלחמה על תחומי הפעילות של החברה.

באור 1: - כללי (המשך)

ד. השפעת אינפלציה ועליית שיעור הריבית

בעקבות התפתחויות מאקרו כלכליות ברחבי העולם שהתרחשו במהלך השנים 2022 ו-2023, חלה עלייה בשיעורי האינפלציה בארץ ובעולם. כחלק מהצעדים שננקטו על מנת לבלום את עליית המחירים, החלו הבנקים המרכזיים בעולם, ובכללם בנק ישראל, להעלות את שיעור הריבית.

נכון ליום 30 בספטמבר 2023 שיעור ריבית הפריים הינו 6.25%. עליית ריבית הפריים במהלך שנת 2023 עד למועד אישור דוח זה, בסך של כ- 1.5% צפויה לגרוור עלייה בהוצאות המימון של החברה ברמה שנתית בסך של כ- 1.5 מיליון ש"ח.

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

ה. הלוואות מתאגידים בנקאיים

נכון ליום 30 בספטמבר, 2023 הסתכם החוב של החברה ל-3 תאגידים בנקאיים בישראל לסך של כ-151 מיליון ש"ח. במהלך חודש מאי 2023 סיכמה החברה על החזר הלוואות בהיקף כולל של כ- 50 מיליון ש"ח, מתוכם כ- 7 מיליון ש"ח נפרעו עד ליום 30 בספטמבר 2023, יתרת ההחזרים יפרעו בין השנים 2024-2028.

במסגרת הסכמים אלו חתמה החברה על כתבי התחייבויות חדשים עם שלושה תאגידים בנקאיים אשר מחליפים את כתבי ההתחייבויות הקודמים (להלן - כתבי ההתחייבות החדשים).

עיקרי הפרטים בקשר עם כתבי ההתחייבויות החדשים:

אמות המידה הפיננסיות אשר חלות על החברה:

1. שיעור הון עצמי - שיעור ההון העצמי מסך כל המאזן לא יפחת:

במהלך הרבעון השני של שנת 2023 ועד לרבעון הראשון של שנת 2024 (כולל) מ- 16%.
במהלך הרבעון השני של שנת 2024 ועד לרבעון הראשון של שנת 2025 (כולל) מ- 18%.
במהלך הרבעון השני של שנת 2025 ועד לרבעון הרביעי של שנת 2026 (כולל) מ- 22%.
נכון ליום 30 בספטמבר 2023 – כ- 19%.

2. סכום הון עצמי - ההון העצמי לא יפחת:

במהלך הרבעון השני של שנת 2023 ועד לרבעון הראשון של שנת 2024 (כולל) מסכום של 75 מיליון ש"ח. במהלך הרבעון השני של שנת 2024 ועד לרבעון הראשון של שנת 2025 (כולל) מ-80 מיליון ש"ח. במהלך הרבעון השני של שנת 2025 ועד לרבעון הרביעי של שנת 2026 (כולל) מ-90 מיליון ש"ח. נכון ליום 30 בספטמבר 2023 – כ-89 מיליון ש"ח.

3. יחס חוב פיננסי נטו ל-EBITDA* - היחס בין החוב הפיננסי נטו לבין ה-EBITDA* לא יעלה בכל עת במהלך הרבעון השני של שנת 2023 ועד לרבעון הראשון של שנת 2024 (כולל) על 6. בכל עת במהלך הרבעון השני של שנת 2024 ועד לרבעון הראשון של שנת 2025 (כולל) על 5.5. בכל עת במהלך הרבעון השני של שנת 2025 ועד לרבעון הרביעי של שנת 2026 (כולל) על 5. נכון ליום 30 בספטמבר 2023 – כ-2.8.

באור 1: - כללי (המשך)

4. יחס חוב פיננסי נטו לזמן קצר להון חוזר תפעולי – היחס בין החוב הפיננסי נטו לזמן קצר לבין הון חוזר תפעולי לא יעלה בכל עת במהלך הרבעון השני של שנת 2023 ועד לרבעון הראשון של שנת 2024 (כולל) על 70%. בכל עת במהלך הרבעון השני של שנת 2024 ועד לרבעון הרביעי של שנת 2026 (כולל) על 60%. נכון ליום 30 בספטמבר 2023 – כ-56%.
5. יחס חובות וערבויות מתוקן להון עצמי – היחס בין חובות וערבויות החברה להון העצמי לא יעלה בכל עת במהלך הרבעון השני של שנת 2023 ועד לרבעון הראשון של שנת 2024 (כולל) על 3.5. בכל עת במהלך הרבעון השני של שנת 2024 ועד לרבעון הרביעי של שנת 2026 (כולל) על 3. נכון ליום 30 בספטמבר 2023 – כ-2.04.
6. יחס EBITDA* להוצאות מימון וחלויות שוטפות – היחס בין EBITDA* להוצאות מימון וחלויות שוטפות לא יפחת בכל עת במהלך הרבעון השני של שנת 2023 ועד לרבעון הראשון של שנת 2024 (כולל) מ-1.1. בכל עת במהלך הרבעון השני של שנת 2024 ועד לרבעון הרביעי של שנת 2026 (כולל) מ-1.25. נכון ליום 30 בספטמבר 2023 – כ-2.38.
7. יחס צבר הזמנות למכירות LTM (סך המכירות המאוחד לארבעת הרבעונים האחרונים) – היחס בין צבר הזמנות למכירות LTM לא יפחת בכל עת במהלך הרבעון השני של שנת 2023 ועד לרבעון הרביעי של שנת 2026 (כולל) מ-35%. נכון ליום 30 בספטמבר 2023 – כ-79%.

