



# דוח רבעון שני 2024

ח.מר תעשיות בע"מ





# ח.מר תעשיות בע"מ

דוח דירקטוריון לתקופה

שהסתיימה ב- 30 ביוני 2024



# ח. מר תעשיות בע"מ

## דוח דירקטוריון לתקופה שהסתיימה ב- 30 ביוני 2024

(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 להגיש בזאת את דוח הדירקטוריון הכולל סקירה עדכנית של פעילות החברה והחברות המוחזקות על ידה (להלן גם: "הקבוצה") ואת התוצאות הכספיות של הקבוצה לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, 2024 (להלן: "תקופת הדוח" או "התקופה המדווחת").

דוח דירקטוריון זה, סוקר את האירועים והשינויים העיקריים שחלו בפעילות החברה בתקופת הדוח. היקפו של דוח זה הינו מצומצם והוא נערך תחת הנחה שבפני קוראו מצוי גם הדוח התקופתי של החברה לשנת 2023, (לרבות דוח הדירקטוריון) שפורסם ביום 25 במרץ, 2024 (אסמכתא מס': 2024-01-030891) (מידע זה מהווה הכללה על דרך ההפניה) (להלן: "הדוח התקופתי").

אלא אם צוין אחרת, הנתונים הכספיים הנכללים בדו"ח זה הינם נתוני הקבוצה במאוחד.

הצעות הערך של החברה ללקוחותיה הקיימים והחדשים מתמקדות בטכנולוגיות צבאיות, מוצרים ופתרונות סקטיים בדגש על מערכות קשר, וידאו ובינה מלאכותית וכמו כן בעולמות התכנון, ההקמה והניהול של בטחון המולדת, ערים/מתקנים בטוחים וחכמים ותשתיות תקשורת בדגש על מגדלי תקשורת, סיבים אופטיים ותיכנון והקמה של חדרי מידע ("Data Centers").

להלן הרחבה בנוגע לכל אחד מתחומים אלה בהם מתמקדת החברה:

א. טכנולוגיות צבאיות - החברה מתמחה בפתרונות מתקדמים לתעשייה הביטחונית, המספקים מענה כולל (360°) להעצמת השליטה בשדה הקרב. פתרונותינו כוללים: מערכת תקשורת אחודה לכוחות אוויר, ים ויבשה, מערכות הגנה היקפית ואווירית לרק"מ (רכב קרבי משוריין), קרונות תקשורת ניידים לניהול, שליטה ובקרה. מערכות אלו, המבצעות בצה"ל, מאפשרות תמונת מצב מקיפה ומדויקת, ובכך תורמות משמעותית להצלת חי"אדם ולהצלחת המשימה בקרב. החברה ממשיכה לפתח פתרונות נוספים לאור הצרכים העולים מלקוחות החברה בהתאם למתאר האיום המשתנה לאור מלחמת "חרבות ברזל".

ב. פתרונות בתחום ביטחון המולדת - תחום בו צברה החברה ניסיון רב במתן פתרונות מתקדמים והטמעתם בתחומי מערכות המודיעין, הגילוי, האבטחה, ההכשרה וההטמעה בקרב לקוחות אסטרטגים בארץ ובעולם, בדגש לרמה המדינתית, לרבות עבור ארגונים בינלאומיים.

בנוסף, מציעה החברה פתרונות מקצה לקצה של פרויקטים להגנת מתחמים וניהול חכם של מתחמים קריטיים כגון שדות תעופה, נמלים, סמלי שלטון, מתחמים תעשייתיים בארץ ובעולם וכן ערים בטוחות/חכמות.

פתרונות החברה מתבססים בין השאר על תוכנת הניהול המתקדמת "Smart-M" שפותחה בחברה לתחום זה ומותקנת בארץ ובחו"ל, 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.

ג. פתרונות בתחום תשתיות התקשורת – לחברה ניסיון עשיר במגוון רחב של פתרונות בארץ ובעולם בהקמת אתרי תקשורת ובפריסה של תשתיות ולרבות הספקה של מגדלי תקשורת, הקמה של Data Centers, ביצוע והתקנה של רשתות של פס רחב וסיבים אופטיים המאפשרות שירותי אינטרנט וסלולר מהירים, עמידים ובטוחים.

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.

כאמור בביאור 3 לדוחות הכספיים, פועלת הקבוצה בשני מגזרי פעילות, מר גלובל ומר ישראל כדלקמן:

#### 1. מגזר מר גלובל:

מגזר מר גלובל פועל 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 בפתרונות צבאיים טקטיים בדגש לצרכי צה"ל שהתגברו לאחר פרוץ המלחמה. בזיווד מערכות ניידות לצרכי צה"ל והתעשייה ביטחונית ליצוא, במתן פתרונות קשר ואיסוף לצה"ל. כמו כן, פועל המגזר בפריסת תשתיות תקשורת אופטית וסלולרית, פרויקטים לאנרגיה חלופית, פתרונות לתחבורה חכמה, פתרונות לאבטחת מתקנים אסטרטגיים הכוללים תכנון, הקמה ושירות, בפרויקטי עיר חכמה ובטוחה ופתרונות מתקדמים לאבטחת ישובים.

1. ביום 10 ביולי, 2024 התקשרה חברת בת בבעלות ושליטה מלאה (להלן: "חברת הבת") בהסכם לביצוע פרויקטים נוספים בתחום הביטחון והמודיעין עבור גורם ממשלתי במדינה במערב אפריקה (להלן: "הלקוח") בהיקף הכנסות צפוי של כ- 30 מיליוני אירו (להלן: "ההסכם"). במסגרת ההסכם מספקת החברה חבילת פתרונות בתחומי המודיעין והסייבר, הגנת מתקנים קריטיים וטכנולוגיות גילוי והתרעה. לפרטים אודות הסכמים קיימים וקודמים של חברת הבת עם הלקוח בשנים האחרונות, ר' סעיף 2.1.4 לפרק א' לדוח התקופתי.  
שיעור הרווחיות הצפוי בהסכם הינו השיעור המקובל בהסכמים דומים של החברה וחברת הבת. השלמת ההסכם צפויה בתוך כ-18 חודשים. יצוין, כי ביצוע חלק מהתכולות בהסכם, כפוף לאישור אפ"י.
2. ביום 10 ביולי, 2024, אישרה האסיפה הכללית של בעלי מניות של החברה את תנאי כהונתו והעסקתו של מר אבי שכטר, כמנכ"ל החברה החל מיום 1 באפריל 2024, לרבות הקצאה של 325,229 אופציות לא רשומות למסחר, הניתנות למימוש ל- 325,229 מניות רגילות של החברה (להלן: "האסיפה המתוקנת והנידחת"). לפרטים נוספים, ר' דיווחים מיידיים של החברה מיום 10 ביולי 2024, מיום 2 ביולי, 2024 ומיום 7 באפריל, 2024 (אסמכתאות מס': 2024-01-067927, 2024-01-067927 ו- 2024-01-039909, בהתאמה) (מידע זה מהווה הכללה על דרך ההפניה).  
לפרטים אודות אישור דירקטוריון החברה את מינויו של מר שכטר חלף מר רועי הס אשר סיים את תפקידו כמנכ"ל החברה ביום 31 במרץ 2024, ר' דיווח מיידי של החברה מיום 25 במרץ 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-030723) (מידע זה מהווה הכללה על דרך ההפניה).  
יצוין, כי מר הס ימשיך להיות מועסק בחברה במסגרת הודעה מוקדמת עד לחודש אוגוסט 2024 ובמסגרת זו יסייע, בין היתר, בתהליך חפיפת מנכ"ל החברה החדש. לפרטים נוספים, ר' דיווח מיידי מיום 25 במרץ 2024, מס' אסמכתא 2024-01-030714 (מידע זה מהווה הכללה על דרך ההפניה).
3. ביום 8 ביולי 2024, פרסמה החברה דוח מיידי בדבר אישור הארכת התקופה להצעת ניירות ערך על פי תשקיף המדף של החברה מיום 12 ביולי, 2022 לתקופה נוספת ועד ליום 12 ביולי, 2025. לפרטים נוספים ר' דיווח מיידי של החברה מיום 8 ביולי, 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-071530) (מידע זה מהווה הכללה על דרך ההפניה).
4. ביום 30 במאי 2024, חברת בת, בבעלות ושליטה מלאה של החברה (להלן: "חברת הבת"), קיבלה ממנהל הרכש והייצור במשרד הבטחון (להלן: "הלקוח") הזמנה מחייבת לאספקת מערכות אבטחה היקפיות, תמיכה ושירות לרק"מ בהיקף צפוי של כ- 13 מיליוני ש"ח (כולל מע"מ) (להלן: "ההזמנה מחודש מאי 2024") להערכת החברה, השלמת האספקה צפויה בתוך כשנה. להערכת החברה, שיעור הרווחיות הצפוי הינו השיעור המקובל של החברה וחברת הבת בתחום פעילות זה. לפרטים נוספים ר' דיווח מיידי של החברה מיום 2 ביוני, 2024 (אסמכתא מס': 2024-01-055843) (מידע זה מהווה הכללה על דרך הפניה). יצוין, כי ההזמנה מחודש מאי 2024, הינה בהמשך להזמנות דומות קודמות שנתקבלו מהלקוח החל מרבעון 4, 2023 ועד למועד דוח זה בחברת הבת, אשר מסתכמות יחד עם ההזמנה מחודש מאי 2024 להיקף כולל צפוי של כ- 30 מיליוני ש"ח (כולל מע"מ). נכון למועד הדוח, החברה סיפקה ללקוח מערכות בהיקף כולל של כ-17 מיליוני ש"ח.

