

ח. מר תעשיות בע"מ

דוח דירקטוריון לתקופה שהסתיימה ב- 30 בספטמבר 2020

(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 התקנות¹.

מועצת המנהלים של 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 2020 (להלן: "תקופת הדוח") ולשלושת החודשים שנסתיימו באותו מועד.

דוח דירקטוריון זה, סוקר את האירועים והשינויים העיקריים שחלו במצב ענייני החברה בתקופת הדוח. היקפו של דוח זה הינו מצומצם והוא נערך תחת הנחה שבפני קוראו מוצג גם הדוח התקופתי של שנת 2019 (להלן: "הדוח התקופתי")².

החברה מיישמת מדיניות של מיקוד עסקי בשלושה תחומים מרכזיים:

א. פתרונות בתחום ה"עיר החכמה/בטוחה" (לרבות קמפוסים, מתחמים קריטיים ומכלולי תעשייה) - מתבסס בעיקר על תוכנת ניהול מתקדמת שפותחה בחברה לתחום זה ומותקנת בארץ ובחו"ל. פתרונות המהווים מנוע צמיחה חדש – המתחזקים עם כניסת הדור החמישי, אשר יאפשר שימוש בתשתיות הרדיו לניהול מספר רב של מקורות תקשורת רחבי וצרי סרט כאחד. משמעות פריסה כזו היא מתן אפשרות לטיפול בהיקף נרחב ביותר של סנסורים ומספר רב של מקורות וידיאו. החברה מעריכה שיכולתה בנושאים אלו תאפשר לה להשתלב כשחקן משמעותי בפרויקטים מסוג זה בארץ ובעולם.

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

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

¹ למרטים אודות החלטת דירקטוריון החברה על המשך דיווח במתכונת רבעונית, ר' דיווח מיידים מיום 29 במאי 2017, מס' אסמכתא 2017-01-055602 (מידע זה מהווה הכללה על דרך ההפניה).

² ראה דיווח החברה מיום 31 במרץ 2020, מס' אסמכתא 2020-01-032931 (מידע זה מהווה הכללה על דרך ההפניה).

ג. פתרונות בתחום התקשורת, בדגש לתשתיות פס רחב, שבו צברה החברה ניסיון רב בארץ ובעולם.

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. יצוין כי החל מהרבעון השלישי לשנת 2018 החברה מיישמת תכנית להפסקת הפעילות בתחום עבודות לתשתיות תקשורת במספר מדינות בהן פעלה הקבוצה והמהוות חלק ממגזר מר גלובל, וזאת לאור שינוי בתנאי השוק שלא הצדיק את המשך פעילותה בתחום זה במדינות אלה. בעקבות ההחלטה כאמור פועלת הקבוצה להשלמות כל הפרויקטים הקיימים ומסירתם ללקוחות, גביית חובות פתוחים וכיסוי ההתחייבויות במדינות אלה והכל בהתאם למתווה ולתנאים על פי שיקול דעתה של החברה.

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

לדעת החברה, הפסקת הפעילות במדינות אלה אפשרה לה לשפר את ההתמקדות במנועי הצמיחה החדשים של החברה ובפריסה גאוגרפית מצומצמת יותר (ראה גם ביאור 3 לדוחות הכספיים). תהליך הפסקת הפעילות הושלם ברובו עד סוף שנת 2019. בשנת 2019 החליטה החברה על הפסקת הפעילות במספר מדינות נוספות בהן היא פועלת בתחום תשתיות התקשורת. השלמת התהליך התעכבה מאז משבר הקורונה והיא צפויה להתבצע במהלך שנת 2021.

לצד הפעילות במדינות שבהן החברה פועלת, נמשך מאמץ השיווק והמכירה של החברה, לשיווק פתרונות החברה עפ"י הזדמנויות, הן ישירות ע"י מערך המכירות של החברה והן באמצעות שותפים עסקיים.

החברה ממשיכה במאמץ ההתייעלות בכל הרמות ותחומי הפעילות ובמסגרת זו, ערכה החברה שינוי אירגוני במהלך הרבעון השלישי של 2019, שעיקרו איחוד מטות ופונקציות, תוך שיפור תהליכי התכנון ובקרת ניהול הפרויקטים וצמצום משמעותי של פעילויות מפסידות.

משנת 2019 נקטה החברה מספר צעדים להתאמת פעילות החברה לתנאי השוק המשתנים. עיקרי הצעדים שננקטו:

- ✓ מיקוד הפעילות השיווקית הן בתחומי הליבה והן ביעדים מוגדרים.
- ✓ תכנית התייעלות וצמצום הוצאות.
- ✓ מימוש נכסים שאינם בליבת בחברה.
- ✓ שינוי ארגוני כך שהחברה פועלת החל משנת 2020 באמצעות שני מגזרים: מר גלובל ומר ישראל, יצוין כי החברות הבנות ממשיכות לתפקד גם במבנה זה.

לאור השלכות משבר הקורונה, המפורט להלן, נקטה החברה צעדים נוספים לצמצום עלויות לרבות, קיצוץ שכר, צמצום משרות והוצאה לחל"ת, כפי שיפורט להלן.

נכון ליום 30 בספטמבר 2020, עומדת החברה בכל אמות המידה הפיננסיות המתוקנות כפי שהוגדרו על ידי התאגידים הבנקאיים, ראה בהרחבה כמפורט בסעיף ח' להלן.

השלכות התפרצות נגיף הקורונה על פעילות החברה

מתחילת שנת 2020 התפשט בארץ ובעולם נגיף הקורונה (COVID-19). התפשטות הנגיף ואי הוודאות באשר למשך הזמן שיידרש לחזרה לשגרה מלאה, וכן הפעולות שננקטות ע"י ממשלות שונות מעת לעת כגון סגירת גבולות, הגבלת תנועת אזרחים, בידוד וכדומה, הביאו למשבר מאקרו כלכלי ולאומי, שהחריף החל מהרבעון השני של שנת 2020.

עיקר פעילות החברה בישראל מתבצעת ע"י חברות המוגדרות כמפעל חיוני לשעת חירום ולכן עיקר הפעילות השוטפת והיכולת התפעולית בישראל לא נפגעו במהלך התקופה.

רוב לקוחות החברה בישראל ובעולם הינם גופים ממשלתיים, עירוניים, ארגונים בינ"ל וחברות עסקיות גדולות בדגש למפעילי תקשורת. ככלל, לקוחות אלו המשיכו בפעילותם גם בתקופה המדווחת, אך עקב התמשכות משבר הקורונה והחמרת השפעותיו ברבעונים השני והשלישי של שנת 2020, חלה פגיעה משמעותית בהכנסות וברווחים בעיקר מהפעילות באמריקה הלטינית, ברובה בשל דחייה/עיכוב בביצוע פרויקטים, בין בשל חוסר יכולת להגיע ללקוחות ובין כתוצאה מהחלטה של לקוחות להאט/לדחות/לעצור ביצוע פרויקטים לאור משבר הקורונה. להערכת החברה בחלק גדול מהמקרים מדובר בדחייה/עיכוב בביצוע הפרויקטים. בנוסף, ניכרת פגיעה בפעילות השייוקית של החברה בעיקר במגזר גלובל אשר השפיעה ועלולה להמשיך ולהשפיע לרעה על הכנסות ורווחי החברה וכן על תזרים המזומנים של החברה. לאור כל האמור לעיל, החברה עדכנה בהתאם את תחזיותיה להכנסות, רווחיותה התפעולית ומצב הנזילות בעתיד הנראה לעין.

במקביל, החברה פעלה ופועלת במספר מישורים על מנת להתמודד עם השלכות משבר הקורונה – הוצאה לפועל של תוכנית לחסכון בהוצאות, בישראל ובעולם, הכוללת בין היתר צמצום כוח אדם/הוצאת עובדים לחל"ת, הפחתות שכר, צמצום בהוצאות תפעוליות, ניהול קפדני של תזרים המזומנים כולל פריסה מחודשת של תשלומים לספקים ואחרים, והגשת בקשות לסיוע ממשלתי; לאחר תקופת הדוח קיבלה החברה הודעה כי אושרו תשלומי מקדמות בסך כולל של כ- 0.5 מ"ח עבור מספר בקשות למענקי סיוע ממשלתי בישראל.

נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, החברה צופה עמידה בהתחייבויותיה ובאמות המידה הפיננסיות שלה. לאור עדכון התחזיות ביצעה החברה בחינה לאומדנים בהם היא עושה לצורך הערכת הנכסים וההתחייבויות שלה, אשר כוללים בין היתר, לקוחות, מלאי, מוניטין ונכסים בלתי מוחשיים והטבות לעובדים. בחינה זו בוצעה תוך שימוש במבחנים איכותיים וכמותיים. מסקנת החברה כי לא נדרש לבצע התאמות בערכי הנכסים וההתחייבויות של החברה.

נכון למועד דוח זה, החברה מעריכה שמשבר הקורונה ימשיך לפגוע בתוצאות הפעילות של החברה, בדגש על הפעילות במגזר גלובל, גם במהלך שנת 2021, אם כי במידה פחותה מהשפעות המשבר עד כה. החברה ממשיכה לעקוב אחר השינויים וההתפתחויות של השפעת הנגיף על עסקיה ומקדישה תשומת לב ניהולית להתמודדות עם השלכות השונות של משבר הקורונה, ובכללן המשך הפעילות העסקית, תוך שמירה על בריאות העובדים, הקפדה על ניהול תזרים המזומנים וביצוע ההתאמות הנדרשות בתוכניות העבודה, כאמור לעיל.

המידע בדבר השפעות התפשטות נגיף הקורונה, לרבות ההשפעות על פעילות החברה ודוחותיה הכספיים, מהווה תחזיות והערכות בלבד שהתממשותן אינה ודאית והמבוססות על הערכות החברה ועל אינפורמציה הקיימת נכון למועד הדוח. תחזיות והערכות החברה כאמור לעיל עשויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או עלולות להיות שונות מההערכות והתחזיות הנוכחיות בשל גורמים שונים, לרבות קצב המשך התפשטות הנגיף ופעולות רגולטוריות בנושא, התקופה בה תחולנה מגבלות על פעילות עסקית בישראל ובעולם ושינויים בביקוש בשווקים בהם פועלת החברה.

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

כאמור בביאור 4 לדוחות הכספיים, החל משנת 2020 וכחלק משינוי ארגוני שביצעה החברה פועלת הקבוצה בשני מגזרי פעילות: מר גלובל ומר ישראל. פעילות מגזרי מר בטחון וטכנולוגיות (D&T) ואתנה הוטמעו במגזרים החדשים. לאור השינוי הארגוני, כאמור לעיל, הוצגו מחדש נתוני המגזרים לתקופות ההשוואה.

1. מגזר מר גלובל:

מגזר מר גלובל עוסק במכירת פתרונות החברה מחוץ לישראל ובהטמעתם, בדגש על פרויקטי ביטחון המולדת, ניהול 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 תתרכז במספר מדינות אמריקה הלטינית, אפריקה והמזרח הרחוק.

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.