נכון ליום 30 בספטמבר, 2023 החברה עמדה בכל אמות המידה הפיננסיות.

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 וכן תמורה שתתקבל בידיה מחלוקת דיבידנד ע"פ.ל.ה הנדסת תאורה בע"מ ומזכייית החברה בהליך משפטי שמנהלת החברה במדינה באיים הקאריביים לצורך הקטנת חובותיה.

בנוסף, כתבי ההתחייבות החדשים כוללים מנגנון האצה של פירעון האשראי לתאגידים הבנקאיים אשר נגזר הן מהיקף צבר ההזמנות בסוף כל שנה והיקף ה- EBITDA* השנתי אשר עולה על סך של 42 מיליוני ש"ח (המנגנון הינו מדורג ולפיו ככל שצבר ההזמנות של החברה נמוך יותר, היקף הפירעון יהיה גבוה יותר).

(* EBITDA - רווח תפעולי בניכוי פחת והפחתות, הכנסות והוצאות אחרות שאינם במהלך העסקים הרגיל ובנטרול השפעת כללי התקינה IFRS 16.

בנוסף כוללים כתבי ההתחייבויות הגבלות בקשר עם שינוי תחום פעילות, שינוי מבני ושינוי השליטה בחברה ללא קבלת הסכמת התאגידים הבנקאיים מראש. כמו כן, נקבע 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.

תוקף כתבי ההתחייבויות עם שני תאגידים בנקאיים עד וכולל 31 במרס, 2025 ועם תאגיד בנקאי נוסף עד וכולל 31 בדצמבר, 2026.

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, 2023 וזאת בהתבסס על תחזיות החברה. תחזית תזרים המזומנים מביאה בחשבון גבייה מלקוחות, המחאת חובות לקוחות והנזלתם. הכנסות החברה לשנת 2023

באור 1: - כללי (המשך)

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 בשנים 2023-2025 מבוססות בעיקרן על תקציב החברה ועל מגמות הידועות לחברה כיום. תוך לקיחה בחשבון של מצב התחרות והביקוש בשווקים הרלוונטיים לפעילות החברה.

בהמשך למהלכים שביצעה החברה בשנים האחרונות לשינוי המבני ולצמצום כוח האדם. החברה מציגה שיפור ברווחיות התפעולית, בצבר ההזמנות וכן ביחסים פיננסיים נוספים. החברה ממשיכה לפעול לשיפור רווחיותה.

הנהלת החברה והדירקטוריון בדעה כי תוכניות ההנהלה יתקיימו והחברה תעמוד בהתחייבויותיה וכן תעמוד באמות המידה הפיננסיות שנחתמו בהסכמים מול התאגידים הבנקאיים.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית

א. 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.

ב. יישום לראשונה של תיקונים לתקני חשבונאות קיימים

1. תיקון ל- IAS 8, מדיניות חשבונאית, שינויים באומדנים חשבונאיים וטעויות

בחודש פברואר 2021, פרסם ה- IASB תיקון לתקן חשבונאות בינלאומי 8, מדיניות חשבונאית, שינויים באומדנים חשבונאיים וטעויות (להלן – התיקון). מטרת התיקון הינה להציג הגדרה חדשה של המונח "אומדנים חשבונאיים".

אומדנים חשבונאיים מוגדרים כ"סכומים כספיים בדוחות הכספיים הכפופים לאי ודאות במדידה". התיקון מבהיר מהם שינויים באומדנים חשבונאיים וכיצד הם נבדלים משינויים במדיניות החשבונאית ומתיקוני טעויות.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

התיקון יושם באופן פרוספקטיבי לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר, 2023 והוא חל על שינויים במדיניות חשבונאית ובאומדנים חשבונאיים המתרחשים בתחילת אותה תקופה או אחריה.