5. בהמשך לדיווח המידי של החברה מיום 24 במאי, 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-056097 (בהתאמה) (מידע זה מהווה הכללה על דרך ההפניה), בדבר חתימת החברה על כתבי התחייבות חדשים עם שלושה נותני אשראי אשר מחליפים את כתבי ההתחייבות הקודמים של החברה, ולאמור בסעיף 6.5.2 לפרק א' לדוח התקופתי של החברה לשנת 2023 ובביאור 1ד לדוחות הכספיים המאוחדים של החברה לשנת 2023, בקשר עם ההתחייבויות הפיננסיות של החברה כלפי שלושה נותני אשראי בישראל.
- ביום 26 במאי, 2024 הודיעה החברה, כי חתמה החברה על עדכון תוקף כתבי ההתחייבויות עם שני נותני אשראי מתוך השלושה, כאמור לעיל, עד ליום 31 בדצמבר, 2026 (כולל). כך שלחברה כתבי התחייבות מוסכמים עם כלל נותני האשראי עד ליום 31 בדצמבר, 2026 (כולל).
- לפרטים נוספים אודות כתבי ההתחייבות של החברה, לרבות עיקרי הפרטים בקשר עם ההתחייבויות המהותיות, מועדי פקיעה, אמות המידה הפיננסיות ופרטים נוספים, ר' סעיף 6.5.2 לפרק א' לדוח התקופתי (מידע זה מהווה הכללה על דרך ההפניה) וכן סעיף ט' לדוח זה להלן.
6. ביום 11 באפריל 2024, חברה בת, בבעלות ושליטה מלאה של החברה (להלן: "**חברת הבת**"), קיבלה הודעה על זכיה במכרז לתכנון וביצוע אתרי איסוף, לרבות מתקני פלדה נושאי מערכות ומתקני הרמה בכל הארץ לרבות ייצורם, הובלתם והקמתם בגבולות המדינה ובאתרים שונים, מול משרד הבטחון (להלן: "**הלקוח**") בהיקף משוער של כ-20 מיליון ש"ח, ללא מע"מ (עשוי לגדול בכפוף למימוש אופציית הארכת ההתקשרות כהגדרתה להלן), עבור תקופת התקשרות ראשונה של 12 חודשים מיום חתימת ההסכם. זכיה זו הינה המשך למכרז בו זכתה החברה בספטמבר 2023, כאמור בסעיף 11 להלן. 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 (להלן: "אופציית הארכת ההתקשרות"). שיעור הרווחיות הצפוי מהמכרז הינו השיעור המקובל בפרויקטים דומים של החברה וחברת הבת בתחום פעילות זה. נכון למועד פרסום הדוח חברת הבת קיבלה הזמנות בהיקף של כ-18 מיליוני ש"ח שטרם מומשו. לפרטים נוספים ר' דיווח מידי של החברה מיום 14 באפריל, 2024 (אסמכתא מס': 2024-01-036823) (מידע זה מהווה הכללה על דרך הפניה).
7. ביום 18 בינואר 2024, אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה, את חידוש התקשרות החברה עם מר איציק בן בסט, הנמנה על בעלי השליטה החברה, בהסכם למתן שירותים שירותים עבור החברה וחברות בנות בהיקף של 15 שעות חודשיות וכן את חידוש מדיניות התגמול של החברה בהתאם לסעיף 267א' לחוק החברות, לרבות עדכונה, לתקופה של 3 שנים החל מיום 1 בינואר 2024. לפרטים נוספים אודות ראו דוח זימון אסיפה של החברה מיום 6 בדצמבר 2023, מס' אסמכתא: 2023-01-133464 (מידע זה מהווה הכללה על דרך ההפניה).
8. 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**"). הזכיה כאמור לעיל הינה בהמשך להתקשרות של חברת הבת בהסכם עם הלקוח מיום 25 באוקטובר 2023 אשר תכולתו דומה (הזכיה 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. נכון למועד הדוח הלקוח מימש את האופציה והגדיל את היקף הפרויקט לסך של כ- 40 מיליון ש"ח. שיעור הרווחיות הצפוי מהפרויקט הינו השיעור המקובל בפרויקטים דומים של החברה וחברת הבת. נכון למועד הדוח, החברה הבת סיפקה ללקוח מגדלים ושירותים בהיקף כולל של כ-27 מיליון ש"ח. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 30 באוקטובר 2023 (מס': אסמכתא: 2023-01-099502) (מידע זה מהווה הכללה על דרך ההפניה).

9. 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. נכון למועד פרסום הדוח חברת הבת קיבלה הזמנות בהיקף של כ- 27 מיליון ש"ח וסיפקה ללקוח הזמנות בהיקף כולל של כ-6 מיליון ש"ח. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 6 בספטמבר, 2023 (מס': אסמכתא: 2023-01-103578) (מידע זה מהווה הכללה על דרך ההפניה).

10. 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 שתסופקנה 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. 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 למועד הדוח התקבלה הזמנה נוספת בסך של כ- 4 מ"ש"ח, החברה הבת סיפקה מערכות בהיקף כולל בסך של כ- 6.4 מיליון ש"ח עד למועד דוח זה. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 21 במאי 2023 (מס': אסמכתא: 2023-01-053946) (מידע זה מהווה הכללה על דרך ההפניה).

11. 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 פרסום הדוח חברת הבת קיבלה הזמנות בהיקף של כ- 37 מיליוני ש"ח, מתוכם מומשו כ- 5 מיליוני ש"ח. לפרטים נוספים ר' דיווח מיידי מיום 14 בספטמבר 2022 (מס': אסמכתא 2022-01-117202) (מידע זה מהווה הכללה על דרך ההפניה).

12. 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- 81 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. נכון למועד הדוח הכירה החברה בהכנסות מצטברות בסך של כ- 61 מיליוני אירו. לפרטים נוספים ר' דיווח מיידי מיום 21 באוגוסט 2022 (מס': אסמכתא 2022-01-085431) (מידע זה מהווה הכללה על דרך ההפניה).

13. ביום 18 ביולי, 2022 חברת בת, בבעלות ושליטה מלאה של החברה, ביחד עם חברת 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 שנע בין 84-87 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. במהלך חודש מרץ 2024, הסכימו הצדדים על תוספת והמלחמה שפרצה בעקבותיו. במסגרת התוספת הנ"ל הוסכם בין היתר כי החברה תקבל פיצוי חודשי בסך של 25 אלפי ש"ח (לפני מע"מ) וערבות הביצוע תוחזר לחברה ותומצא מחדש עם חידוש העבודות בפרויקט. 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).