1. ביום 28 ביוני 2020 התקשרה חברת בת בבעלות ושליטה מלאה של החברה כספק בהסכם מסגרת לביצוע פרויקט רב שנתי למיגון רב שכבתי של אתרי לקוח בינ"ל ברחבי העולם. ההסכם בתוקף ל-5 שנים בצירוף שתי תקופות אופציות בנות שנה כל אחת, בהתאם לשיקול דעתו הבלעדי של הלקוח. יצוין כי החברה היא אחת מתוך מספר מצומצם של ספקים לפרויקט שנבחרו ע"י הלקוח לאחר תהליך מכרז. נכון למועד פרסום הדוח, התקבלה בידי החברה הזמנה ראשונה מכח ההסכם בסך של כ- 1.7 מיליון דולר ארה"ב, ויודגש כי קבלת הזמנות רכש נוספות בידי חברת הבת במסגרת הפרויקט, לכשתתקבלנה, (ככל שתתקבלנה) כפופה לאישור אפ"י.
להערכת החברה, הפרויקט צפוי להיות בהיקף מהותי לחברה. עם זאת, יצוין כי החברה אינה יכולה להעריך בשלב זה את כלל היקף הפרויקט ומשכו. (לפרטים נוספים, דיווח מידיי אסמכתא מס': 2020-01-059575) (מידע זה מהווה הכללה על דרך ההפניה).
2. ביום 19 ביולי 2020 השלימה החברה התקשרות עם הבנקים בהסכמים למתן שעבוד ספציפי לטובתם על מלוא החזקותיה של החברה בחברות בנות בבעלות ושליטה מלאה כדלקמן: מר מערכות אבטחה ותקשורת בע"מ, מר טלקום בע"מ ורוטל נטוורקס בע"מ (להלן: "החברות הבנות") וכן על זכויותיה בהלוואות בעלים שהעמידה לחברות הבנות ועל זכויותיה לפטור או הקלה או קיזוז שיהיה בהן כדי להפחית את חבות המס של החברה. ביום 19 בנובמבר 2020 השלימה החברה התקשרות עם הבנקים בהסכמים למתן שעבודים נוספים, בין היתר, על החזקותיה של החברה בחברות בנות נוספות בבעלות ושליטה מלאה וכן ניתנו ערבויות צולבות בין החברה לחברות בנות בקבוצה. לפרטים נוספים, דיווחים מידיים אסמכתאות מס': 2020-01-069787 ו- 2020-01-116620) (מידע זה מהווה הכללה על דרך ההפניה).
3. ביום 9 בספטמבר 2020 קיבלה חברת בת בבעלות ושליטה מלאה של החברה (להלן: "חברת הבת"), הפועלת בשוק המהווה יעד מרכזי של החברה באמריקה הלטינית, הודעה על זכיה בפרויקט עיר חכמה להתקנת מערכת הניהול המתקדמת של החברה, סמארט-M (להלן: "הפרויקט"). היקף ההכנסות הצפוי מהפרויקט בשלב זה הינו כ- 5 מיליון ש"ח ושיעור הרווחיות הצפוי הינו השיעור המקובל בפרויקטים דומים של החברה. החברה צופה להשלים את ביצוע הפרוייקט עד סוף הרבעון הראשון של שנת 2021. כניסת הפרוייקט לתוקף מותנית בהתקשרות בהסכם מחייב בין הצדדים (נתקבלה מקדמה עבור הפרוייקט). יצוין כי זכיה זו הינה התקנה ראשונה של מערכת הניהול המתקדמת (סמארט-M) במדינה זו. לפרטים נוספים אסמכתא מס': 2020-01-090811) (מידע זה מהווה הכללה על דרך ההפניה).

4. ביום 29 במרץ, 2020 התקבלה בידי החברה הזמנה ראשונה מכח הרחבה להסכם מסגרת עם לקוח בינ"ל לאספקה והתקנה של מערכות גילוי והתרעה בהיקף כספי של כ- 10 מיליוני ש"ח (מתוך הרחבת מסגרת כאמור, מיום 19 במרץ 2020, בהיקף של כ- 23 מיליוני ש"ח). ביום 21 במאי, 2020, התקבלה בידי החברה הודעה על הגדלת ההזמנה הראשונה להיקף כספי של כ- 19 מיליוני ש"ח, כאשר עד לתאריך דוח זה החברה השלימה את חלקה הראשון של ההזמנה. שיעור הרווחיות הצפוי הינו כמקובל במסגרת הסכמים דומים של החברה (דיווחים מיידיים אסמכתא מס': 2020-01-031044, אסמכתא מס': 2020-01-051459) (מידע זה מהווה הכללה על דרך ההפניה).
5. ביום 1 במרץ, 2020 נמסר לחברה כי מינוביה תרפיה בע"מ השלימה סבב גיוס ממשקיעים קיימים ומשקיעים חיצוניים בהיקף של כ-29 מיליון ש"ח וזאת לפי שווי חברה של כ- 972 מיליון ש"ח (לפני הכסף ועל בסיס דילול מלא). החברה לא השתתפה בסבב הגיוס. לאחר השלמת סבב הגיוס מחזיקה החברה בכ- 1.58% מהון המניות של מינוביה על בסיס דילול מלא. לאור השלמת הגיוס כאמור, החברה זקפה בדוחותיה הכספיים לשנת 2019 רווח לפני מס בסך של כ- 12 מיליון ש"ח. (דיווח מיידי אסמכתא מס': 2020-01-020523) (מידע זה מהווה הכללה על דרך ההפניה), ראה גם ביאור 10 ב' בדוחות הכספיים השנתיים לשנת 2019.
6. ביום 18 במרץ 2020 השלימה החברה התקשרות בהסכם עם שני צדדי ג' שאינם קשורים לחברה ו/או לבעלי השליטה בה למכירת מלוא החזקותיה בחברת רתם גז טבעי בע"מ, המהוות 33.33% מהונה המונפק והנפרע. בתמורה לרכישת המניות הנמכרות, שילם הרוכש לחברה סך כולל של כ- 5.6 מיליון ש"ח.. החברה הכירה בדוחותיה הכספיים ברווח הון, שנזקף להכנסות אחרות, בסך של כ- 4.5 מיליון ש"ח (לפני מס) בגין השלמת העסקה. (דיווחים מיידיים אסמכתא מס': 2020-01-004686, אסמכתא מס': 2020-01-026760, אסמכתא מס': 2020-01-016764, אסמכתא מס': 2020-01-018291) (מידע זה מהווה הכללה על דרך ההפניה).
7. ביום 17 באוקטובר 2019 התקבלה בידי החברה הודעת הלקוח בדבר ביטול פרויקט לפריסת רשת תקשורת בטריטוריה שבאיים הקריביים וזאת בשל אי השלמת הפרויקט במועד שנקבע, ה-31 באוקטובר 2019. ביום 5 באפריל 2020 חולטה ערבות מקדמה בסך של כ- 1.9 מיליון דולר ארה"ב שהתקבלה מהלקוח.
- ביום 13 בפברואר 2020 הודיעה החברה כי בהמשך לתביעה שהגישה החברה כנגד הלקוח לבוררות, אודות נזקים ישירים שנגרמו לה בהיקף של כ- 4.3 מיליון דולר ארה"ב בגין עבודות שביצעה ולא קיבלה תמורה בגינם, קיבלה החברה ביום 6 בפברואר 2020 תביעה שכנגד שהוגשה ע"י הלקוח לבוררות בהיקף של כ- 11 מיליון דולר ארה"ב, בניכוי סכומים שמגיעים לחברה בגין עבודות שביצעה בפועל בהתאם להסכם ההתקשרות (קרי, היקף סכום התביעה צפוי להיות נמוך מסך של 11 מיליון דולר ארה"ב), וזאת בגין נזקים שנגרמו לו לכאורה בשל אי עמידה של החברה בהתחייבויות מהותיות על פי הסכם ההתקשרות אשר גרמו לאי השלמת הפרויקט במועדו.

ביום 3 באוגוסט 2020, עדכנה החברה את התביעה שהוגשה כנגד הלקוח לסכום של כ- 18 מיליון דולר ארה"ב, עבור עילות ונזקים נוספים ועקיפים שנגרמו לה בקשר עם ביטול הפרויקט, לאחר שביום 31 ביולי 2020 עדכן הלקוח את סכום התביעה שכנגד לסך של כ- 8 מיליון דולר ארה"ב. החברה בוחנת את הטענות העולות מתביעת הלקוח, אולם מבלי לגרוע מן האמור, החברה סבורה, כי אי השלמת הפרויקט במועדו נבעה בעיקר מגורמים שאינם תלויים בחברה. (דיווחים מיידים אסמכתא מס': 2017-01-049443, אסמכתא מס': 2017-01-068298, אסמכתא מס': 2019-01-089478, אסמכתא מס': 2020-01-013453, אסמכתא מס': 2020-01-026199, אסמכתא מס': 2020-01-036339) (מידע זה מהווה הכללה על דרך ההפניה). לדעת החברה ויועציה המשפטיים, בשלב זה לא ניתן להעריך את תוצאות הליך הבוררות והתביעות ההדדיות שבין הצדדים.

8. ביום 14 ביוני 2019 עודכן הסכם מסגרת בו התקשרה החברה לביצוע פרויקט בתחום בטחון המולדת המודיעין והגנת הסייבר במדינה במערב אפריקה וזאת בנוגע למנגנון שטרי החוב למימון הפרויקט, כך שבטל הצורך בהפקדתם בנאמנות מראש, דבר אשר היווה את התנאי המתלה האחרון להסכם וחלף כך סוכם, כי שטרי החוב יועברו לחברת הבת בהתאם להתקדמות ביצוע הפרויקט, אשר הושלם בתקופת הדוח. (אסמכתאות מס': 2019-01-060580, 2017-01-091000, 2018-01-027916, 2018-01-042094). (מידע זה מהווה הכללה על דרך ההפניה). ביום 26 בספטמבר 2019 חתמה החברה על הסכם ניכיון שטרי החוב עם תאגיד בנקאי למימון הפרויקט ובמסגרתו מכרה החברה לתאגיד הבנקאי את כל שטרי חוב על סך כולל של כ- 22.8 מיליון אירו עד ליום 31 במרץ 2020 על דרך של מכירת זכות מלווה בהתאם להסכם שנחתם עם הלקוח והפרויקט הסתיים.

9. להלן התקשרויות עם בעלי השליטה וקרוביהם, כפי שאושרו בתקופת הדוח ולאחריה:

א. ביום 30 בספטמבר 2020 אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה את חידוש ההתקשרות בהסכם ניהול עם מר חיים מר, יו"ר דירקטוריון החברה, הנמנה על בעלי השליטה בחברה עד ליום 31 באוגוסט 2021. לפרטים אודות ההסכם האמור, ר' סעיף 2 לדוח זימון אסיפה כללית מיום 23 ביולי 2019, מס' אסמכתא 2019-01-076276 וסעיף 2 לדוח זימון אסיפה כללית מיום 23 באוגוסט 2020, מס' אסמכתא 2020-01-082639 (להלן: "זימון האסיפה מאוגוסט 2020") (מידע זה מהווה הכללה על דרך ההפניה).

ב. ביום 30 בספטמבר 2020 אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה את חידוש ועדכון 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, כמפורט בסעיף 3 לזימון האסיפה מאוגוסט 2020, וזאת לתקופה של 3 שנים, החל מיום 1 בנובמבר 2020.

ג. ביום 30 במרץ 2020, אישר דירקטוריון החברה (לאחר אישור ועדת התגמול מיום 26 במרץ 2020) מחדש מתן גמול שנתי וגמול השתתפות בישיבה בגובה 'הסכום הקבוע', כפי שנקבע בתקנות החברות (כללים בדבר גמול והוצאות לדירקטור חיצוני), התש"ס-2000, וכפי שיהיה מעת לעת, לדירקטור ישי דויד, הנמנה על בעלי השליטה בחברה, לתקופה של 3 שנים החל מיום 29 בינואר 2020. יצוין, כי בשנת 2019 ונכון למועד זה מוותר מר ישי דויד על קבלת גמול כאמור.

ד. ביום 30 במרץ 2020, אישר דירקטוריון החברה (לאחר אישור ועדת התגמול מיום 26 במרץ 2020) את התקשרות החברה בפוליסת ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה בחברה, לרבות אלו הנמנים בעלי השליטה בחברה, קרי מר חיים מר, מר יצחק בן בסט ומר ישי דויד. לפרטים נוספים, ר' דיווח מיידי מיום אסמכתא מס': 2020-01-032859 (מידע זה מהווה הכללה על דרך ההפניה).

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

ב. הסברי הדירקטוריון על פעילות החברה והחברות המוחזקות שלה

1. **מגזר מר גלובל** - הכנסות המגזר מחיצוניים בתקופת הדוח הסתכמו בכ- 134,231 אלפי ש"ח בהשוואה לכ- 158,161 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הקיטון בהכנסות המגזר נובע בעיקר מהפגיעה בפעילות החברה במדינות מרכז ודרום אמריקה כתוצאה מהשפעות משבר הקורונה, אשר קוזזה בחלקה ע"י גידול בהכנסות מפרויקטים בתחום ביטחון המולדת והמודיעין ומפרויקטים בתחום האספקה והתקנה של מערכות התרעה. הרווח התפעולי של המגזר בתקופת הדוח הסתכם לכ- 8,116 אלפי ש"ח בהשוואה להפסד תפעולי שהסתכם לסך של כ- 20,695 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. המעבר מהפסד תפעולי לרווח תפעולי במגזר על אף הקיטון במכירות נובע ברובו משני אירועים חריגים שנרשמו ברבעון המקביל אשתקד, והסתכמו בהפסד של כ- 20 מ"ש"ח (לפרטים נוספים נא ראו סעיף 2א לדוח הדירקטוריון בדוחות הכספיים השנתיים לשנת 2019), מתמהיל פרויקטים שונה בין התקופות ובחלקו מתוכניות ההתייעלות שיישמה החברה בין תקופת הדוח לרבות תוכנית אגב משבר הקורונה

2. **מגזר מר ישראל** - הכנסות המגזר מחיצוניים בתקופת הדוח הסתכמו לכ- 149,982 אלפי ש"ח בהשוואה לכ- 154,635 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הקיטון בהכנסות המגזר נובע בעיקר מדחיות בפרויקטים בגין הקורונה והשפעות כתוצאה מהיעדר תקציב מדינה. ההפסד התפעולי של המגזר בתקופת הדוח הסתכם לכ- 12,193 אלפי ש"ח בהשוואה להפסד תפעולי שהסתכם לסך של כ- 8,376 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול בהפסד התפעולי נובע בעיקרו מהפגיעה בהכנסות המגזר כתוצאה מהשפעות משבר הקורונה והיעדר תקציב מדינה, וקוזז בחלקו ע"י תוכניות התייעלות שיישמה החברה בין התקופות לרבות תוכניות אגב משבר הקורונה ומשיפור בביצועי מגזר תשתיות התקשורת.