לתיקון לעיל לא הייתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים של החברה.

2. תיקון ל- IAS 12, מסים על הכנסה

במאי 2021 פרסם ה- IASB תיקון לתקן חשבונאות בינלאומי 12, מסים על ההכנסה (להלן - IAS 12 או התקן) אשר מצמצם את תחולת 'חריג ההכרה לראשונה' (להלן - החריג) במסים נדחים המובא בסעיפים 15 ו-24 ל IAS 12 (להלן - התיקון).

במסגרת הנחיות ההכרה בנכסי והתחייבויות מסים נדחים, מחריג IAS 12 הכרה בנכסי והתחייבויות מסים נדחים בגין הפרשים זמניים מסוימים הנובעים מההכרה לראשונה בנכסים והתחייבויות בעסקאות מסוימות. התיקון מצמצם את תחולת החריג ומבהיר כי הוא אינו חל על הכרה בנכסי והתחייבויות מסים נדחים הנובעים מעסקה אשר אינה צירוף עסקים ואשר בגינה נוצרים הפרשים זמניים שווים בחובה ובזכות גם אם הם עומדים ביתר תנאי החריג.

התיקון יושם לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר, 2023. בנוגע לעסקאות חכירה והכרה בהתחייבות בגין פירוק ושיקום - התיקון יושם החל מתחילת תקופת הדיווח המוקדמת ביותר המוצגת בדוחות הכספיים במועד היישום לראשונה, תוך זקיפת ההשפעה המצטברת של היישום לראשונה ליתרת הפתיחה של העודפים (או רכיב אחר בהון, ככל שרלוונטי) למועד זה.

לתיקון לעיל לא הייתה השפעה על תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים של החברה, אך התיקון צפוי להשפיע על גילוי הרכב המסים הנדחים בדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים של החברה.

3. תיקון ל- IAS 1, גילוי למדיניות החשבונאית

בחודש פברואר 2021, פרסם ה- IASB תיקון לתקן חשבונאות בינלאומי 1, הצגת דוחות כספיים (להלן - התיקון). בהתאם לתיקון, חברות נדרשות לספק גילוי למדיניות החשבונאית המהותית שלהן חלף הדרישה כיום לספק גילוי למדיניות החשבונאית המשמעותית שלהן.

אחת מהסיבות העיקריות לתיקון זה נובעת מכך שלמונח "משמעותי" לא קיימת הגדרה ב- IFRS בעוד שלמונח "מהותי" קיימת הגדרה בתקנים שונים ובפרט ב- IAS 1.

התיקון יושם לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר, 2023.

לתיקון לעיל לא הייתה השפעה על תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים של החברה, אך החברה בוחנת את השלכות התיקון על גילויי המדיניות החשבונאית בדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים של החברה.

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 אסטרטגים 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.

סה"כ	מר ישראל	אחרים
	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	

ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2023

475,816	-	194,120	281,696
26,623	(2,315)	4,122	24,816
(15,828)			
1,964			
12,759			

סה"כ הכנסות מחיצוניים

תוצאות המגזר

הוצאות מימון, נטו
חלק הקבוצה ברווחי חברות כלולות

רווח לפני מסים על ההכנסה

באור 3: - מגזרי פעילות (המשך)

סה"כ	אחרים	מר ישראל	מר גלובל
		בלתי מבוקר	
		אלפי ש"ח	

ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2022

350,811	-	178,581	172,230
2,548	(12,100)	2,893	11,755
(8,122)			
1,878			
(3,696)			

סה"כ הכנסות מחיצוניים

תוצאות המגזר

הוצאות מימון, נטו
חלק הקבוצה ברווחי חברות כלולות

הפסד לפני מסים על ההכנסה

סה"כ	אחרים	מר ישראל	מר גלובל
		בלתי מבוקר	
		אלפי ש"ח	

ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2023

168,887	-	71,777	97,110
11,284	(459)	2,615	9,128
(4,050)			
550			
7,784			

סה"כ הכנסות מחיצוניים

תוצאות המגזר

הוצאות מימון, נטו
חלק הקבוצה ברווחי חברות כלולות

רווח לפני מסים על ההכנסה

סה"כ	אחרים	מר ישראל	מר גלובל
		בלתי מבוקר	
		אלפי ש"ח	

ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2022

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

סה"כ הכנסות מחיצוניים

תוצאות המגזר

הוצאות מימון, נטו
חלק הקבוצה ברווחי חברות כלולות

רווח לפני מסים על ההכנסה

באור 4: - מכשירים פיננסיים (המשך)

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

מכשירים פיננסיים		
2022	2023	
<u>בלתי מבוקר</u>		
<u>אלפי ש"ח</u>		
17,858	2,140	<u>יתרה ליום 1 בינואר</u>
(12,223)	750	סה"כ רווח (הפסד) שהוכר
<u>5,635</u>	<u>2,890</u>	<u>יתרה ליום 30 בספטמבר</u>
 מכשירים פיננסיים מבוקר אלפי ש"ח		
17,858		<u>יתרה ליום 1 בינואר</u>
<u>(15,718)</u>		סה"כ הפסד שהוכר
<u>2,140</u>		<u>יתרה ליום 31 בדצמבר</u>
<u>(15,718)</u>		סה"כ ההפסד 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 הוגן.