14. לפרטים בדבר הליך משפטי ביחס לפרויקט שביצעה חברה נכדה באיים הקריביים ושבוטל שלא כדין על ידי הלקוח, ר' סעיף א.11 לדוח הדירקטוריון לרבעון הראשון לשנת 2024 שפורסם ביום 27 במאי 2024, מס' אסמכתא 2024-01-054594 (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 שאינן ודאיות. אין כל וודאות להתממשות הערכות אלו וזאת, בין היתר, בשל גורמים שאינם בשליטת החברה, לרבות גורמי הסיכון בפעילות החברה, כמפורט בדוח התקופתי של החברה.

## ב. הסברי הדירקטוריון על פעילות החברה והחברות המוחזקות שלה

1. **מגזר מר גלובל** - הכנסות המגזר מחיצוניים בתקופת הדוח הסתכמו לסך של כ- 197,893 אלפי ש"ח בהשוואה לסך של כ- 184,586 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול בהכנסות המגזר נובע בעיקר מגידול בהכנסות מפרויקטים בתחום תשתיות התקשורת והרדיו במרכז ובדרום אמריקה. הגידול בהכנסות קוזז בחלקו ע"י ירידה בפעילות בתחום הביטחון והאבטחה באפריקה. הרווח התפעולי של המגזר בתקופת הדוח הסתכם לסך של כ- 22,067 אלפי ש"ח בהשוואה לרווח תפעולי שהסתכם לסך של כ- 15,688 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול ברווח התפעולי של המגזר נובע בעיקר מגידול בהכנסות.

2. **מגזר מר ישראל** - הכנסות המגזר מחיצוניים בתקופת הדוח הסתכמו לסך של כ- 122,292 אלפי ש"ח בדומה לסך של כ- 122,344 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הקיטון בהכנסות המגזר נובע בעיקר מקיטון בתחום תשתיות התקשורת ופריסת סיבים אופטיים ובתחום ייעוץ והקמת מערכות בתחום הביטחון והאבטחה, אשר קוזז בחלקו ע"י גידול בהכנסות מפרויקטים בתחום הפתרונות הצבאיים הטקטים. הרווח התפעולי של המגזר בתקופת הדוח הסתכם לסך של כ- 2,002 אלפי ש"ח בהשוואה לרווח תפעולי שהסתכם לסך של כ- 1,507 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול ברווח התפעולי של המגזר נובע בעיקר מגידול בהכנסות מפרויקטים בתחום הפתרונות הצבאיים הטקטים ומפרויקטים בתחום תשתיות התקשורת ומשילוב תמהיל 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 2023	30 ביוני 2023	30 ביוני 2024	
105,125	92,396	92,626	מר גלובל
127,130	119,374	120,005	מר ישראל
<b>232,255</b>	<b>211,770</b>	<b>212,631</b>	<b>סך הכול</b>

## ד. התפלגות ההכנסות על פי מגזרי הפעילות

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023	לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		מגזר
	2023	2024	
59%	60%	62%	מר גלובל
41%	40%	38%	מר ישראל
100%	100%	100%	סה"כ

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023	לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		מגזר
	2023	2024	
59%	61%	61%	מר גלובל
41%	39%	39%	מר ישראל
100%	100%	100%	סה"כ

## ה. השפעות נוספות על תוצאות פעילות הקבוצה

פעילות הקבוצה מושפעת ממגוון תחומים כגון המצב הגיאופוליטי, רמת אירועי הטרור במדינות בהן פועלת הקבוצה והשפעות מאקרו כלכליות שונות. בישראל, האינפלציה השנתית נכון לחודש יולי 2024 עומדת על 2.8%, ולפי תחזית בנק ישראל שיעור האינפלציה צפוי לעמוד על 2.8% לאורך שנת 2024 ועל 2.3% בשנת 2025. בכדי להתמודד עם האינפלציה, השאיר בנק ישראל את הריבית המוניטרית על כנה בתקופת הדוח במספר פעמים שונות, נכון למועד הדוח, שער הריבית בישראל עומד על כ-4.5%. לפי תחזית בנק ישראל, הריבית תרד לרמות של 3.75% ברבעון הראשון של שנת 2025. על פי תחזית בנק ישראל, התוצר צפוי לצמוח בשיעור של 1.5% בשנת 2024 ואילו בשנת 2025 בשיעור של כ-14.2%.

בתקופת הדוח רשם השקל ירידה משמעותית מול מטבעות החוץ העיקריים בעולם. זאת, כחלק מהשפעות המלחמה שפרצה בחודש אוקטובר 2023 בישראל. החברה, כחברה גלובלית חשופה לסיכונים בשערי מטבע, בעיקר לדולר אמריקאי, אירו ופזו מקסיקני. יצוין כי להשפעת האינפלציה והריבית לא צפויה להיות השפעה מהותית על פעילות החברה.

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.

כמן כן, לפרטים אודות השפעת מלחמת "חרבות ברזל" על החברה ראה סעיף 1.8 לפרק א' לדוח התקופתי.

נכון למועד דוח זה, להערכת החברה, מטבע הדברים ובשים לב לחוסר הוודאות המשמעותי בקשר להתפתחות המלחמה, להיקפה, להמשכה ולהיקף השפעותיה למועד דוח זה, ובהתבסס על המידע המצוי בידיה נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, כי למלחמה, במתכונתה נכון למועד הדוח, לא תהא השפעה מהותית על תוצאות פעילותיה. החברה ממשיכה לבחון באופן תדיר את השפעות המלחמה על תחומי הפעילות של החברה.

ההערכות החברה כאמור לעיל, לרבות בנוגע לשינויים באינפלציה לשיעורי הריבית והשפעות המלחמה על פעילות החברה, הינן מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, המבוסס על הערכות פנימיות של החברה כיום שאינן ודאיות, וכן 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, לרבות מהותית מהצפוי, בין היתר בשל גורמים חיצוניים שלקבוצה אין יכולת שליטה או השפעה עליהם או שיכולת השפעת הקבוצה להשפיע עליהם מוגבלת וכן כתוצאה מהתממשות כל או חלק מגורמי הסיכון כמפורט בדוח התקופתי של החברה.

<sup>1</sup> הנתונים בפסקה זו נלקחו מאתר בנק ישראל <https://www.boi.org.il/79264>

1. המצב הכספי באלפי ש"ח:

הסבר לשינויים בין התקופות	ליום 31 בדצמבר, 2023	ליום 30 ביוני, 2024	הסעיף
עיקר הגידול בהון העצמי בתקופת הדוח נובע בעיקר מהרווח בתקופה.	94,396	104,224	הון
השינוי ביחס לסך הון ביחס לטווח המאזן של החברה וההון.	20%	22%	הון ביחס לסך מאזן
הגידול נובע מעלייה ביתרות מזומנים ושווי מזומנים, מעלייה בחייבים ויתרות חובה ומגידול במלאי. ההפרש קוזז בחלקו ע"י קיטון ביתרת לקוחות והכנסות לקבל כתוצאה מגבייה מלקוחות.	374,075	383,127	נכסים שוטפים
עיקר הגידול נובע מאשראי מתאגידים בנקאיים ונותני אשראי אחרים, מהכנסות מראש ומהתחייבויות לספקים ונותני שירותים כתוצאה מגידול בהיקף הפעילות, ההפרש קוזז בחלקו על ידי ירידה בזכאים ויתרות זכות.	305,670	308,291	התחייבויות שוטפות
הגידול בהון החוזר נובע מגידול בנכסים השוטפים שקוזז חלקית ע"י גידול בהתחייבויות השוטפות, כפי שהוסבר לעיל.	68,405	74,836	הון חוזר
	1.22	1.24	יחס שוטף
	0.99	0.98	יחס מהיר
הקיטון נובע מתקבולים שהתקבלו בתקופת הדוח.	4,222	3,624	לקוחות, חייבים והכנסות לקבל לזמן ארוך
השינוי נובע מרווחי החברה המוחזקת.	12,439	12,690	השקעות בחברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
ללא שינוי.	2,956	2,956	נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד
הקיטון נובע בעיקרו מהוצאות פחת וגרועות אשר קוזזו בחלקן ע"י תוספות במהלך תקופת הדוח.	35,934	32,123	נכס זכות שימוש
הגידול נובע מרכישת רכוש קבוע אשר קוזז בחלקו ע"י הוצאות פחת וגרועות.	9,614	11,176	רכוש קבוע
הקיטון נובע משינויים בהפרשים זמניים בין רשויות המס המקומיות לדיווחים החשבונאיים.	13,027	12,123	מסים נדחים, נטו
הקיטון בנכסים הבלתי מוחשיים נובע מפחת והפחתות שנרשמו בתקופה שקוזזו בחלקן ע"י היוון הוצאות מ"פ.	20,473	19,232	מוניטין ונכסים בלתי מוחשיים
הקיטון נובע בעיקרו מקיטון בהיקף ההלוואות מתאגידים בנקאיים ומקיטון בהתחייבויות בגין הכירה בעקבות תשלומים שבוצעו. ההפרש קוזז בחלקו ע"י גידול בהתחייבויות למיסים נדחים.	73,819	67,189	התחייבויות לא שוטפות