ג. לקוחות הקבוצה ואפיונם

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

סה"כ ליום		
31 בדצמבר 2019	30 בספטמבר 2020	מגזר
111,455	112,253	מר גלובל
108,849	93,485	מר ישראל
220,304	205,738	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 2019	לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		מגזר
	2019	2020	2019	2020	
50.8%	47.7%	39.2%	50.6%	47.2%	מר גלובל
49.2%	52.3%	60.8%	49.4%	52.8%	מר ישראל
100%	100%	100%	100%	100%	סה"כ

ה. המצב הכספי באלפי ש"ח:

הסבר	ליום 31 בדצמבר, 2019	ליום 30 בספטמבר, 2020	הסעיף
עיקר הקיטון בהון העצמי בתקופת הדוח נובע מההפסד בתקופה ומההתאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ (בעיקר בשל פירות בשער הפזו מול השקל).	113,066	88,817	הון
הירידה ביחס הון לסך מאזן נובעת מהקיטון בהון העצמי כאמור לעיל, ומירידה בסך המאזן כתוצאה מירידה בהון החוזר של החברה, כמוסבר להלן.	21.5%	19.5%	הון ביחס לסך מאזן
הקיטון נובע בעיקר מירידה בהיקף המזומנים ושוי מזומנים, מקיטון בסעיפי לקוחות והכנסות לקבל, ירידה במלאי וחייבים ויתרות חובה כתוצאה מירידה בהיקף הפעילות ומשחיקות שע"ח.	375,609	322,824	נכסים שוטפים
הקיטון נובע ברובו מקיטון בסעיפי הכנסות מראש, זכאים ויתרות זכות והתחייבויות לספקים ונותני שירותים, בעיקר כתוצאה מירידה בהיקף הפעילות, ומקיטון באשראי לז"ק כתוצאה מפרעון חלויות שוטפות.	341,063	306,807	התחייבויות שוטפות
הקיטון בהון החוזר נובע מירידה בנכסים השוטפים שקוזז חלקית ע"י קיטון בהתחייבויות השוטפות, כפי שהוסבר לעיל.	34,546	16,017	הון חוזר
	1.10	1.05	יחס שוטף
	0.88	0.83	יחס מהיר
הקיטון נובע מתקבולים שהתקבלו בתקופה.	9,009	8,381	לקוחות וחייבים לזמן ארוך
השינוי בתקופה נובע מרווחי חברות המטופלות בשיטת השווי המאזני שנזקפו בתקופה.	10,966	11,765	השקעות בחברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
ללא שינוי.	21,772	21,772	נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד.
הקיטון נובע בעיקרו מהוצאות פחת והפרשי תרגום, אשר קוזזו בחלקן ע"י תוספות במהלך התקופה.	37,743	28,518	נכס זכות שימוש
הקיטון נובע בעיקרו מפחת ומגרעות רכוש קבוע.	19,432	15,095	רכוש קבוע
הגידול נובע משינויים בהפרשים זמניים בין רשויות המס המקומיות לדיווחים החשבונאיים.	3,628	6,052	מסים נדחים, נטו
הקיטון בנכסים הבלתי מוחשיים נובע בעיקרו מפחת והפחתות שנרשמו בתקופה ובחלקו מקיטון בהיוון הוצאות מ"פ.	39,295	34,721	מוניטין ונכסים בלתי מוחשיים
הקיטון נובע בעיקרו מירידה בהתחייבויות בגין חכירה בעקבות תשלומים שבוצעו בתקופה ומהתאמות הנובעות מתרגום פעילות חוץ, מקיטון בהתחייבויות למיסים נדחים ומקיטון בהיקף ההלוואות מתאגידים בנקאיים.	72,769	59,450	התחייבויות לא שוטפות

1. תוצאות הפעולות באלפי ש"ח -

סעיף	לתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		הסבר
	2019	2020	
הכנסות ממכירות	284,213	312,796	הירידה בהכנסות נובעת בעיקר מהשפעות משבר הקורונה במגזר גלובל.
שעור רווח גולמי	12.8%	9.2%	השיפור בשיעור הרווחיות הגולמית נובע בעיקר מהשפעות חריגות בתקופה המקבילה אשתקד (הפסד מהפסקת הפרויקט בטריטוריה שבאיים הקריביים והוצאות חריגות בפרויקטים בתקופה, כאמור בביאור ב1 לעיל), שקוזזו בחלקן ע"י פחת והפחתות של נכסים בלתי מוחשיים שלא היו בתקופת השוואה, וכן מדחיית התקדמות בפרויקטים עקב משבר הקורונה.
רווח גולמי	36,442	28,655	
הוצאות מחקר ופיתוח, נטו	(6,517)	(7,167)	הקיטון בהוצאות המו"פ נובע מצמצום עלויות שכר ומתהליכי התייעלות שביצעה החברה.
הוצאות מכירה והנהלה וכלליות	(34,591)	(51,921)	הקיטון בהוצאות מכירה והנהלה וכלליות נובע בעיקר מקיטון בעלויות השכר של הקבוצה כתוצאה מתהליכי התייעלות (חלקם אגב הקורונה) ומהתאמת עלויות החברה לתנאי השוק המשתנים.
הכנסות אחרות	3,780	5,810	ההכנסות האחרות בתקופה נובעות בעיקרן מרווח הון שהוכר ברבעון הראשון ממכירת השקעת החברה בחברת רתם גז טבעי בע"מ, כאמור בסעיף א'11 בקיזוז הפסד הון מגרעת רכוש קבוע בהשוואה לרווח שהוזכר בתקופה המקבילה כתוצאה ממימוש מפעל באשקלון, מהתאמות לשווי הוגן שבוצעו לנכסים הפיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד.
הפסד תפעולי	(886)	(24,623)	הקיטון בהפסד התפעולי נובע בעיקרו מהתאמת עלויות החברה לתנאי השוק המשתנים, מצמצום כוח אדם ומתוכנית התייעלות, ומהשיפור ברווח הגולמי. בנטרול הכנסות אחרות, ההפסד התפעולי של החברה קטן בכ- 26 מ"ח בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד.
הוצאות מימון, נטו	(11,857)	(21,346)	הקיטון בהוצאות המימון נובע מעלויות מימון חריגות בגין הפרשי שער שהיו בתקופת השוואה ומרווח מעסקאות הגנת מטבע שביצעה החברה בתקופת הדוח.
חלק החברה ברווחי חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, נטו	847	287	השינוי נובע מרווחיות של החברות הכלולות.
מיסים על הכנסה	(513)	3,371	השינוי בסעיף מיסים על ההכנסה בתקופה נובע משינוי בתמהיל הרווחים בין חברות הקבוצה ומפרשי עיתי לצורך מס.
הפסד מפעילות נמשכת	(11,383)	(49,053)	צמצום ההפסד מפעילות נמשכת נובע מהקיטון בהפסד התפעולי, בהוצאות המימון וברישום הכנסות ממיסים, כמוסבר לעיל.

סעיף	הסבר	לתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	סעיף
הפסד מפעילות מופסקת	הקיטון בהפסד של הפעילות המופסקת נובע בעיקר מקיטון בהפסד התפעולי שקוזז ע"י גידול בעלויות המימון של החברות המופסקות בעיקר בגין שחיקת המטבעות במדינות המופסקות. ראו גם ביאור 3 לדוחות הכספיים.	(5,857)	(6,018)
הפסד נקי	הקיטון בהפסד הנקי נובע מהקיטון בהפסד מהפעילות הנמשכת.	(17,240)	(55,071)

סעיף	לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		הסבר
	2019	2020	
הכנסות ממכירות	84,502	93,140	הירידה בהכנסות נובעת בעיקר מהשפעות משבר הקורונה במגזר גלובל שהתקזז חלקית מגידול בהכנסות ממגזר ישראל.
שעור רווח (הפסד) גולמי	12.2%	(5.9%)	המעבר מהפסד גולמי לרווחיות גולמית נובע בעיקר מהשפעות חריגות בתקופה המקבילה אשתקד אשר הסתכמו להפסד של כ-20 מ"ח, כאמור בביאור ב1 לעיל). שקוזזו בחלקן ע"י פחת והפחתות של נכסים בלתי מוחשיים שלא היו בתקופת השוואה, וכן מדחיית התקדמות בפרויקטים עקב משבר הקורונה.
רווח (הפסד) גולמי	10,268	(5,576)	
הוצאות מחקר ופיתוח, נטו	(1,919)	(922)	הגידול בהוצאות המו"פ בתקופה נובעת מקיטון במענקים ובהתחייבות לתשלומי תמלוגים בתקופה המקבילה אשתקד.
הוצאות מכירה והנהלה וכלליות	(10,087)	(16,965)	הקיטון בהוצאות מכירה והנהלה וכלליות נובע בעיקר מקיטון בעלויות השכר של הקבוצה כתוצאה מתהליכי התייעלות (חלקם אגב הקורונה), ירידה בתשלומים לסוכני מכירות ומהתאמת עלויות החברה לתנאי השוק המשתנים.
הכנסות (הוצאות) אחרות	1,055	(247)	השינוי בהכנסות (הוצאות) אחרות נובע מהפסד הון מגרעת רכוש קבוע לעומת רווח ממימוש רכוש קבוע בתקופה המקבילה אשתקד.
הפסד תפעולי	(2,793)	(23,216)	הקיטון בהפסד התפעולי נובע בעיקרו ממעבר מהפסד גולמי לרווחיות גולמית ומירידה בעלויות התפעוליות של הקבוצה, כאמור לעיל.
הוצאות מימון, נטו	(6,385)	(8,175)	הקיטון בהוצאות המימון נובע מעלויות מימון חריגות בגין הפרשי שער שהיו בתקופת השוואה.
חלק החברה ברווחי חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, נטו	376	289	השינוי נובע מרווחיות של החברות הכלולות.

סעיף	הסבר	לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	סעיף
השינוי בסעיף מיסים על ההכנסה בתקופה נובע משינוי בתמהיל הרווחים בין חברות הקבוצה ומהפרשי עיתוי לצורך מס.	930	(242)	מיסים על הכנסה
צמצום ההפסד מפעילות נמשכת נובע מהקיטון בהפסד התפעולי, בהוצאות המימון וברישום הכנסות מיסים, כמוסבר לעיל.	(32,032)	(8,560)	הפסד מפעילות נמשכת
הקיטון בהפסד של הפעילות המופסקת נובע בעיקר מקיטון בהפסד התפעולי ובהוצאות המימון של החברות המופסקות בעיקר בגין שחיקת המטבעות במדינות המופסקות. ראו גם ביאור 3 לדוחות הכספיים.	(2,653)	(1,117)	הפסד מפעילות מופסקת
הקיטון בהפסד הנקי נובע בעיקר מהקיטון בהפסד מהפעילות הנמשכת.	(34,685)	(9,677)	הפסד נקי

ז. נדילות ומקורות מימון

בתקופת הדוח, מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת הסתכמו בכ- 5,241 אלפי ש"ח לעומת מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת בסך של כ- 48,728 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. השינוי התזרימי נובע בעיקר משינויים בסעיפי ההון החוזר בתקופת ההשוואה כתוצאה מחתימה על הסכם ניכיון שטרי חוב עם תאגיד בנקאי (ראה סעיף א'9 לעיל).

מזומנים נטו שנבעו מפעילות השקעה בתקופת הדוח הסתכמו בכ- 5,613 אלפי ש"ח לעומת מזומנים נטו שנבעו מפעילות השקעה בסך של כ- 16,366 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. עיקר קיטון נובע מהתמורה והמקדמה שהתקבלה בתקופה המקבילה אשתקד בגין מימוש נכסים המוחזקים למכירה, שקוזזה חלקית ע"י התמורה ממכירת רתם גז טבעי בע"מ, כאמור בסעיף א'7 לעיל ומקיטון בהשקעה בנכסים בלתי מוחשיים בעיקר בשל הקיטון בהיוון הוצאות מו"פ.

מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון בתקופת הדוח הסתכמו בכ- 20,583 אלפי ש"ח לעומת מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון בסך של כ- 29,421 אלפי ש"ח, בתקופה המקבילה אשתקד. השינוי במזומנים נטו מפעולות מימון נובע בעיקר מהשינוי בפירעון ואשראי והלוואות מתאגידים בנקאיים ואחרים שבוצעו בתקופה.

ח. עמידה באמות מידה פיננסיות

נכון ליום 30 בספטמבר 2020 הסתכם החוב של החברה ל-3 תאגידים בנקאיים בישראל לסך של כ- 184 מיליוני ש"ח שבגינו התחייבה החברה לעמידה באמות מידה פיננסיות כמפורט להלן. סך של כ- 161 מיליוני ש"ח מתוך החוב הינו חוב לזמן קצר. בהמשך לאמור בדיווח ג' לדוחות הכספיים השנתיים, ביום 31 באוגוסט 2020, חתמה החברה על הסכמי ויתור עם התאגידים הבנקאיים (להלן – "ויתור מאוגוסט 2020"), לפיהם אמות המידה הפיננסיות החדשות להן תידרש החברה בכל אחד מתאריכי הדיווח הרבעוני לתקופה שמיום 30 בספטמבר 2020 ועד ליום 30 בספטמבר 2021, הינן כדלקמן:

1. ההון העצמי של החברה לא יפחת מסך של 75 מיליון ש"ח עד ליום 31 במרץ 2021 ומיום 30 ביוני 2021 סך של 80 מיליון ש"ח.
2. יחס ההון העצמי לסך המאזן לא יפחת מ- 16%.
3. היחס בין ההתחייבויות המימוניות בצירוף ההתחייבויות המימוניות החוץ מאזניות בניכוי מזומנים ושווי מזומנים לבין ההון העצמי לא יעלה, בכל עת, על 3.5.
4. יחס הון חוזר מהיר (75% מלקוחות והכנסות לקבל ו-50% מיתרת המלאי) לאשראי לזמן קצר בניכוי מזומנים ושווי מזומנים לא יפחת מ- 0.85 עד ליום 31 במרץ 2021 והחל מיום 30 ביוני 2021 לא יפחת מ- 0.9.
5. יחס סך האשראי והלוואות בניכוי מזומנים ושווי מזומנים ל- EBITDA, לא יעלה, על 10 החל מיום 31 במרץ 2021 ומיום 30 ביוני 2021 לא יעלה על 8.
6. יחס צבר ההזמנות להכנסות ממכירות לא יפחת מ 35% ולפחות סך של 125 מיליון ש"ח.
7. EBITDA רבעונית מפעילות נמשכת לא תפחת מ- 2 מיליון ש"ח ו- EBITDA מפעילות מופסקת לא תגדל מ- (2) מיליון ש"ח.

נכון ליום 30 בספטמבר 2020, החברה עמדה בכל אמות המידה הפיננסיות המתוקנות כפי שהתקבלו מהתאגידים הבנקאיים. ביום 30 בנובמבר 2020, חתמה החברה על הסכמים עם התאגידים הבנקאיים, לפיהם הוויתור מאוגוסט 2020 יוארך עד וכולל ליום 31 בדצמבר 2021.

עוד נקבע בהסכמים, 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. במסגרת ההסכמות אליה הגיעה החברה עם התאגידים הבנקאיים, התחייבה החברה להעביר חלק משמעותי מתמורת מימוש נכסיה שאינם במסגרת עסקיה הרגילים, להקטנת חובותיה. תוכניות ההנהלה בקשר עם עמידה באמות המידה הפיננסיות שנקבעו בהסכמי המימון כאמור כוללות הקטנת היקף החוב והתאמת מבנה ההוצאות להיקף הפעילות הצפוי ומיקוד העסקי.

תחזית תזרים המזומנים של החברה לשנים 2020-2021 מביאה בחשבון גבייה מלקוחות, מימוש נכסים, איגוח של חובות לקוחות והמשך תהליך ההתייעלות. הנהלת החברה והדירקטוריון בדעה כי תכניות ההנהלה יתקיימו והחברה תעמוד בהתחייבויותיה בעתיד הנראה לעין. להערכת הנהלה והדירקטוריון, החברה תעמוד באמות המידה הפיננסיות החדשות שנחתמו בהסכמים מול התאגידים הבנקאיים.

לאור האמור לעיל, להערכת הנהלת החברה והדירקטוריון, החברה תעמוד בהתחייבויותיה בעתיד הנראה לעין.

ט. חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם, ראה סעיף 7.11 לפרק א' בדוח התקופתי לשנת 2019.

י. 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 - 1970³:

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

ניר למפרט
מנכ"ל

חיים מר
יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור דוח הדירקטוריון 30 בנובמבר, 2020.

³ ראה דיווח החברה מיום 30 בנובמבר 2020, מסי' אסמכתא 122041-01-2020 (מידע זה מהווה הכללה על דרך ההפניה).

ח. מר תעשיות בע"מ

דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 30 בספטמבר, 2020

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
7-9	דוחות מאוחדים על השינויים בהון
10-11	דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים
12-21	באורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

.....

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

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של ח.מר תעשיות בע"מ וחברות בנות (להלן - הקבוצה), הכולל את המאזן התמציתי המאוחד ליום 30 בספטמבר 2020 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על רווח והפסד, הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי 34 IAS - "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופות ביניים אלה לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתבסס על סקירתנו.

לא סקרנו את המידע הכספי התמציתי לתקופות ביניים של חברות שאוחדו אשר נכסיהן הכלולים באיחוד מהווים כ-26.64% מכלל הנכסים המאוחדים ליום 30 בספטמבר 2020 והכנסותיהן הכלולות באיחוד מהוות כ-13.58% וכ-15.2% מכלל ההכנסות המאוחדות לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. כמו כן לא סקרנו את המידע הכספי התמציתי לתקופות ביניים של חברות המוצגות על בסיס השווי המאזני, אשר ההשקעה בהן הסתכמה לסך של כ-11,479 אלפי ש"ח ליום 30 בספטמבר 2020, ואשר חלקה של הקבוצה ברווחי החברות הנ"ל הסתכם לסך של כ-847 אלפי ש"ח וכ-376 אלפי ש"ח לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך, בהתאמה. המידע הכספי התמציתי לתקופות הביניים של אותן חברות נסקר על ידי רואי חשבון אחרים שדוחות הסקירה שלהם הומצאו לנו ומסקנתנו, ככל שהיא מתייחסת למידע הכספי בגין אותן חברות, מבוססת על דוחות הסקירה של רואי החשבון האחרים.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה 2410 של לשכת רואי חשבון בישראל - "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נוהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניוודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

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

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

פסקת הדגש עניין (הפניית תשומת לב)

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

ליום 31 בדצמבר 2019	ליום 30 בספטמבר	
	2019	2020
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	

נכסים שוטפים

33,455	64,555	13,202
220,304	245,838	205,738
45,190	34,066	34,843
76,660	74,500	69,041
<u>375,609</u>	<u>418,959</u>	<u>322,824</u>

מזומנים ושווי מזומנים
לקוחות והכנסות לקבל
חייבים ויתרות חובה
מלאי

1,143	12,606	-
<u>376,752</u>	<u>431,565</u>	<u>322,824</u>

נכסים מוחזקים למכירה

נכסים לא שוטפים

9,009	9,074	8,381
10,966	11,851	11,765
21,772	13,171	21,772
37,473	34,688	28,518
19,432	21,162	15,095
39,295	40,811	34,721
537	597	519
11,662	12,581	11,479
<u>150,146</u>	<u>143,935</u>	<u>132,250</u>
<u>526,898</u>	<u>575,500</u>	<u>455,074</u>

לקוחות וחייבים לזמן ארוך
השקעות בחברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
נכסי זכות שימוש
רכוש קבוע, נטו
מוניטין ונכסים בלתי מוחשיים, נטו
נכסים בגין הטבות לעובדים
מסים נדחים

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

ליום 31 בדצמבר 2019	ליום 30 בספטמבר	
	2019	2020
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	

התחייבויות שוטפות

195,221	269,391	190,245
9,439	10,304	8,713
60,363	62,064	56,191
52,066	71,984	45,858
23,974	14,861	5,800
<u>341,063</u>	<u>428,604</u>	<u>306,807</u>

אשראי מתאגידים בנקאיים ומנותני אשראי אחרים
חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירה
התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
זכאים ויתרות זכות
הכנסות מראש

התחייבויות לא שוטפות

23,439	538	21,367
4,763	5,005	3,974
29,663	25,397	22,034
6,870	8,065	6,648
8,034	7,170	5,427
<u>72,769</u>	<u>46,175</u>	<u>59,450</u>

הלוואות מבנקים ואחרים
התחייבויות לא שוטפות אחרות
התחייבויות בגין חכירה
התחייבויות בשל הטבות לעובדים
מסים נדחים

הון

19,969	19,969	19,969
189,815	189,815	189,815
(23,395)	(23,395)	(23,395)
(50)	(10,771)	(16,961)
(63,853)	(65,477)	(71,191)
3,871	3,871	3,871
(13,291)	(13,291)	(13,291)
<u>113,066</u>	<u>100,721</u>	<u>88,817</u>
<u>526,898</u>	<u>575,500</u>	<u>455,074</u>

הון מניות
פרמיה על מניות
מניות אוצר
יתרת רווח
התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ
קרן בגין תשלום מבוסס מניות
קרן בגין עסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה

סך הכל הון

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

30 בנובמבר, 2020

תאריך אישור הדוחות הכספיים

מישאל נחמני
סמנכ"ל כספים

ניר למפרט
מנכ"ל

חיים מר
י"ר הדירקטוריון

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
	2019	2020	2019	2020	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	אלפי ש"ח				
	(למעט נתוני הפסד נקי למניה)				
425,082	93,140	84,502	312,796	284,213	הכנסות ממכירות
386,002	98,716	74,234	284,141	247,771	עלות המכירות
39,080	(5,576)	10,268	28,655	36,442	רווח (הפסד) גולמי
7,917	922	1,919	7,167	6,517	הוצאות מחקר ופיתוח, נטו
25,850	5,937	3,396	18,133	11,799	הוצאות מכירה ושיווק
45,892	11,028	6,691	33,788	22,792	הוצאות הנהלה וכלליות
(34,709)	(247)	1,055	(5,810)	(3,780)	הוצאות (הכנסות) אחרות
(5,870)	(23,216)	(2,793)	(24,623)	(886)	הפסד תפעולי
6,159	2,132	1,024	5,087	8,251	הכנסות מימון
(33,272)	(10,307)	(7,409)	(26,433)	(20,108)	הוצאות מימון
503	289	376	287	847	חלק החברה ברווחי חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, נטו
(32,480)	(31,102)	(8,802)	(45,682)	(11,896)	הפסד לפני מסים על ההכנסה
(4,021)	(930)	242	(3,371)	513	מסים על ההכנסה
(36,501)	(32,032)	(8,560)	(49,053)	(11,383)	הפסד מפעילות נמשכת
(8,337)	(2,653)	(1,117)	(6,018)	(5,857)	הפסד מפעילות מופסקת
(44,838)	(34,685)	(9,677)	(55,071)	(17,240)	הפסד נקי
<u>הפסד למניה המיוחס לבעלי המניות של החברה (בש"ח)</u>					
(2.81)	(2.46)	(0.66)	(3.77)	(0.88)	הפסד מפעילות נמשכת
(0.64)	(0.20)	(0.09)	(0.46)	(0.45)	הפסד מפעילות מופסקת
(3.45)	(2.66)	(0.75)	(4.23)	(1.33)	הפסד נקי בסיסי ומדולל

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		מבוקר
	2019	2020	2019	2020	
	בלתי מבוקר				
	אלפי ש"ח				
(44,838)	(34,685)	(9,677)	(55,071)	(17,240)	הפסד נקי
					רווח (הפסד) כולל אחר (לאחר השפעת מס):
					<u>סכומים שלא יסווגו מחדש לאחר מכן לרווח או הפסד:</u>
(636)	(1,420)	52	(1,124)	329	רווח (הפסד) מדידה מחדש בגין תכנית הטבה מוגדרת
					<u>סכומים שיסווגו או המסווגים מחדש לרווח או הפסד בהתקיים תנאים ספציפיים:</u>
(3,650)	(3,499)	2,703	(5,274)	(7,338)	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות במטבע חוץ
(4,286)	(4,919)	2,755	(6,398)	(7,009)	סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר
(49,124)	(39,604)	(6,922)	(61,469)	(24,249)	סה"כ הפסד כולל
(49,124)	(39,604)	(6,922)	(61,469)	(24,249)	מיוחס לבעלי מניות של החברה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