באור 5: - מידע תמציתי של חברה כלולה המטופלת לפי שיטת השווי המאזני

- א. החברה אינה מצרפת את הדוחות הכספיים של חברת פ.ל.ה הנדסת תאורה בע"מ בע"מ כיוון שדוחותיה הכספיים הינם חסרי משמעות ביחס לדוחות הכספיים של החברה.
 ב. מידע תמציתי לחברה המטופלת לפי שיטת השווי המאזני

להלן מידע תמציתי ביחס לחברה כלולה המטופלת לפי שיטת השווי המאזני, לכל אחת מתקופות הדיווח:
 מידע תמציתי מתוך הדוח על המצב הכספי, דוח רווח או הפסד והדוח על הרווח הכולל של חברת פ.ל.ה הנדסת תאורה בע"מ:

31 בדצמבר 2022	30 בספטמבר		
	2022	2023	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
50,501	54,545	55,145	נכסים שוטפים
8,621	8,443	8,579	נכסים לא שוטפים
30,163	27,529	32,530	התחייבויות שוטפות
569	564	603	התחייבויות לא שוטפות
28,390	34,895	30,591	הון
10,646	13,086	11,472	הון המיוחס לחלק החברה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
	2022	2023	2022	2023	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	אלפי ש"ח				
86,631	22,452	24,086	66,896	70,884	הכנסות
15,957	4,446	5,084	12,536	14,055	רווח גולמי
8,717	2,545	2,984	6,798	8,303	רווח תפעולי
7,159	1,898	2,189	5,663	6,201	רווח נקי
2,685	712	550	2,123	1,964	חלק החברה ברווחי חברה המטופלת לפי שיטת השווי המאזני

באור 6: - ארועים נוספים במהלך תקופת הדוח ולאחריו

א. 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) (להלן – הלקוח, פסק הבוררות).

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.

החברה הגישה מצידה (באותו בית משפט) עתירה למתן אישור לנקיטת פעולות לאכיפת פסק הבוררות (להלן בסעיף זה - הבקשה לביטול). בסמוך לאחר הגשת הבקשה לביטול, הגישה החברה לבית המשפט הרלוונטי באיים הקריביים בקשה לביצועו של פסק הבוררות (להלן בסעיף זה - הבקשה לביצוע פסק הבוררות).

ביום 8 בדצמבר, 2022 בית המשפט קיבל את הבקשה לביצוע פסק הבוררות והעניק לחברה רשות לבצע אכיפה של פסק הבוררות.

הלקוח ערער על החלטת בית המשפט וביקש לעכב את אכיפת החלטה עד סיום הדיון בבקשת הביטול (להלן בסעיף זה - הערעור).

ביום 3 במרס, 2023 דחה בית המשפט את ערעור הלקוח. נכון למועד פרסום הדוח, החברה ממשיכה לפעול לביצוע פסק הבוררות והליך הבקשה לביטול ממשיך להתקיים בבית המשפט.

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 שילווה עם החברה בתהליכי ההתנגדות לבקשת הביטול. במקביל, וכל עוד לא עוכב ביצועו של פסק הבוררות, מקדמת החברה את ביצועו של פסק הדין באיים הקריביים.



**הדוח השנתי בדבר
אפקטיביות הבקרה
הפנימית על הדיווח הכספי
ועל הגילוי לפי תקנה 9ב(א)**

**דוח רבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי לפי תקנה 38ג(א)
ליום 30 בספטמבר 2023**

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 2023 (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 38ג(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 2023 (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; 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 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), התשי"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 2023 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

22 בנובמבר, 2023
תאריך

(ב) הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים לפי תקנה 38ג(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.מ.ר. תעשיות בע"מ (להלן - התאגיד) לרבעון השלישי של שנת 2023 (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 2023 לבין מועד דוח זה, המתייחס לדוחות הכספיים ביניים ולכל מידע כספי אחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים, אשר יש בו כדי לשנות, להערכתי את מסקנת הדירקטוריון וההנהלה בנוגע לאפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי של התאגיד.

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

אביעד להב
סמנכ"ל כספים

22 בנובמבר, 2022
תאריך