**ז. תוצאות הפעולות באלפי ש"ח -**

הסבר	לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		סעיף
	2023	2024	
הגידול בהכנסות נובע מגידול בהכנסות ממגזר גלובל.	306,930	320,185	הכנסות ממכירות
העליה בשיעור הרווח הגולמי נובעת בעיקר מהגידול ומשינוי בתמהיל המכירות בין תקופות הדוח.	15%	17%	שעור רווח גולמי
	45,625	53,341	רווח גולמי
ללא שינוי מהותי.	(1,805)	(1,865)	הוצאות מחקר ופיתוח, נטו
הגידול בהוצאות מכירה והנהלה וכלליות נובע בעיקר מעליות בתשומות הכלליות של החברה ומגידול בפעילות השוטפת.	(27,442)	(28,328)	הוצאות מכירה והנהלה וכלליות
השינויים נובעים מרווחים והפסדים חד פעמיים בתקופת הדיווח.	(1,039)	(417)	הוצאות אחרות
הגידול ברווח התפעולי נובע מהגידול ברווח הגולמי שהתקזז בחלקו מהגידול בעלויות התפעוליות.	15,339	22,731	רווח תפעולי
הקיטון בהוצאות המימון נובע משינויים בשערי החליפין ובתוצאות עסקאות הגנה שביצעה החברה בין תקופות ההשוואה ומירידה במצבת החוב של החברה.	(11,778)	(9,611)	הוצאות מימון, נטו
ללא שינוי מהותי.	1,414	1,380	חלק החברה ברווחי חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, נטו
השינוי בסעיף מיסים על ההכנסה בתקופה נובע מהגידול ברווח, משינוי בתמהיל הרווחים בין חברות הקבוצה ומהפרשי עיתוי לצורך מס.	(1,063)	(2,822)	מיסים על הכנסה
הגידול ברווח נקי נובע בעיקר משיפור בתוצאות הפעילות.	3,912	11,678	רווח נקי

הסבר	לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		סעיף
	2023	2024	
הגידול בהכנסות נובע מגידול בהכנסות בשני מגזרי הפעילות של החברה: מגזר גלובל ומגזר ישראל.	154,842	166,545	הכנסות ממכירות
העליה בשיעור הרווח הגולמי נובעת בעיקר מהגידול ומשינוי בתמהיל המכירות בין תקופות הדוח.	15%	18%	שעור רווח גולמי
	23,709	29,161	רווח גולמי
ללא שינוי מהותי.	(929)	(805)	הוצאות מחקר ופיתוח, נטו
הגידול בהוצאות מכירה והנהלה וכלליות נובע בעיקר מעליות בתשומות הכלליות של החברה ומגידול בפעילות השוטפת.	(14,030)	(14,859)	הוצאות מכירה והנהלה וכלליות
ללא שינוי מהותי.	70	(262)	הכנסות (הוצאות) אחרות
הגידול ברווח התפעולי נובע מהגידול ברווח הגולמי שהתקזז בחלקו מהגידול בעלויות התפעוליות.	8,820	13,235	רווח תפעולי
הקיטון בהוצאות המימון נובע בעיקר משינויים בשערי החליפין.	(6,097)	(4,340)	הוצאות מימון, נטו
השינוי נובע מרווחיות של חברה הכלולה.	914	610	חלק החברה ברווחי חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, נטו
השינוי בסעיף מיסים על ההכנסה בתקופה נובע מהגידול ברווח, משינוי בתמהיל הרווחים בין חברות הקבוצה ומהפרשי עיתוי לצורך מס.	(1,007)	(2,104)	מיסים על הכנסה
הגידול ברווח נקי נובע בעיקר משיפור בתוצאות הפעילות.	2,630	7,401	רווח נקי

## ח. נזילות ומקורות מימון

בתקופת הדוח, מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת הסתכמו בכ- 25,669 אלפי ש"ח לעומת מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת בסך של כ- 19,444 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. השינוי התזרימי נובע בעיקר מגידול ברווח התזרימי הנקי של החברה מפעילות שוטפת.

מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה בתקופת הדוח הסתכמו בכ- 4,835 אלפי ש"ח בדומה למזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה בסך של כ- 4,093 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון בתקופת הדוח הסתכמו בכ- 5,455 אלפי ש"ח לעומת מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון בסך של כ- 15,913 אלפי ש"ח, בתקופה המקבילה אשתקד. השינוי במזומנים נטו מפעולות מימון נובע בעיקר מהשינוי בפירעון הלוואות ומאשראי לזמן קצר מתאגידיים בנקאיים ואחרים שבוצעו בתקופה.

## ט. עמידה באמות מידה פיננסיות

נכון ליום 30 ביוני, 2024 הסתכם החוב של החברה ל-3 נותני אשראי בישראל לסך של כ- 147 מיליוני ש"ח. במהלך חודש מאי 2023 סיכמה החברה על החזר הלוואות בהיקף כולל של כ- 50 מיליוני ש"ח ועל כתיבת התחייבויות חדשים עם שלושה נותני אשראי אשר מחליפים את כתיבת ההתחייבויות הקודמים (להלן - כתיבת ההתחייבות החדשים) לתקופה של עד 31 במרס, 2025 עם שני נותני אשראי ועם נותן האשראי הנוסף עד 31 בדצמבר, 2026.

בהמשך לאמור לעיל, במהלך חודש מאי 2024, חתמה החברה על עדכון תוקף כתיבת ההתחייבויות עם שני נותני אשראי מתוך השלושה כאמור לעיל, עד וכולל 31 בדצמבר, 2026. כך שלחברה כתיבת התחייבות מוסכמים עם כלל נותני האשראי עד וכולל 31 בדצמבר, 2026. יובהר כי, לא חל שינוי באמות המידה הפיננסיות של החברה. להלן עיקרי הפרטים בקשר עם כתיבת 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 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 31 ביוני 2024 – כ- 22%.
2. סכום הון עצמי - ההון העצמי לא יפחת:  
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 ביוני 2024 – כ-104 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 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 ביוני 2024 – כ-1.67.
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 2024 ועד לרבעון הרביעי של שנת 2026 (כולל) על 60%. נכון ליום 30 ביוני 2024 – כ- 42%.

5. יחס חובות וערבויות מתוקן להון עצמי – היחס בין חובות וערבויות החברה להון העצמי לא יעלה בכל עת במהלך הרבעון השני של שנת 2024 ועד לרבעון הרביעי של שנת 2026 (כולל) על 3. נכון ליום 30 ביוני 2024 – כ-1.33.

6. יחס EBITDA\* להוצאות מימון וחלויות שוטפות – היחס בין EBITDA\* להוצאות מימון וחלויות שוטפות לא יפחת בכל עת במהלך הרבעון השני של שנת 2024 ועד לרבעון הרביעי של שנת 2026 (כולל) מ-1.25. נכון ליום 30 ביוני 2024 – כ-1.9.

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 ביוני 2024 – כ-81%.

נכון ליום 30 ביוני, 2024 החברה עמדה בכל אמות המידה הפיננסיות.

במסגרת ההסכמות אליהן הגיעה החברה עם נותני האשראי, 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"י 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 לנותני האשראי 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 נותני האשראי 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.

לפרטים נוספים ראה בהרחבה כמפרט בסעיף 6.5.2 לפרק א' בדוח התקופתי של החברה לשנת 2023.