פירוט לפעילי מניות החברה							
הון מניות	פרמיה על מניות	מניות אדצר	זכות רוחק	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים וכל פעילות חוץ בלתי מבוקר אלפי ש"ח	קרי בדין עסקאות עם בעלי זכויות שאינן סקנות שלמה	קרן בנין השלום מבוטס מניות	סול"ב
19,969	189,815	(23,395)	(30)	(63,853)	(13,291)	3,871	113,066
-	-	-	(17,240)	-	-	-	(17,240)
-	-	-	329	-	-	-	329
-	-	-	-	(7,338)	-	-	(7,338)
-	-	-	(18,911)	(7,338)	-	-	(24,249)
19,969	189,815	(23,395)	(16,961)	(71,191)	(13,291)	3,871	88,817
19,969	189,815	(23,395)	45,424	(60,203)	(13,291)	3,868	162,587
-	-	-	(33,071)	-	-	-	(33,071)
-	-	-	(1,124)	-	-	-	(1,124)
-	-	-	-	(3,274)	-	-	(3,274)
-	-	-	(36,195)	(3,274)	-	-	(67,469)
-	-	-	-	-	-	-	3
19,969	189,815	(23,395)	(10,771)	(65,477)	(13,291)	3,871	100,721

יחדו ליום 31 בדצמבר, 2018 (מבוטל)

הסד

קרן חון מהספדים אקטוארים בנין הסבות לעובדים

התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ

סול"ב הסד כולל

יחדו ליום 30 בספטמבר, 2020

יחדו ליום 31 בדצמבר, 2018 (מבוטל)

הסד

קרן חון מהספדים אקטוארים בנין הסבות לעובדים

התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ

סול"ב הסד כולל

עלות השלום מבוטס מניות

יחדו ליום 30 בספטמבר, 2019

הבאורים המפורטים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

פיתוח לעלי מניות החברה							
הון מניות	פרסיה על מניות	מניות אג"ד	יתרות רווח	מחירים דוחות מסכמים של פעילות חוץ	התאמות הנבעות מעסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	קרן בנין השלום מבוטא מניות	סליב
בלתי מבוקר							
אלפי ש"ח							
19,969	189,813	(23,395)	(7,336)	(73,894)	(13,291)	3,871	85,239
-	-	-	(9,677)	-	-	-	(9,677)
-	-	-	52	-	-	-	52
-	-	-	-	2,703	-	-	2,703
-	-	-	(9,625)	2,703	-	-	(6,922)
19,969	189,813	(23,395)	(16,961)	(71,191)	(13,291)	3,871	88,817
19,969	189,813	(23,395)	25,334	(61,978)	(13,291)	3,870	140,324
-	-	-	(34,685)	-	-	-	(34,685)
-	-	-	(1,420)	-	-	-	(1,420)
-	-	-	-	(3,499)	-	-	(3,499)
-	-	-	(36,105)	(3,499)	-	-	(39,604)
-	-	-	-	-	-	1	1
19,969	189,813	(23,395)	(10,771)	(65,477)	(13,291)	3,871	100,721

יתרה ליום 1 ביולי, 2020

הפסד קרן הון מהסכמים אקטואריים בגין הטבות לעובדים התאמות הנבעות מחירום דוחות מסכמים של פעילות חוץ

סליב הפסד כולל

יתרה ליום 30 בספטמבר, 2020

יתרה ליום 1 ביולי, 2019

הפסד קרן הון מהסכמים אקטואריים בגין הטבות לעובדים התאמות הנבעות מחירום דוחות מסכמים של פעילות חוץ

סליב הפסד כולל

עלות השלום מבוטא מניות

יתרה ליום 30 בספטמבר, 2019

הבאורים המפורטים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

פיתוח לבעלי מניות החברה							
הון מניות	מסמיה על מניות	מניות אג"ר	יתרות חוזה	מחזורים חוזות כספיים של פעילות חוץ	תשלום מילוי מניות קרן בגין עסקאות עם בעלי מניות שאינן מקנות שליטה	קרן בגין תשלום מבוסס מניות	מח"כ
בלתי מבוקר							
ולפי ש"ח							
19,969	189,815	(23,395)	41,424	(60,200)	(13,291)	3,868	162,187
-	-	-	(44,838)	-	-	-	(44,838)
-	-	-	(636)	-	-	-	(636)
-	-	-	-	(3,650)	-	-	(3,650)
-	-	-	(636)	(3,650)	-	-	(4,286)
-	-	-	(43,474)	(3,650)	-	-	(49,124)
-	-	-	-	-	-	3	3
19,969	189,815	(23,395)	(50)	(63,850)	(13,291)	3,871	113,066

יחיה ליום 31 בדצמבר, 2016

הפסד

קרן הון מהפסדים אנטואוריום בגין הסבות לניכודים
התאמות הטבעות מחזורים חוזות כספיים של פעילות חוץ
מח"כ הפסד כולל אשר

מח"כ הפסד כולל

עלות תשלום מבוסס מניות

יחיה ליום 31 בדצמבר, 2016

הבאורים המפורטים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	
	2019	2020	2019	2020

בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
(44,838)	(34,685)	(9,677)	(55,071)	(17,240)
3	1	-	3	-
27,114	14,842	6,385	21,346	11,857
23,161	6,136	5,556	16,427	18,491
(184)	(461)	-	(199)	(336)
(503)	(289)	(376)	(287)	(847)
(20,224)	-	-	-	-
4,516	930	(242)	3,371	(513)
7,746	2,436	1,080	8,381	242
(6,025)	-	-	2,576	-
(8,402)	-	-	(8,402)	(4,394)
27,202	23,595	12,403	43,216	24,500
91,600	26,697	(8,017)	62,971	7,111
27,742	32,471	(14,598)	35,179	(4,584)
(6,954)	318	(150)	(5,537)	3,825
(27,567)	(4,949)	(537)	(25,406)	(3,343)
12,674	(3,996)	976	3,561	(18,174)
(23,632)	(4,343)	29,856	(4,596)	11,959
73,863	46,198	7,530	66,172	(3,206)
6,993	1,125	-	6,993	-
(14,798)	(6,320)	(3,961)	(12,053)	(9,150)
(527)	1,047	-	(529)	(145)
(8,332)	(4,148)	(3,961)	(5,589)	(9,295)
47,895	30,960	6,295	48,728	(5,241)

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

הפסד נקי

התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:

התאמות לסעיפי רווח והפסד:

תשלום מבוסס מניות
הוצאות מימון, נטו
פחת והפחתות
רווח ממימוש רכוש קבוע, נטו
חלק החברה ברווחי חברות המטופלות
בהתאם לשיטת השווי מאזני, נטו
רווח ממכירת חברה שטופלה בהתאם
לשיטת השווי המאזני
מסים על ההכנסה
שינוי בהתחייבויות בשל הטבות לעובדים,
נטו
רווח מעליית ערך נכסים פיננסיים הנמדדים
בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
רווח ממכירת נכסים המוחזקים למכירה

שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות:

ירידה (עלייה) בלקוחות והכנסות לקבל
ירידה (עלייה) בחייבים ויתרות חובה לזמן
קצר ולזמן ארוך
ירידה (עלייה) במלאי
ירידה בהתחייבויות לספקים ולנותני
שירותים
עלייה (ירידה) בהכנסות מראש
עלייה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות

מזומנים שהתקבלו (ששולמו) במשך

התקופה עבור:
דיבידנד שהתקבל
ריבית ששולמה
מסים ששולמו

מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) שוטפת

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
	2019	2020	2019	2020	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	אלפי ש"ח				
(1,892)	(506)	(53)	(3,027)	(818)	
573	577	1,013	1,595	1,574	רכישת רכוש קבוע תמורה ממימוש רכוש קבוע מקדמה על חשבון מכירת נכסים מוחזקים למכירה
-	6,550	-	6,550	-	תמורה ממימוש נכסים המוחזקים למכירה ונכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
21,033	-	-	1,070	5,537	תמורה ממימוש השקעה בחברות כלולות השקעה בנכסים בלתי מוחשיים
32,750	13,913	-	20,411	-	החזר הלוואות שנתנו לחברות כלולות לזמן ארוך
(9,204)	(2,195)	(119)	(9,160)	(680)	מתן הלוואות ואשראי אחר לזמן ארוך לחברות כלולות
156	17	-	31	-	
(1,198)	-	-	(1,104)	-	
42,218	18,356	841	16,366	5,613	מזומנים נטו שנבעו מפעילות השקעה
					<u>תזרימי מזומנים מפעילות מימון</u>
(11,702)	(3,016)	(2,271)	(8,272)	(8,213)	תשלום בגין התחייבויות חכירה
-	-	124	-	2,008	קבלת הלוואות לזמן ארוך
(18,293)	(279)	(7,590)	(8,609)	(15,342)	פרעון הלוואות לזמן ארוך
(55,602)	(11,349)	(906)	(12,540)	964	אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים ומנותני אשראי אחרים, נטו
(85,597)	(14,644)	(10,643)	(29,421)	(20,583)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון
(833)	(467)	(836)	(890)	(42)	<u>הפרשי תרגום בנין יתרות של פעילויות במטבע חוץ</u>
3,683	34,205	(4,343)	34,783	(20,253)	<u>עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים</u>
29,772	30,350	17,545	29,772	33,455	<u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה</u>
33,455	64,555	13,202	64,555	13,202	<u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה</u>
					<u>עסקאות שלא בוצעו במזומן</u>
448	-	-	-	-	תמורה ממכירת השקעה בחברה מוחזקת שהתקבלה במניות של חברה אחרת
-	-	-	-	6,765	גידול באשראי לד"ק כנגד מקדמות מלקוחות (ראה ביאור 6א' להלן)
-	-	-	12,400	-	מימוש נכסים מוחזקים למכירה כנגד חייבים
17,102	637	113	10,918	2,870	הכרה בנכס זכות שימוש כנגד התחייבויות בגין חכירה

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 ("IOT"), מערכות ביטחון של ערים, מתקנים אסטרטגים וקמפוסים, מערכות תקשורת, מערכות איסוף, ניתוח ועיבוד נתונים ואבטחת סייבר. החברה והחברות הבנות שלה פועלות בעיקר בישראל, במקסיקו, בדרום אמריקה ובאפריקה. באשר להפסקת הפעילות במספר מדינות בדרום אמריקה ראה ביאור 3 להלן. החברה הינה חברה ציבורית אשר מניותיה נסחרות בבורסה בתל אביב.

ב. דוחות כספיים אלה נערכו במתכונת מתומצתת ליום 30 בספטמבר, 2020 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, 2019 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולבאורים אשר נילו אליהם (להלן - הדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים).

ג. השלכות התפרצות נגיף הקורונה על פעילות החברה

מתחילת שנת 2020 התפשט בארץ ובעולם נגיף הקורונה (COVID-19). התפשטות הנגיף ואי הוודאות באשר למשך הזמן שיידרש לחזרה לשגרה מלאה, וכן הפעולות שנקטות ע"י ממשלות שונות מעת לעת כגון סגירת גבולות, הגבלת תנועת אזרחים, בידוד וכדומה, הביאו למשבר מאקרו כלכלי ולאומי, שהחריף החל מהרבעון השני של שנת 2020.

עיקר פעילות החברה בישראל מתבצעת ע"י חברות המוגדרות כמפעל חיוני לשעת חירום ולכן עיקר הפעילות השוטפת והיכולת התפעולית בישראל לא נפגעו במהלך התקופה.

רוב לקוחות החברה בישראל ובעולם הינם גופים ממשלתיים, עירוניים, ארגונים בינ"ל וחברות עסקיות גדולות בדגש למפעילי תקשורת. ככלל, לקוחות אלו המשיכו בפעילותם גם בתקופה המדווחת, אך עקב התמשכות משבר הקורונה והחמרת השפעותיו ברבעונים השני והשלישי של שנת 2020, חלה פגיעה משמעותית בהכנסות וברווחים בעיקר מהפעילות באמריקה הלטינית, ברובה בשל דחייה/עיכוב בביצוע פרויקטים, בין בשל חוסר יכולת להגיע ללקוחות ובין כתוצאה מהחלטה של לקוחות להאט/לדחות/לעצור ביצוע פרויקטים לאור משבר הקורונה. להערכת החברה בחלק גדול מהמקרים מדובר בדחייה/עיכוב בביצוע הפרויקטים. בנוסף, ניכרת פגיעה בפעילות השיווקית של החברה בעיקר במגזר גלובל אשר השפיעה ועלולה להמשיך ולהשפיע לרעה על הכנסות ורווחי החברה וכן על תזרים המזומנים של החברה. לאור כל האמור לעיל, החברה עדכנה בהתאם את תחזיותיה להכנסות, רווחיותה התפעולית ומצב הנזילות בעתיד הנראה לעין.