## י. 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 של החברה, משום שחלק 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 2023 ובתקופת הדוח, חלה ירידה בשיעורי האינפלציה בארץ ובעולם. כחלק מהצעדים שננקטו לצורך בלימת עליית המחירים ואף להורדת קצב התקדמות האינפלציה, העלו הבנקים המרכזיים בעולם לאורך שנת 2023, ובכללם בנק ישראל, את שיעור הריבית, והשאירו אותה על כנה במשך תקופה ארוכה, לצורך הורדת האינפלציה לרמות הנורמליות. 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 שתתממשה, 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<sup>2</sup>.

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

אבי שכטר  
מנכ"ל

ניר למפרט  
יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור דוח הדירקטוריון 20 באוגוסט, 2024.

<sup>2</sup> לפרטים נוספים ראה דיווח מיידי של החברה מיום 20 באוגוסט 2024, מס' אסמכתא 2024-01-085746 (מידע זה מהווה הכללה על דרך ההפניה).



**דוחות כספיים**  
**ליום 30 ביוני 2024**



ח. מר תעשיות בע"מ

דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 30 ביוני, 2024

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
14-24	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 ביוני 2024 ואת הדוחות התמציתיים על רווח או הפסד, הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של שישה 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 ומיידים), 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-31.51% מכלל הנכסים המאוחדים ליום 30 ביוני 2024 והכנסותיהן הכלולות באיחוד מהוות כ-28.92% וכ-29.48%, בהתאמה, מכלל ההכנסות המאוחדות לתקופות של שישה 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-12,690 אלפי ש"ח ליום 30 ביוני 2024, ואשר חלקה של החברה ברווחי החברות הנ"ל הסתכם לסך של כ-1,380 אלפי ש"ח וסך של כ-610 אלפי ש"ח לתקופות של שישה 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 מבידורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נוהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניוודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

### מסקנה

בהתבסס על סקירתנו ועל דוחות הסקירה של רואי 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 ומיידים), התש"ל-1970.

ליום 31 בדצמבר 2023	ליום 30 ביוני		
	2023	2024	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
<b>נכסים שוטפים</b>			
43,280	43,725	58,581	מזומנים ושווי מזומנים
232,255	211,770	212,631	לקוחות והכנסות לקבל
26,249	22,666	30,758	חייבים ויתרות חובה
72,291	77,362	81,157	מלאי
<u>374,075</u>	<u>355,523</u>	<u>383,127</u>	
<b>נכסים לא שוטפים</b>			
4,222	5,047	3,624	לקוחות וחייבים לזמן ארוך
12,439	13,349	12,690	השקעות בחברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
2,956	2,956	2,956	נכס פיננסי הנמדד בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
35,934	42,089	32,123	נכסי זכות שימוש
9,614	10,223	11,176	רכוש קבוע, נטו
20,473	22,995	19,232	מוניטין ונכסים בלתי מוחשיים, נטו
377	368	372	נכסים בגין הטבות לעובדים
13,795	14,686	14,404	מסים נדחים
<u>99,810</u>	<u>111,713</u>	<u>96,577</u>	
<u><u>473,885</u></u>	<u><u>467,236</u></u>	<u><u>479,704</u></u>	

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

ליום 31 בדצמבר 2023	ליום 30 ביוני		
	2023	2024	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
<u>התחייבויות שוטפות</u>			
112,294	117,072	117,528	אשראי מתאגידים בנקאיים ומנותני אשראי אחרים
12,139	12,088	12,203	חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירה
81,122	87,686	85,661	התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
89,216	71,279	80,132	זכאים ויתרות זכות
10,899	12,515	12,767	הכנסות מראש
<u>305,670</u>	<u>300,640</u>	<u>308,291</u>	
<u>התחייבויות לא שוטפות</u>			
38,537	39,596	34,794	הלוואות מבנקים ואחרים
1,784	2,199	1,466	התחייבויות לא שוטפות אחרות
27,635	33,433	23,374	התחייבויות בגין חכירה
5,095	5,469	5,274	התחייבויות בשל הטבות לעובדים
768	688	2,281	מסים נדחים
<u>73,819</u>	<u>81,385</u>	<u>67,189</u>	
<u>הון</u>			
19,969	19,969	19,979	הון מניות
189,815	189,815	189,820	פרמיה על מניות
(23,395)	(23,395)	(23,395)	מניות אוצר
(13,088)	(25,900)	(1,307)	יתרת הפסד
(69,974)	(66,260)	(72,173)	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ
4,360	4,273	4,591	קן בגין תשלום מבוטס מניות
(13,291)	(13,291)	(13,291)	קן בגין עסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
<u>94,396</u>	<u>85,211</u>	<u>104,224</u>	<u>סך הכל הון</u>
<u>473,885</u>	<u>467,236</u>	<u>479,704</u>	

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

אביעד להב סמנכ"ל כספים	אבי שכטר מנכ"ל	ניר למפרט יו"ר הדירקטוריון	20 באוגוסט, 2024 תאריך אישור הדוחות הכספיים
---------------------------	-------------------	-------------------------------	--

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
	2023	2024	2023	2024	
מבוקר	בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח (למעט נתוני הפסד נקי למניה)					
646,147	154,842	166,545	306,930	320,185	הכנסות ממכירות
545,420	131,133	137,384	261,305	266,844	עלות המכירות
100,727	23,709	29,161	45,625	53,341	רווח גולמי
4,288	929	805	1,805	1,865	הוצאות מחקר ופיתוח, נטו
19,508	4,912	5,036	9,259	9,253	הוצאות מכירה ושיווק
36,953	9,118	9,823	18,183	19,075	הוצאות הנהלה וכלליות
1,042	(70)	262	1,039	417	הוצאות (הכנסות) אחרות
38,936	8,820	13,235	15,339	22,731	רווח תפעולי
10,948	3,284	1,320	4,938	4,107	הכנסות מימון
(32,791)	(9,381)	(5,660)	(16,716)	(13,718)	הוצאות מימון
2,753	914	610	1,414	1,380	חלק החברה ברווחי חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, נטו
19,846	3,637	9,505	4,975	14,500	רווח לפני מסים על ההכנסה
(3,563)	(1,007)	(2,104)	(1,063)	(2,822)	מסים על ההכנסה
16,283	2,630	7,401	3,912	11,678	רווח נקי
16,283	2,630	7,401	3,912	11,678	מיוחס לבעלי המניות של החברה
<u>רווח למניה המיוחס לבעלי המניות של החברה (בש"ח)</u>					
1.25	0.20	0.57	0.30	0.9	רווח נקי בסיסי
1.24	0.20	0.55	0.29	0.87	רווח נקי מדולל

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

דוחות מאוחדים על הרווח הכולל

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		מבוקר בלתי מבוקר אלפי ש"ח
	2023	2024	2023	2024	
16,283	2,630	7,401	3,912	11,678	רווח נקי
					רווח (הפסד) כולל אחר (לאחר השפעת מס):
					<u>סכומים שלא יסווגו מחדש לאחר מכן לרווח או הפסד:</u>
421	(10)	113	(20)	103	רווח (הפסד) ממדידה מחדש בגין תכנית הטבה מוגדרת
					<u>סכומים שיסווגו או המסווגים מחדש לרווח או הפסד בהתקיים תנאים ספציפיים:</u>
727	1,733	(1,171)	4,441	(2,199)	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות במטבע חוץ
1,148	1,723	(1,058)	4,421	(2,096)	סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר
17,431	4,353	6,343	8,333	9,582	סה"כ רווח כולל
17,431	4,353	6,343	8,333	9,582	מיוחס לבעלי מניות של החברה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

סה"כ הון	קרן בגין תשלום מבוסס מניות	קרן בגין עסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ	יתרת הפסד	מניות אוצר	פרמיה על מניות	הון מניות
בלתי מבוקר אלפי ש"ח							
94,396	4,360	(13,291)	(69,974)	(13,088)	(23,395)	189,815	19,969
11,678	-	-	-	11,678	-	-	-
103	-	-	-	103	-	-	-
(2,199)	-	-	(2,199)	-	-	-	-
9,582	-	-	(2,199)	11,781	-	-	-
246	246	-	-	-	-	-	-
-	(15)	-	-	-	-	5	10
<u>104,224</u>	<u>4,591</u>	<u>(13,291)</u>	<u>(72,173)</u>	<u>(1,307)</u>	<u>(23,395)</u>	<u>189,820</u>	<u>19,979</u>

יתרה ליום 31 בדצמבר, 2023 (מבוקר)

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

סה"כ רווח כולל  
עלות תשלום מבוסס מניות  
מימוש כתבי אופציה

יתרה ליום 30 ביוני, 2024 (בלתי מבוקר)

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

סה"כ הון	קרן בגין תשלום מבוסס מניות	קרן בגין עסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ	יתרת הפסד	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
3,912	-	-	-	3,912	-	-	-
(20)	-	-	-	(20)	-	-	-
4,441	-	-	4,441	-	-	-	-
8,333	-	-	4,441	3,892	-	-	-
116	116	-	-	-	-	-	-
85,211	4,273	(13,291)	(66,260)	(25,900)	(23,395)	189,815	19,969

יתרה ליום 31 בדצמבר, 2022 (מבוקר)

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

סה"כ רווח כולל  
עלות תשלום מבוסס מניות

יתרה ליום 30 ביוני, 2023 (בלתי מבוקר)

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

מיוחס לבעלי מניות החברה							
הון מניות	פרמיה על מניות	מניות אוצר	יתרת הפסד	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 הון
19,969	189,815	(23,395)	(8,821)	(71,002)	(13,291)	4,403	97,678
-	-	-	7,401	-	-	-	7,401
-	-	-	113	-	-	-	113
-	-	-	-	(1,171)	-	-	(1,171)
-	-	-	7,514	(1,171)	-	-	6,343
-	-	-	-	-	-	203	203
10	5	-	-	-	-	(15)	-
19,979	189,820	(23,395)	(1,307)	(72,173)	(13,291)	4,591	104,224

יתרה ליום 1 באפריל, 2024 (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  
מימוש כתבי אופציה

יתרה ליום 30 ביוני, 2024 (בלתי מבוקר)

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

מיוחס לבעלי מניות החברה							
הון מניות	פרמיה על מניות	מניות אוצר	יתרת הפסד	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 הון
19,969	189,815	(23,395)	(28,520)	(67,993)	(13,291)	4,229	80,814
-	-	-	2,630	-	-	-	2,630
-	-	-	(10)	-	-	-	(10)
-	-	-	-	1,733	-	-	1,733
-	-	-	2,620	1,733	-	-	4,353
-	-	-	-	-	-	44	44
19,969	189,815	(23,395)	(25,900)	(66,260)	(13,291)	4,273	85,211

יתרה ליום 1 באפריל, 2023 (בלתי מבוקר)

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

סה"כ רווח כולל  
עלות תשלום מבוסס מניות

יתרה ליום 30 ביוני, 2023 (בלתי מבוקר)

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

מיוחס לבעלי מניות החברה							
סה"כ הון	קרן בגין תשלום מבוסס מניות	קרן בגין עסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ	יתרת הפסד	מניות אוצר	פרמיה על מניות	הון מניות
76,762	4,157	(13,291)	(70,701)	(29,792)	(23,395)	189,815	19,969
16,283	-	-	-	16,283	-	-	-
421	-	-	-	421	-	-	-
727	-	-	727	-	-	-	-
17,431	-	-	727	16,704	-	-	-
203	203	-	-	-	-	-	-
94,396	4,360	(13,291)	(69,974)	(13,088)	(23,395)	189,815	19,969

יתרה ליום 1 בינואר, 2023  
 רווח נקי  
 רווחים אקטוארים בגין הטבות לעובדים  
 התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ  
 סה"כ רווח כולל  
 עלות תשלום מבוסס מניות  
 יתרה ליום 31 בדצמבר, 2023

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת
	2023	2024	2023	2024	
	בלתי מבוקר אלפי ש"ח				
מבוקר					רווח נקי
16,283	2,630	7,401	3,912	11,678	
					התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:
					התאמות לסעיפי רווח והפסד:
203	44	203	116	246	עלות תשלום מבוסס מניות
21,843	6,097	4,340	11,778	9,611	הוצאות מימון, נטו
23,565	5,966	5,637	11,967	11,534	פחת והפחתות
1,023	(34)	(15)	944	(34)	הפסד (רווח) מממוש רכוש קבוע, נטו
					חלק החברה ברווחי חברות המטופלות
(2,753)	(914)	(610)	(1,414)	(1,380)	בהתאם לשיטת השווי מאזני, נטו
3,563	1,007	2,104	1,063	2,822	מסים על ההכנסה
					שינוי בהתחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
739	228	240	672	302	
48,183	12,394	11,899	25,126	23,101	
					שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות:
(18,664)	(18,317)	5,554	1,963	19,408	ירידה (עלייה) בלקוחות והכנסות לקבל
(2,055)	4,455	(259)	(220)	(4,343)	ירידה (עלייה) בחייבים ויתרות חובה לזמן
(2,280)	(4,871)	(1,468)	(7,213)	(8,840)	קצר ולזמן ארוך
					עלייה במלאי
(6,106)	15,202	1,769	540	4,295	עלייה (ירידה) בהתחייבויות לספקים
1,914	1,212	(35)	3,530	1,868	ולנותני שירותים
5,601	(4,191)	(11,017)	(1,001)	(13,629)	עלייה (ירידה) בהכנסות מראש
					עלייה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות
(21,590)	(6,510)	(5,456)	(2,401)	(1,241)	
					מזומנים שהתקבלו (ששולמו) במשך
3,375	1,125	1,125	1,125	1,125	התקופה עבור:
(14,430)	(3,865)	(4,711)	(8,169)	(8,836)	דיבידנד שהתקבל
(243)	(37)	(71)	(149)	(158)	ריבית ששולמה
					מסים ששולמו
(11,298)	(2,777)	(3,657)	(7,193)	(7,869)	
31,578	5,737	10,187	19,444	25,669	מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		מבוקר
	2023	2024	2023	2024	
	בלתי מבוקר אלפי ש"ח				
					<u>תזרימי מזומנים מפעילות השקעה</u>
(4,207)	(1,157)	(1,691)	(2,663)	(3,204)	רכישת רכוש קבוע
481	-	53	-	90	תמורה ממימוש רכוש קבוע
(2,797)	(708)	(920)	(1,430)	(1,721)	השקעה בנכסים בלתי מוחשיים
(6,523)	(1,865)	(2,558)	(4,093)	(4,835)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה
					<u>תזרימי מזומנים מפעילות מימון</u>
(11,673)	(3,774)	(3,696)	(6,329)	(7,468)	תשלום בגין התחייבויות חכירה
50,000	50,000	769	50,000	955	קבלת הלוואות והתחייבויות לזמן ארוך
(11,518)	(8,607)	(1,463)	(10,397)	(2,931)	פרעון הלוואות והתחייבויות אחרות לזמן ארוך
(53,491)	(50,234)	1,743	(49,187)	3,989	אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים ומנותני אשראי אחרים, נטו
(26,682)	(12,615)	(2,647)	(15,913)	(5,455)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון
32	(360)	(79)	(588)	(78)	<u>הפרשי תרגום בגין יתרות מזומנים ושווי מזומנים</u>
(1,595)	(9,103)	4,903	(1,150)	15,301	עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים
44,875	52,828	53,678	44,875	43,280	<u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה</u>
43,280	43,725	58,581	43,725	58,581	<u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה</u>
					<u>עסקאות שלא בוצעו במזומן</u>
29,136	3,621	1,966	26,737	4,106	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 עוסקות בפיתוח, ייצור והקמת מערכות שליטה ובקרה וניהול חכם ("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.

ב. דוחות כספיים אלה נערכו במתכונת מתומצתת ליום 30 ביוני, 2024 ולתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך (להלן - דוחות כספיים ביניים מאוחדים). יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2023 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולבאורים אשר נילוּו אליהם (להלן - הדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים).

ג. בחודש אוקטובר 2023 פרצה מלחמת "חרבות ברזל" (להלן: "המלחמה") במדינת ישראל. 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, לקוחות אלו המשיכו בפעילותם השגרתית בתקופת המלחמה. החברה פועלת במספר מישורים על מנת להתמודד עם השלכות המלחמה. החברה יישמה תוכנית לצמצום ההוצאות בישראל, הכוללת, בין היתר, הוצאת עובדים לחל"ת, צמצום בהוצאות תפעוליות, ניהול קפדני של תזרים המזומנים והגשת בקשות לסיוע ממשלתי. נכון למועד הדוח כלל עובדי החברה שבו מחל"ת.