במקביל, החברה פעלה ופועלת במספר מישורים על מנת להתמודד עם השלכות משבר הקורונה – הוצאה לפועל של תוכנית לחסכון בהוצאות, בישראל ובעולם, הכוללת בין היתר צמצום כוח אדם/הוצאת עובדים לחל"ת, הפחתות שכר, צמצום בהוצאות תפעוליות, ניהול קפדני של תזרים המזומנים כולל פריסה מחודשת של תשלומים לספקים ואחרים, והגשת בקשות לסיוע ממשלתי; לאחר תקופת הדוח קיבלה החברה הודעה כי אושרו תשלומי מקדמות בסך כולל של כ- 0.5 מ"ח עבור מספר בקשות למענקי סיוע ממשלתי בישראל.

נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, החברה צופה עמידה בהתחייבויותיה ובאמות המידה הפיננסיות שלה. לאור עדכון התחזיות ביצעה החברה בחינה לאומדנים בהם היא עושה לצורך הערכת הנכסים וההתחייבויות שלה, אשר כוללים בין היתר, לקוחות, מלאי, מוניטין ונכסים בלתי מוחשיים והטבות לעובדים. בחינה זו בוצעה תוך שימוש במבחנים איכותיים וכמותיים. מסקנת החברה כי לא נדרש לבצע התאמות בערכי הנכסים וההתחייבויות של החברה.

נכון למועד דוח זה, החברה מעריכה שמשבר הקורונה ימשיך לפגוע בתוצאות הפעילות של החברה, בדגש על הפעילות במגזר גלובל, גם במהלך שנת 2021, אם כי במידה פחותה מהשפעות המשבר עד כה. החברה ממשיכה לעקוב אחר השינויים וההתפתחויות של השפעת הנגיף על עסקיה ומקדישה תשומת לב ניהולית להתמודדות עם ההשלכות השונות של משבר הקורונה, ובכללן המשך הפעילות העסקית, תוך שמירה על בריאות העובדים, הקפדה על ניהול תזרים המזומנים וביצוע ההתאמות הנדרשות בתוכניות העבודה, כאמור לעיל.

ד. אמות מידה פיננסיות בקשר להלוואות מתאגידים בנקאיים

נכון ליום 30 בספטמבר 2020 הסתכם החוב של החברה ל-3 תאגידים בנקאיים בישראל לסך של כ- 184 מיליוני ש"ח שבגיני התחייבה החברה לעמידה באמות מידה פיננסיות כמפורט להלן. סך של כ- 161 מיליוני ש"ח מתוך החוב הינו חוב לזמן קצר.

בהמשך לאמור בדיווח 'ג' לדוחות הכספיים השנתיים, ביום 31 באוגוסט 2020, חתמה החברה על הסכמי ויתור עם התאגידים הבנקאיים (להלן – "ויתור מאוגוסט 2020"), לפיהם אמות המידה הפיננסיות החדשות להן תדרש החברה בכל אחד מהתאריכי הדיווח הרבעוני לתקופה שמיום 30 בספטמבר 2020 ועד ליום 30 בספטמבר 2021, הינן כדלקמן:

1. ההון העצמי של החברה לא יפחת מסך של 75 מליון ש"ח עד ליום 31 במרץ 2021 ומיום 30 ביוני 2021 סך של 80 מליון ש"ח.
2. יחס ההון העצמי לסך המאזן לא יפחת מ- 16%.
3. היחס בין ההתחייבויות המימוניות בצירוף ההתחייבויות המימוניות החוץ מאזניות בניכוי מזומנים ושווי מזומנים לבין ההון העצמי לא יעלה, בכל עת, על 3.5.
4. יחס הון חוזר מהיר (75% מלקוחות והכנסות לקבל ו-50% מיתרת המלאי) לאשראי לזמן קצר בניכוי מזומנים ושווי מזומנים לא יפחת מ- 0.85 עד ליום 31 במרץ 2021 והחל מיום 30 ביוני 2021 לא יפחת מ- 0.9.
5. יחס סך האשראי וההלוואות בניכוי מזומנים ושווי מזומנים ל- EBITDA, לא יעלה, על 10 החל מיום 31 במרץ 2021 ומיום 30 ביוני 2021 לא יעלה על 8.
6. יחס צבר ההזמנות להכנסות ממכירות לא יפחת מ- 35% ולפחות סך של 125 מליון ש"ח.
7. EBITDA רבעונית מפעילות נמשכת לא תפחת מ- 2 מליון ש"ח ו- EBITDA מפעילות מופסקת לא תגדל מ- (2) מליון ש"ח.

נכון ליום 30 בספטמבר 2020, החברה עמדה בכל אמות המידה הפיננסיות המתוקנות כפי שהתקבלו מהתאגידים הבנקאיים.

ביום 30 בנובמבר 2020, חתמה החברה על הסכמים עם התאגידים הבנקאיים, לפיהם הויתור מאוגוסט 2020 יוארך עד וכולל ליום 31 בדצמבר 2021.

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

במסגרת ההסכמות אליה הגיעה החברה עם התאגידים הבנקאיים, התחייבה החברה להעביר חלק משמעותי מתמורת מימוש נכסיה שאינם במסגרת עסקיה הרגילים, להקטנת חובותיה.

תוכניות ההנהלה בקשר עם עמידה באמות המידה הפיננסיות שנקבעו בהסכמי המימון כאמור כוללות הקטנת היקף החוב והתאמת מבנה ההוצאות להיקף הפעילות הצפוי ומיקוד העסקי.

באור 1: - כללי (המשך)

תחזית תזרים המזומנים של החברה לשנים 2020-2021 מביאה בחשבון גבייה מלקוחות, מימוש נכסים, איגוח של חובות לקוחות והמשך תהליך ההתייעלות. הנהלת החברה והדירקטוריון בדעה כי תכניות ההנהלה יתקיימו והחברה תעמוד בהתחייבויותיה בעתיד הנראה לעין.

להערכת ההנהלה והדירקטוריון, החברה תעמוד באמות המידה הפיננסיות החדשות שנחתמו בהסכמים מול התאגידים הבנקאיים.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית

מתכונת העריכה של הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים ערוכים בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי 34 - "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן בהתאם להוראות הגילוי לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970.

המדיניות החשבונאית אשר יושמה בעריכת הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים עקבית לזו שיושמה בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים.

באור 3: - קבוצת מימוש המוחזקת למכירה ופעילויות שהופסקו

א. נכסים שסווגו כמוחזקים למכירה:

ליום 31 בדצמבר, 2019 יתרת הסעיף נובעת מהשקעת החברה בחברת רתם גז טבעי בע"מ (להלן - "רתם") בסך של כ- 1,143 אלפי ש"ח. רתם הוקמה בחודש מאי 2015 ובאוקטובר 2015 קיבלה רתם הודעה על זכייתה בקבלת רשיון להקמה והפעלת רשת חלוקת גז טבעי באזור ירושלים. החברה החזיקה ברתם כ- 33% מהונה המונפק והנפרע של רתם.

ביום 9 בינואר, 2020 התקשרה החברה בהסכם למכירת מלוא החזקותיה ברתם עם שני צדדי ג' שאינם קשורים לחברה ולא לבעלי השליטה בה תמורת כ- 5.75 מליון ש"ח.

ביום 18 במרץ, 2020 התקיימו כל התנאים המתלים המצטברים ובכללם אישור המדינה, אישור הממונה על התחרות ואישור הבנקים הממנים של החברה והעיסקה הושלמה. החברה הכירה בתקופת הדוח בדוחותיה הכספיים ברווח הון, שנזקף להכנסות אחרות, בסך של כ- 4.5 מליון ש"ח (לפני מס) בגין השלמת העסקה.

באור 3: - קבוצת מימוש המוחזקת למכירה ופעילויות שהופסקו (המשך)

ב. להלן נתונים על תוצאות הפעולות המתייחסים לפעילות שהופסקה:

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

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
	2019	2020	2019	2020	
מבוקר			בלתי מבוקר		
			אלפי ש"ח		
7,386	419	217	7,081	3,111	הכנסות ממכירות
11,249	1,104	489	9,059	4,649	עלות המכירות
(3,863)	(685)	(272)	(1,978)	(1,538)	הפסד גולמי
4,185	1,010	284	3,356	1,583	הוצאות מכירה, הנהלה
(176)	(113)	(2)	(175)	(65)	וכלליות
(7,872)	(1,582)	(554)	(5,159)	(3,056)	הכנסות אחרות
(69)	(1,125)	(544)	(504)	(2,796)	הפסד תפעולי
(7,941)	(2,707)	(1,098)	(5,663)	(5,852)	הוצאות מימון, נטו
(396)	54	(19)	(355)	(5)	הפסד לפני מסים על
					ההכנסה
					מסים על ההכנסה
(8,337)	(2,653)	(1,117)	(6,018)	(5,857)	הפסד מפעילות שהופסקה, נטו

באור 3: - קבוצת מימוש המוחזקת למכירה ופעילויות שהופסקו (המשך)

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
	2019	2020	2019	2020	
מבוקר	בלתי מבוקר אלפי ש"ח				
903	1,075	4,625	(756)	(565)	שוטפת
(3,321)	781	(3,064)	(2,026)	(2)	השקעה
(1)	(673)	(109)	(1)	(90)	מימון

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
	2019	2020	2019	2020	
מבוקר	בלתי מבוקר אלפי ש"ח				
860	794	729	1,032	1,951	קרן בגין התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים

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

ליום 31 בדצמבר 2019	ליום 30 בספטמבר		
	2019	2020	
	אלפי ש"ח		
(833)	(660)	1,118	קרן בגין התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים

החל משנת 2020 וכחלק משינוי ארגוני שביצעה החברה פועלת הקבוצה בשני מגזרי פעילות: מר גלובל ומר ישראל. פעילות מגזרי מר בטחון וטכנולוגיות (D&T) ואתנה הוטמעו במגזרים החדשים. לאור השינוי הארגוני, כאמור לעיל, הוצגו מחדש נתוני המגזרים לתקופות השוואה.

1. מגזר מר גלובל

מגזר מר גלובל עוסק במכירת פתרונות החברה מחוץ לישראל ובהטמעתם, בדגש על פרויקטי ביטחון המולדת, ניהול 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 תתרכז במספר מדינות אמריקה הלטינית, אפריקה והמזרח הרחוק.

2. מגזר מר ישראל

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

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

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

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

סך הכל מאוחד	אחרים אלפי ש"ח	מר ישראל	מר גלובל	
				<u>לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר, 2020</u>
284,213	-	149,982	134,231	סך הכל הכנסות מחיצוניים
(886)	3,191	(12,193)	8,116	תוצאות המגזר
(11,857)				הוצאות מימון, נטו
847				חלק הקבוצה ברווחי חברות כלולות
(11,896)				הפסד לפני מסים על ההכנסה

באור 4: - מגזרי פעילות (המשך)

סך הכל מאוחד	אחרים	מר ישראל אלפי ש"ח	מר גלובל
312,796	-	154,635	158,161
(24,623)	4,448	(8,376)	(20,695)
(21,346) 287			
(45,682)			

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30
בספטמבר, 2019

סך הכל הכנסות מחיצוניים

תוצאות המגזר

הוצאות מימון, נטו
חלק הקבוצה ברווחי חברות כלולות

הפסד לפני מסים על ההכנסה

סך הכל מאוחד	אחרים	מר ישראל אלפי ש"ח	מר גלובל
84,502	-	51,376	33,126
(2,793)	(1,200)	(4,862)	3,269
(6,385) 376			
(8,802)			

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30
בספטמבר, 2020

סך הכל הכנסות מחיצוניים

תוצאות המגזר

הוצאות מימון, נטו
חלק הקבוצה ברווחי חברות כלולות

הפסד לפני מסים על ההכנסה

סך הכל מאוחד	אחרים	מר ישראל אלפי ש"ח	מר גלובל
93,140	-	48,736	44,404
(23,216)	(315)	(294)	(22,607)
(8,175) 289			
(31,102)			

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30
בספטמבר, 2019

סך הכל הכנסות מחיצוניים

תוצאות המגזר

הוצאות מימון, נטו
חלק הקבוצה ברווחי חברות כלולות

הפסד לפני מסים על ההכנסה

באור 4: - מגזרי פעילות (המשך)

סך הכל מאוחד	אחרים	מר ישראל	מר גלובל
אלפי ש"ח			
425,082	34	209,251	215,797
(5,870)	32,980	(10,461)	(28,389)
(27,114) 503			
(32,480)			

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2019

סך הכל הכנסות מחיצוניים

תוצאות המגזר

הוצאות מימון, נטו
חלק הקבוצה ברווחי חברות כלולות

הפסד לפני מסים על ההכנסה

באור 5: - מכשירים פיננסיים

נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן

30 בספטמבר, 2020			
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1
אלפי ש"ח			

21,772 21,772 - -

נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך
רווח או הפסד

30 בספטמבר, 2019			
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1
אלפי ש"ח			

13,171 13,171 - -
577 577 - -

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

31 בדצמבר, 2019			
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1
אלפי ש"ח			

21,772 21,772 - -
33 33 - -

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

התחייבויות פיננסיות הנמדדות בשווי הוגן

31 בדצמבר, 2019			
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1
אלפי ש"ח			

13 13 - -

חוזי אקדמה על מטבע חוץ

באור 5:- מכשירים פיננסיים (המשך)

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

מכשירים פיננסיים		
2019	2020	
אלפי ש"ח		
22,235	21,791	יתרה ליום 1 בינואר
(222)	(19)	מימוש נכסים פיננסיים זמינים למכירה הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד
(5,868)	-	דיבידנד שהתקבל
2,397	-	סך רווח שהוכר
18,542	21,772	יתרה ליום 30 בספטמבר
מכשירים פיננסיים אלפי ש"ח		
22,235		יתרה ליום 1 בינואר, 2019
(1,070)		תמורה ממימוש נכס פיננסי הנמדד בשווי הוגן
(5,868)		דיבידנדים שהתקבלו מהשקעות בנכסים פיננסיים
6,494		סך רווח שהוכר
21,791		יתרה ליום 31 בדצמבר, 2019
6,494		סך הרווח לשנה שהוכר ברווח או הפסד בגין נכסים המוחזקים בסוף תקופת הדיווח

שווי הוגן

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

באור 6: ארועים נוספים במהלך תקופת הדוח ולאחריו

(א) ביום 17 באוקטובר, 2019 התקבלה בידי החברה הודעת לקוח בדבר ביטול פרויקט לפריסת רשת תקשורת בטריטוריה שבאיים הקריבים וזאת בשל אי השלמת הפרויקט במועד שנקבע, ה- 31 באוקטובר, 2019. ביום 5 באפריל 2020 חולטה ערבית מקדמה בסך של כ- 1.9 מיליון דולר ארה"ב שהתקבלה מהלקוח.

ביום 13 בפברואר 2020 הודיעה החברה כי בהמשך לתביעה שהגישה החברה כנגד הלקוח לבוררות, אודות נזקים ישירים שנגרמו לה בהיקף של כ- 4.3 מיליון דולר ארה"ב בגין עבודות שביצעה ולא קיבלה תמורה בגינם, קיבלה החברה ביום 6 בפברואר 2020 תביעה שכנגד שהוגשה ע"י הלקוח לבוררות בהיקף של כ- 11 מיליון דולר ארה"ב, בניכוי סכומים שמגיעים לחברה בגין עבודות שביצעה בפועל בהתאם להסכם ההתקשרות (קרי, היקף סכום התביעה צפוי להיות נמוך מסך של 11 מיליון דולר ארה"ב), וזאת בגין נזקים שנגרמו לו לכאורה בשל אי עמידה של החברה בהתחייבויות מהותיות על פי הסכם ההתקשרות אשר גרמו לאי השלמת הפרויקט במועדו. ביום 3 באוגוסט 2020, עדכנה החברה את התביעה שהוגשה כנגד הלקוח לסכום של כ- 18 מיליון דולר ארה"ב, עבור עילות ונזקים נוספים ועקיפים שנגרמו לה בקשר עם ביטול הפרויקט, לאחר שביום 31 ביולי 2020 עדכן הלקוח את סכום התביעה שכנגד לסך של כ- 8 מיליון דולר ארה"ב. החברה בוחנת את הטענות העולות מתביעת הלקוח, אולם מבלי לגרוע מן האמור, החברה סבורה, כי אי השלמת הפרויקט במועדו נבעה בעיקר מגורמים שאינם תלויים בחברה. לדעת החברה ויועציה המשפטיים, בשלב זה לא ניתן להעריך את תוצאות הליך הבוררות והתביעות ההדדיות שבין הצדדים.

(ב) במהלך אוגוסט 2020 אישר דירקטוריון החברה, לאחר אישורה של ועדת התגמול, את חידוש ההתקשרות בהסכם ניהול עם מר חיים מר (באמצעות חברה בבעלותו ובשליטתו המלאה), הנמנה על בעלי השליטה בחברה, לקבלת שירותי י"ר דירקטוריון החברה עד ליום 31 באוגוסט 2021 תמורת דמי ניהול של 30 אלפי ₪ בגין היקף משרה שלא תפחת מ-45% (מינימום 80 שעות חודשיות). ההסכם אושר על ידי האסיפה הכללית ביום 30 בספטמבר 2020.

(ג) במהלך חודש אוגוסט 2020 אישר דירקטוריון החברה, לאחר אישורה של ועדת הביקורת, 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, לתקופה של 3 שנים, החל מיום 1 בנובמבר 2020. בתמורה לשירותי הייעוץ המשפטי זכאית עו"ד מר לתמורה חודשית בסך של 32,000 ש"ח, בגין יעוץ משפטי שלא יעלה על 115 שעות ייעוץ חודשיות (חלף 100 שעות בהסכם הקיים). עוד הוסכם בין הצדדים על מנגנון רבעוני לחישוב השעות והתחשבויות. ההסכם אושר על ידי האסיפה הכללית ביום 30 בספטמבר 2020.

(ד) בהמשך לביאור 23 בדוח הכספי השנתי של החברה לשנת 2019, במהלך יולי ונובמבר 2020 התקשרה החברה בהסכמים להעמדת בטוחות נוספות לטובת שלושת התאגידים הבנקאיים (להלן: "הבנקים"), אשר הועמדו לטובתם שעבודים צפים על כלל נכסי החברה (פארי פאסו). במסגרת התקשרות זו העמידה החברה, בין היתר (במישרין ובעקיפין), לרשות הבנקים שעבודים ספציפיים לטובתם על מלוא החזקותיה של החברה בחברות בנות בבעלות ושליטה מלאה וכן ניתנו ערבויות צולבות בין החברה לחברות בנות בקבוצה.

ח. מר תעשיות בע"מ

נתונים כספיים מתוך הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים
המיוחסים לחברה

ליום 30 בספטמבר, 2020

בלתי מבוקרים

תוכן עניינים

עמוד

2	דוח מיוחד לפי תקנה 38ד'
3	נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על המצב הכספי המיוחסים לחברה
4	נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על רווח או הפסד המיוחסים לחברה
5	נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על הרווח הכולל המיוחסים לחברה
6-7	נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על תזרימי המזומנים המיוחסים לחברה
8-10	מידע נוסף

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

מבוא

סקרנו את המידע הכספי הביניים הנפרד המובא לפי תקנה ד'38 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970 של ח. מר תעשיות בע"מ (להלן - החברה), ליום 30 בספטמבר 2020 ולתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. המידע הכספי הביניים הנפרד הינו באחריות הדירקטוריון וההנהלה של החברה. אחריותנו היא להביע מסקנה על המידע הכספי הביניים הנפרד לתקופות ביניים אלה בהתבסס על סקירתנו.

לא סקרנו את המידע הכספי הביניים הנפרד מתוך הדוחות הכספיים של חברות מוחזקות אשר הנכסים בניכוי ההתחייבויות המיוחסים להן, נטו הסתכמו לסך של כ-53,211 אלפי ש"ח ליום 30 בספטמבר, 2020 ואשר חלקה של החברה הפסדי החברות הנ"ל הסתכם לסך של כ-11,725 אלפי ש"ח וכ-4,041 אלפי ש"ח לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך, בהתאמה. הדוחות הכספיים של אותן חברות נסקרו על ידי רואי חשבון אחרים שדוחותיהם הומצאו לנו ומסקנתנו, ככל שהיא מתייחסת לדוחות הכספיים בגין אותן חברות מבוססת על דוחות הסקירה של רואי חשבון 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 נפרד לתקופות ביניים מורכבת מביטורים, 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 מחויבים 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 הביניים הנפרד הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם להוראות תקנה ד'38 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970.

פסקת הדגש עניין (הפניית תשומת לב)

מבלי לסייג את מסקנתנו, אנו מפנים לבאור 1 בדבר אי-עמידה באמות המידה הפיננסיות, תחזית תזרים המזומנים ותוכניות ההנהלה והדירקטוריון לעמוד בהתחייבויותיה בעתיד הנראה לעין.

נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על המצב הכספי המיוחסים לחברה

ליום 31 בדצמבר 2019	ליום 30 בספטמבר		
	2019	2020	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
			נכסים שוטפים
497	357	68	מזומנים ושווי מזומנים
102,882	76,292	71,946	חייבים ויתרות חובה
103,379	76,649	72,014	
1,143	12,606	-	נכסים מוחזקים למכירה
104,522	89,255	72,014	
			נכסים לא שוטפים
20,864	11,529	20,864	נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
121,579	122,545	161,565	הלוואות לחברות מוחזקות
1,848	1,954	1,288	נכסי זכות שימוש
1,444	1,519	1,269	רכוש קבוע, נטו
518	799	518	מסים נדחים
146,253	138,346	185,504	
250,775	227,601	257,518	
			התחייבויות שוטפות
23,134	23,609	11,000	אשראי מתאגיד בנקאי ואחרים
666	654	629	חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירה
919	788	1,215	התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
19,298	18,566	22,183	יתרות זכות צדדים קשורים
3,706	10,491	6,866	זכאים ויתרות זכות
47,723	54,108	41,893	
			התחייבויות לא שוטפות
-	-	12,133	הלוואות מאחרים
87,630	70,368	112,778	התחייבויות בניכוי נכסים המיוחסים לחברות מוחזקות, נטו לרבות מוניטין
1,176	1,353	660	התחייבויות בגין חכירה
1,180	1,051	1,237	התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
89,986	72,772	126,808	
			הון המיוחס לבעלי מניות החברה
19,969	19,969	19,969	הון מניות
189,815	189,815	189,815	מרמיה על מניות
(23,395)	(23,395)	(23,395)	מניות אוצר
(50)	(10,771)	(16,961)	יתרת רווח
(63,853)	(65,477)	(71,191)	קרן הון מהפרשי תרגום
(13,291)	(13,291)	(13,291)	קרן הון בגין עסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
3,871	3,871	3,871	קרן מעסקאות תשלום מבוסס מניות
113,066	100,721	88,817	
250,775	227,601	257,518	

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

30 בנובמבר, 2020			
מישאל נחמני	ניר למפרט	חיים מר	תאריך אישור הדוחות הכספיים
סמנכ"ל כספים	מנכ"ל	י"ר הדירקטוריון	

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
	2019	2020	2019	2020	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	אלפי ש"ח				
32 495	- 10	- 53	32 44	- 110	הכנסות ממכירות עלות המכירות
(463)	(10)	(53)	(12)	(110)	הפסד גולמי
200 26,319	52 (57)	158 (254)	210 (2,797)	408 4,301	הוצאות שיווק, הנהלה וכלליות הכנסות (הוצאות) אחרות
25,656	(119)	(465)	(3,019)	3,783	רווח (הפסד) תפעולי
2,134 (2,487) (69,860)	421 (709) (34,278)	253 (1,356) (8,109)	1,256 (1,935) (51,373)	1,347 (2,208) (20,162)	הכנסות מימון הוצאות מימון הפסד מחברות מוחזקות
(44,557) (281)	(34,685) -	(9,677) -	(55,071) -	(17,240) -	הפסד לפני מסים על ההכנסה מסים על ההכנסה
(44,838)	(34,685)	(9,677)	(55,071)	(17,240)	הפסד המיוחס לחברה

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		מבוקר	
	2019	2020	2019	2020		
מבוקר	בלתי מבוקר					
	אלפי ש"ח					
	(44,838)	(34,685)	(9,677)	(55,071)	(17,240)	הפסד נקי
						הפסד כולל אחר (לאחר השפעת המס):
						<u>סכומים שלא יסווגו מחדש לאחר מכן לרווח או הפסד:</u>
						הפסד מדידה מחדש בגין תכנית הטבה מוגדרת
	(636)	(1,420)	52	(1,124)	329	
						<u>סכומים שיסווגו או המסווגים מחדש לרווח או הפסד בהתקיים תנאים ספציפיים:</u>
						התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות במטבע חוץ
	(3,650)	(3,499)	2,703	(5,274)	(7,338)	
	(4,286)	(4,919)	2,755	(6,398)	(7,009)	סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר
	(49,124)	(39,604)	(6,922)	(61,469)	(24,249)	סה"כ הפסד כולל המיוחס לחברה