כמו כן, הימשכות והרחבת 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.

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

#### ד. אמות מידה פיננסיות בקשר להלוואות מתאגידים בנקאיים

נכון ליום 30 ביוני, 2024 הסתכם החוב של החברה ל-3 נותני אשראי בישראל לסך של כ-147 מיליוני ש"ח. במהלך חודש מאי 2023 סיכמה החברה על החזר הלוואות בהיקף כולל של כ-50 מיליוני ש"ח ועל כתבי התחייבויות חדשים עם שלושה נותני אשראי אשר מחליפים את כתבי ההתחייבויות הקודמים (להלן - כתבי ההתחייבות החדשים) לתקופה של עד 31 במרס, 2025 עם שני נותני אשראי ועם נותן האשראי הנוסף עד 31 בדצמבר, 2026.

במהלך חודש מאי 2024, חתמה החברה על עדכון תוקף כתבי ההתחייבויות עם שני נותני אשראי מתוך השלושה כאמור לעיל, עד וכולל 31 בדצמבר, 2026. כך שלחברה כתבי התחייבות מוסכמים עם כלל נותני האשראי עד וכולל 31 בדצמבר, 2026.

יובהר כי, לא חל שינוי באמות המידה הפיננסיות.

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 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 ביוני 2024 – כ- 22%.

2. סכום הון עצמי - ההון העצמי לא יפחת:

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 ביוני 2024 – כ-104 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 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 ביוני 2024 – כ-1.67.

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 2024 ועד לרבעון הרביעי של שנת 2026 (כולל) על 60%. נכון ליום 30 ביוני 2024 – כ- 42%.

5. יחס חובות וערבויות מתוקן להון עצמי – היחס בין חובות וערבויות החברה להון העצמי לא יעלה בכל עת במהלך הרבעון השני של שנת 2024 ועד לרבעון הרביעי של שנת 2026 (כולל) על 3. נכון ליום 30 ביוני 2024 – כ-1.33.

6. יחס EBITDA\* להוצאות מימון וחלויות שוטפות – היחס בין EBITDA\* להוצאות מימון וחלויות שוטפות לא יפחת בכל עת במהלך הרבעון השני של שנת 2024 ועד לרבעון הרביעי של שנת 2026 (כולל) מ-1.25. נכון ליום 30 ביוני 2024 – כ-1.9.

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 ביוני 2024 – כ-81%.

נכון ליום 30 ביוני, 2024 החברה עמדה בכל אמות המידה הפיננסיות.

באור 1: - כללי (המשך)

במסגרת ההסכמות אליהן הגיעה החברה עם נותני האשראי, 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"י פ.ל.ה הנדסת תאורה בע"מ ומזכית החברה בהליך משפטי שמנהלת החברה במדינה באיים הקאריביים לצורך הקטנת חובותיה.

בנוסף, כתבי ההתחייבות החדשים כוללים מנגנון האצה של פירעון האשראי לנותני האשראי 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 נותני האשראי 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.

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

תקן דיווח כספי בינלאומי 18, הצגה וגילוי בדוחות כספיים

בחודש אפריל 2024 פרסם המוסד הבינלאומי לתקינה בחשבונאות (IASB) את תקן דיווח כספי בינלאומי 18 (IFRS 18), הצגה וגילוי בדוחות כספיים (להלן: "התקן החדש") אשר מחליף את תקן חשבונאות בינלאומי 1 (IAS 1), הצגת דוחות כספיים (להלן: "IAS 1").

מטרת התקן החדש הינה לשפר את יכולת ההשוואה והשקיפות בדוחות הכספיים.

התקן החדש יכלול דרישות קיימות של IAS 1 ודרישות חדשות להצגה בדוח רווח או הפסד לרבות הצגת סכומים וסיכומי משנה אשר נדרשים בהתאם לתקן החדש, מתן גילוי על מדדי ביצוע המוגדרים על ידי ההנהלה (MANAGEMENT-DEFINED PERFORMANCE MEASURES) ודרישות חדשות להקבצה ופיצול של מידע פיננסי.

התקן החדש אינו משנה את הוראות ההכרה והמדידה של פריטים בדוחות הכספיים. עם זאת, מאחר ופריטים בדוח רווח או הפסד יצטרכו להיות מסווגים לאחת מחמש קטגוריות (פעילות תפעולית, פעילות השקעה, פעילות מימון, מסים על הכנסה ופעילות שהופסקה) הוא עשוי לשנות את הרווח התפעולי של הישות.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

כמו כן, פרסום התקן החדש גרם לתיקונים בהיקף מצומצם לתקני חשבונאות נוספים אשר ביניהם IAS 7, דוח על תזרימי מזומנים ו- IAS 34, דיווח כספי לתקופות ביניים.

התקן החדש ייושם למפרע החל מתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2027 או לאחריו. יישום מוקדם אפשרי תוך מתן גילוי, החל מהתקופה המתחילה ביום 1 בינואר 2025.

החברה בוחנת את השפעת התקן החדש, לרבות השפעת התיקונים לתקני חשבונאות נוספים כתוצאה מהתקן החדש, על הדוחות הכספיים המאוחדים.

ג. תיקונים ל-IFRS 9 מכשירים פיננסיים ו-IFRS 7 מכשירים פיננסיים: גילויים

ביום 30 במאי 2024, פרסם המוסד הבינלאומי לתקינה בחשבונאות (IASB) תיקונים לתקן דיווח כספי בינלאומי 9 מכשירים פיננסיים (להלן: IFRS 9) ולתקן דיווח כספי בינלאומי 7 מכשירים פיננסיים: גילויים (להלן: IFRS 7) המתקנים היבטים מסוימים של סיווג ומדידה של מכשירים פיננסיים.

התיקונים מתייחסים לנושאים הבאים:

- גריעה של התחייבות פיננסית אשר מסולקת באמצעות מערכת תשלומים אלקטרונית - ישות ראשית לגרוע התחייבות פיננסית (או חלק ממנה) המסולקת במזומן באמצעות מערכת תשלומים אלקטרונית לפני מועד הסילוק בהתקיים תנאים מוגדרים. האפשרות הנ"ל מהווה מדיניות חשבונאית וישות אשר תבחר ליישם מדיניות זאת נדרשת ליישמה על כלל ההתחייבויות אשר מסולקות באותה מערכת תשלומים אלקטרונית.

- הערכת מאפייני תזרימי מזומנים חוזיים לצורך סיווג של נכסים פיננסיים - התיקונים מבהירים כיצד להעריך את מאפייני תזרימי המזומנים החוזיים של נכסים פיננסיים הכוללים מאפיינים הקשורים לסביבה, חברה וממשל (ESG) ומאפיינים מותנים דומים אחרים. בנוסף, התיקונים מרחיבים את הגדרת המונח NON-RECOURSE וכן, מבהירים את המאפיינים של מכשירים צמודים לפי חוזה (CLIS).

- גילויים - דרישות גילוי חדשות התוספו ל-IFRS 7 עבור נכסים והתחייבויות פיננסיים עם תנאים חוזיים המתייחסים לאירועים מותנים (כולל אלו הקשורים ל-ESG), ומכשירים הונניים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר (FVTOCI).

התיקונים לתקנים ייושמו למפרע החל מתקופות דיווח שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2026 או לאחריו. אימוץ מוקדם יותר אפשרי בכפוף למתן גילוי. בנוסף, ישות ראשית ליישם מוקדם רק את התיקונים הקשורים לסיווג נכסים פיננסיים והגילויים הקשורים בהם תוך מתן גילוי. ישות לא תציג מידע השוואתי אך, היא רשאית לעשות זאת אם, ורק אם, ניתן לעשות זאת ללא שימוש בראיה לאחור ("HINDSIGHT").

לתיקונים לעיל לא צפויה להיות השפעה מהותית על הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים של החברה.

באור 3: -

מגזרי פעילות

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. 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 וזיוד 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.

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

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2024

320,185	-	122,292	197,893	סך הכל הכנסות מחיצוניים
22,731	(1,338)	2,002	22,067	תוצאות המגזר
(9,611)				הוצאות מימון, נטו
1,380				חלק הקבוצה ברווחי חברות כלולות
14,500				רווח לפני מסים על ההכנסה

באור 3: - מגזרי פעילות (המשך)

מר גלובל	אחרים	מר ישראל	מר גלובל
		מבוקר	
		אלפי ש"ח	

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2023

306,930	-	122,344	184,586	סך הכל הכנסות מחיצוניים
15,339	(1,856)	1,507	15,688	תוצאות המגזר
(11,778)				הוצאות מימון, נטו
1,414				חלק הקבוצה ברווחי חברות כלולות
4,975				רווח לפני מסים על ההכנסה

סך הכל מאוחד	אחרים	מר ישראל	מר גלובל
		בלתי מבוקר	

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2024

166,545	-	64,314	102,231	סך הכל הכנסות מחיצוניים
13,235	(712)	1,391	12,556	תוצאות המגזר
(4,340)				הוצאות מימון, נטו
610				חלק הקבוצה ברווחי חברות כלולות
9,505				רווח לפני מסים על ההכנסה

מר גלובל	אחרים	מר ישראל	מר גלובל
		מבוקר	
		אלפי ש"ח	

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2023

154,842	-	59,825	95,017	סך הכל הכנסות מחיצוניים
8,820	(353)	1,249	7,924	תוצאות המגזר
(6,097)				הוצאות מימון, נטו
914				חלק הקבוצה ברווחי חברות כלולות
3,637				רווח לפני מסים על ההכנסה

**באורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים**

באור 3: - מגזרי פעילות (המשך)

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2023

646,147	378,977	267,170	-
38,936	33,971	7,842	(2,877)
(21,843)			
2,753			
19,846			

סך הכל הכנסות מחיצוניים

תוצאות המגזר

הוצאות מימון, נטו  
חלק הקבוצה ברווחי חברות כלולות

רווח לפני מסים על ההכנסה

באור 4: - מכשירים פיננסיים

נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן

רמה 3		
31 בדצמבר 2023	30 ביוני 2023	30 ביוני 2024
מבוקר	מבוקר	בלתי מבוקר
		אלפי ש"ח

2,956	2,956	2,956
450	-	-

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

התחייבויות פיננסיות הנמדדות בשווי הוגן

רמה 3		
31 בדצמבר 2023	30 ביוני 2023	30 ביוני 2024
מבוקר	מבוקר	בלתי מבוקר
		אלפי ש"ח

-	337	81
---	-----	----

חוזי אקדמה על מטבע חוץ

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

מכשירים פיננסיים		
2023	2024	
מבוקר	בלתי מבוקר	אלפי ש"ח
2,140	3,406	יתרה ליום 1 בינואר
479	(531)	סך רווח (הפסד) שהוכר
<u>2,619</u>	<u>2,875</u>	יתרה ליום 30 ביוני

מכשירים  
פיננסיים  
מבוקר  
אלפי ש"ח

2,956

יתרה ליום 1 בינואר, 2023

-  
2,956

סך רווח שהוכר  
יתרה ליום 31 בדצמבר, 2023

שווי הוגן

היתרות בדוחות הכספיים של חייבים ויתרות חובה, אשראי מתאגידיים 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 2023	30 ביוני		
	2023	2024	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
46,291	54,068	44,643	נכסים שוטפים
8,333	8,733	8,290	נכסים לא שוטפים
22,294	33,837	19,770	התחייבויות שוטפות
746	561	688	התחייבויות לא שוטפות
31,584	28,403	32,475	הון
11,844	10,651	12,178	הון המיוחס לחלק החברה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
	2023	2024	2023	2024	
מבוקר	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח				
87,085	24,105	18,474	46,799	42,022	הכנסות
19,066	5,214	4,617	10,010	9,985	רווח גולמי
9,763	2,875	1,914	5,319	4,770	רווח תפעולי
7,331	2,133	1,563	4,013	3,616	רווח נקי
2,749	800	586	1,505	1,356	חלק החברה ברווחי חברה המטופלת לפי שיטת השווי המאזני

- 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.
- ביום 6 בפברואר, 2024 בית המשפט דחה את תביעת הלקוח.
- בעקבות כך, הגיש הלקוח בקשה לבית המשפט העליון בהולנד בקשת ערעור. הבקשה תידון בשלבים שונים ועורכי דין החברה מעריכים שסיכויי ההצלחה של תביעת הלקוח הינם נמוכים.
- 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 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.
- הלקוח הגיש ערעור לבית המשפט של הולנד בטענה שישנם ליקויים בהחלטת בית המשפט המקומי באיים הקריביים. בית המשפט עתיד לתת במהלך הקיץ החלטתו לגבי המשך ההליך.
- 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 והחלה בהליכי אכיפה וגביה של חוב הלקוח באיים הקריביים.
- ב. ביום 24 במרץ 2024 סיכמו החברה ומר הס על סיום כהונתו כמנכ"ל החברה בתוקף מיום 31 במרץ 2024.
- ג. ביום 24 במרץ 2024 אישר דירקטוריון החברה את מינויו של אבי שכטר למנכ"ל החברה מיום 1 באפריל 2024. מר שכטר יהיה זכאי למשכורת חודשית בסך של 100,000 ש"ח עבור משרה מלאה. מר שכטר יהא זכאי לתנאים הסוציאליים המקובלים בחברה, בכלל זה, ביטוח מנהלים, פנסיה וקרן השתלמות, 22 ימי חופשה שנתיים, ימי מחלה ודמי הבראה על פי דין. החברה תישא בהוצאות אחזקת רכב והשימוש בו בשווי של 7,200 ש"ח בחודש. בתום כל שנה קלנדרית יהא זכאי מר שכטר למענק כספי של עד 12 משכורות חודשיות בהתאם לעמידה ביעדי הרווח של החברה ובהתאם למדיניות התגמול. תנאי העסקתו כפופים לאישורה של האסיפה הכללית.

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

- ד. ביום 24 במרץ 2024 אישר דירקטוריון החברה, לאחר אישורה של ועדת התגמול, הענקה של 325,229 אופציות למר אבי שכטר (מנכ"ל החברה). החלטה באסיפה הכללית התקבלה לאחר אישור ועדת תגמול, ואישור הדירקטוריון ביום 10 ביולי 2024. תנאי נוסף לגיבוש זכאותו ב- 65,046 מהאופציות הינו כי עד למועד הפקיעה, יעמוד שער המניה הממוצע של החברה על סך שלא יפחת מ- 25 ש"ח למניה וב- 65,046 אופציות נוספות על סך שלא יפחת מ- 35 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). באופציות האמורות ייכלל מרכיב האצה במסגרתו, ככל וחלפה שנה ממועד מינויו של מנכ"ל החברה בתפקידו ובהינתן מכירה של מעל 50% ממניות החברה או מכירה של כל מניות בעלי השליטה הנוכחיים, כלל האופציות תבשלנה באופן מיידי. מחיר המימוש בגין כל אחת מהאופציות נקבע ל-1.47 ש"ח ותקופת ההבשלה הינה 1/4 למשך ארבע שנים.
- ה. ביום 10 ביולי 2024 הוענקו 100,000 אופציות לסמנכ"לית המכירות (CRO) בחברה. תנאי נוסף לגיבוש זכאותה ב- 40,000 מהאופציות הינו כי היא תעמוד ביעדי מכירות מסחריים אשר סוכמו בין הצדדים. מחיר המימוש בגין כל אחת מהאופציות נקבע ל-1.55 ש"ח ותקופת ההבשלה הינה 1/4 למשך ארבע שנים.

-----



**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 ביוני 2024

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. אבי שכטר, 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 31 במרץ 2024 (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, אבי שכטר, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוח הרבעוני של ח.מר תעשיות בע"מ (להלן - התאגיד) לרבעון השני של שנת 2024 (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 31 במרץ 2024 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.

אבי שכטר  
מנכ"ל

20 באוגוסט, 2024  
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 השני של שנת 2024 (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 31 במרץ 2024 לבין מועד דוח זה, המתייחס לדוחות הכספיים ביניים ולכל מידע כספי אחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים, אשר יש בו כדי לשנות, להערכתתי 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

20 באוגוסט, 2024  
תאריך