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

נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על תזרימי המזומנים המיוחסים לחברה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
	2019	2020	2019	2020	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	אלפי ש"ח				
(44,838)	(34,685)	(9,677)	(55,071)	(17,240)	<u>תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת של החברה</u>
					הפסד נקי המיוחס לחברה
					התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת של החברה:
					התאמות לסעיפי רווח והפסד של החברה:
3	1	-	3	-	תשלום מבוסס מניות
546	314	(130)	375	(157)	שערוך הלוואות לחברות מוחזקות
1,513	401	453	1,134	1,023	פחת והפחתות
353	288	619	679	861	הוצאות (הכנסות) מימון, נטו
(19,961)	-	-	-	(4,394)	רווח ממכירת חברה שטופלה בהתאם לשיטת השווי המאזני
69,860	34,280	8,109	51,373	20,162	הפסד בגין חברות מוחזקות
-	-	-	-	18	הפסד ממימוש רכוש קבוע
(281)	-	-	-	-	מסים על ההכנסה
(840)	(1,645)	3	(1,116)	12	שינוי בהתחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
724	923	-	1,010	-	ירידת ערך נכסים מוחזקים למכירה
(6,704)	-	-	2,631	-	רווח מעליית ערך נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
45,213	34,562	9,054	56,089	17,525	שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות של החברה:
(42,187)	(7,092)	(1,633)	(16,142)	(9,337)	עלייה בחייבים ויתרות חובה
(1,092)	(3)	1,063	(1,223)	296	עלייה (ירידה) בהתחייבויות לספקים ולנותני שירותים
281	-	-	-	-	ירידה במיסים נדחים
6,227	7,917	1,529	11,452	4,067	עלייה בזכאים ויתרות זכות
(36,771)	822	959	(5,913)	(4,974)	מזומנים ששולמו במהלך השנה בחברה עבור:
(1,518)	(273)	(23)	(1,107)	(529)	ריבית ששולמה
4,508	-	-	4,508	-	דיבידנד שהתקבל
2,990	(273)	(23)	3,401	(529)	
(33,406)	426	313	(1,494)	(5,218)	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (שימוש לפעילות) שוטפת של החברה

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

נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על תזרימי המזומנים המיוחסים לחברה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	
	2019	2020	2019	2020
	בלתי מבוקר אלפי ש"ח			

(282)	(55)	(137)	(203)	(322)	<u>תזרימי מזומנים מפעילות השקעה של החברה</u>
-	-	-	-	45	רכישת רכוש קבוע
3,568	-	-	3,568	5,537	תמורה ממכירת רכוש קבוע
32,750	-	-	-	-	תמורה ממימוש נכסים המוחזקים למכירה
(1,172)	-	-	(1,100)	-	תמורה ממימוש השקעה בחברות כלולות
14	-	-	14	-	השקעה ומתן הלוואות לחברות מוחזקות
					החזר הלוואות מחברות מוחזקות
<u>34,878</u>	<u>(55)</u>	<u>(137)</u>	<u>2,279</u>	<u>5,260</u>	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (שימשו לפעילות) השקעה של החברה
					<u>תזרימי מזומנים מפעילות מימון של החברה</u>
(713)	(203)	(312)	(473)	(639)	תשלום בגין התחייבויות חכירה
(304)	152	-	3	168	אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים ואחרים, נטו
<u>(1,017)</u>	<u>(51)</u>	<u>(312)</u>	<u>(470)</u>	<u>(471)</u>	מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון של החברה
455	320	(136)	315	(429)	<u>עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים</u>
42	37	204	42	497	<u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה</u>
<u>497</u>	<u>357</u>	<u>68</u>	<u>357</u>	<u>68</u>	<u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה</u>
					<u>פעילויות מהותיות שלא במזומן של החברה</u>
105,000	105,000	40,000	105,000	40,000	המרת חובות לשטרי הון לחברות מוחזקות
860	(248)	-	(752)	131	הכרה בנכס זכות שימוש כנגד התחייבויות בגין חכירה

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

באור 1: - כללי

מידע כספי נפרד זה ערוך במתכונת מתומצתת בהתאם להוראות תקנה 38' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), התש"ל-1970. יש לעיין במידע כספי נפרד זה בהקשר למידע הכספי על הדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר, 2019 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולביאורים אשר נלוו אליהם.

א. השלכות התפרצות נגיף הקורונה על פעילות החברה

מתחילת שנת 2020 התפשט בארץ ובעולם נגיף הקורונה (COVID-19). התפשטות הנגיף ואי הוודאות באשר למשך הזמן שיידרש לחזרה לשגרה מלאה, וכן הפעולות שנקטות ע"י ממשלות שונות מעת לעת כגון סגירת גבולות, הגבלת תנועת אזרחים, בידוד וכדומה, הביאו למשבר מאקרו כלכלי ולאומי, שהחריף החל מהרבעון השני של שנת 2020.

עיקר פעילות החברה בישראל מתבצעת ע"י חברות המוגדרות כמפעל חיוני לשעת חירום ולכן עיקר הפעילות השוטפת והיכולת התפעולית בישראל לא נפגעו במהלך התקופה.

רוב לקוחות החברה בישראל ובעולם הינם גופים ממשלתיים, עירוניים, ארגונים בינ"ל וחברות עסקיות גדולות בדגש למפעילי תקשורת. ככלל, לקוחות אלו המשיכו בפעילותם גם בתקופה המדווחת, אך עקב התמשכות משבר הקורונה והחמרת השפעותיו ברבעונים השני והשלישי של שנת 2020, חלה פגיעה משמעותית בהכנסות וברווחים בעיקר מהפעילות באמריקה הלטינית, ברובה בשל דחייה/עיכוב בביצוע פרויקטים, בין בשל חוסר יכולת להגיע ללקוחות ובין כתוצאה מהחלטה של לקוחות להאט/לדחות/לעצור ביצוע פרויקטים לאור משבר הקורונה. להערכת החברה בחלק גדול מהמקרים מדובר בדחייה/עיכוב בביצוע הפרויקטים. בנוסף, ניכרת פגיעה בפעילות השיווקית של החברה בעיקר במגזר גלובל אשר השפיעה ועלולה להמשיך ולהשפיע לרעה על הכנסות ורווחי החברה וכן על תזרים המזומנים של החברה. לאור כל האמור לעיל, החברה עדכנה בהתאם את תחזיותיה להכנסות, רווחיותה התפעולית ומצב הנזילות בעתיד הנראה לעין.

במקביל, החברה פעלה ופועלת במספר מישורים על מנת להתמודד עם השלכות משבר הקורונה – הוצאה לפועל של תוכנית לחסכון בהוצאות, בישראל ובעולם, הכוללת בין היתר צמצום כוח אדם/הוצאת עובדים לחל"ת, הפחתות שכר, צמצום בהוצאות תפעוליות, ניהול קפדני של תזרים המזומנים כולל פריסה מחודשת של תשלומים לספקים ואחרים, והגשת בקשות לסיוע ממשלתי; לאחר תקופת הדוח קיבלה החברה הודעה כי אושרו תשלומי מקדמות בסך כולל של כ- 0.5 מ"ח עבור מספר בקשות למענקי סיוע ממשלתי בישראל.

נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, החברה צופה עמידה בהתחייבויותיה ובאמות המידה הפיננסיות שלה. לאור עדכון התחזיות ביצעה החברה בחינה לאומדנים בהם היא עושה לצורך הערכת הנכסים וההתחייבויות שלה, אשר כוללים בין היתר, לקוחות, מלאי, מוניטין ונכסים בלתי מוחשיים והטבות לעובדים. בחינה זו בוצעה תוך שימוש במבחנים איכותיים וכמותיים. מסקנת החברה כי לא נדרש לבצע התאמות בערכי הנכסים וההתחייבויות של החברה.

נכון למועד דוח זה, החברה מעריכה שמשבר הקורונה ימשיך לפגוע בתוצאות הפעילות של החברה, בדגש על הפעילות במגזר גלובל, גם במהלך שנת 2021, אם כי במידה פחותה מהשפעות המשבר עד כה. החברה ממשיכה לעקוב אחר השינויים וההתפתחויות של השפעת הנגיף על עסקיה ומקדישה תשומת לב ניהולית להתמודדות עם השלכות השונות של משבר הקורונה, ובכללן המשך הפעילות העסקית, תוך שמירה על בריאות העובדים, הקפדה על ניהול תזרים המזומנים וביצוע ההתאמות הנדרשות בתוכניות העבודה, כאמור לעיל.

באור 1: - כללי (המשך)

ב. אמות מידה פיננסיות בקשר להלוואות מתאגידים בנקאיים

נכון ליום 30 בספטמבר 2020 הסתכם החוב של החברה ל-3 תאגידים בנקאיים בישראל לסך של כ- 184 מיליוני ש"ח שבגיניו התחייבה החברה לעמידה באמות מידה פיננסיות כמפורט להלן. סך של כ- 161 מיליוני ש"ח מתוך החוב הינו חוב לזמן קצר.

בהמשך לאמור בדיווח ג' לדוחות הכספיים השנתיים, ביום 31 באוגוסט 2020, חתמה החברה על הסכמי ויתור עם התאגידים הבנקאיים (להלן – "ויתור מאוגוסט 2020"), לפיהם אמות המידה הפיננסיות החדשות להן תדרש החברה בכל אחד מהתאריכי הדיווח הרבעוני לתקופה שמיום 30 בספטמבר 2020 ועד ליום 30 בספטמבר 2021, הינן כדלקמן:

1. ההון העצמי של החברה לא יפחת מסך של 75 מליון ש"ח עד ליום 31 במרץ 2021 ומיום 30 ביוני 2021 סך של 80 מליון ש"ח.
2. יחס ההון העצמי לסך המאזן לא יפחת מ-16%.
3. היחס בין ההתחייבויות המימוניות בצירוף ההתחייבויות המימוניות החוץ מאזניות בניכוי מזומנים ושווי מזומנים לבין ההון העצמי לא יעלה, בכל עת, על 3.5.
4. יחס הון חוזר מהיר (75% מלקוחות והכנסות לקבל ו-50% מיתרת המלאי) לאשראי לזמן קצר בניכוי מזומנים ושווי מזומנים לא יפחת מ-0.85 עד ליום 31 במרץ 2021 והחל מיום 30 ביוני 2021 לא יפחת מ-0.9.
5. יחס סך האשראי וההלוואות בניכוי מזומנים ושווי מזומנים ל-EBITDA, לא יעלה, על 10 החל מיום 31 במרץ 2021 ומיום 30 ביוני 2021 לא יעלה על 8.
6. יחס צבר ההזמנות להכנסות ממכירות לא יפחת מ-35% ולפחות סך של 125 מליון ש"ח.
7. EBITDA רבעונית מפעילות נמשכת לא תפחת מ-2 מליון ש"ח ו-EBITDA מפעילות מופסקת לא תגדל מ-(2) מליון ש"ח.

נכון ליום 30 בספטמבר 2020, החברה עמדה בכל אמות המידה הפיננסיות המתוקנות כפי שהתקבלו מהתאגידים הבנקאיים.

ביום 30 בנובמבר 2020, חתמה החברה על הסכמים עם התאגידים הבנקאיים, לפיהם הויתור מאוגוסט 2020 יוארך עד וכולל ליום 31 בדצמבר 2021.

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

במסגרת ההסכמות אליה הגיעה החברה עם התאגידים הבנקאיים, התחייבה החברה להעביר חלק משמעותי מתמורת מימוש נכסיה שאינם במסגרת עסקיה הרגילים, להקטנת חובותיה.

תוכניות ההנהלה בקשר עם עמידה באמות המידה הפיננסיות שנקבעו בהסכמי המימון כאמור כוללות הקטנת היקף החוב והתאמת מבנה ההוצאות להיקף הפעילות הצפוי ומיקוד העסקי.

תחזית תזרים המזומנים של החברה לשנים 2020-2021 מביאה בחשבון גבייה מלקוחות, מימוש נכסים, איגוח של חובות לקוחות והמשך תהליך ההתייעלות. הנהלת החברה והדירקטוריון בדעה כי תכניות ההנהלה יתקיימו והחברה תעמוד בהתחייבויותיה בעתיד הנראה לעין.

להערכת ההנהלה והדירקטוריון, החברה תעמוד באמות המידה הפיננסיות החדשות שנחתמו בהסכמים מול התאגידים הבנקאיים.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית

מתכונת העריכה של הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים ערוכים בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי 34 - "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן בהתאם להוראות הגילוי לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970.

המדיניות החשבונאית אשר יושמה בעריכת הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים עקבית לזו שיושמה בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים.

באור 3: אירועים נוספים במהלך תקופת הדוח ולאחריו

(א) ביום 17 באוקטובר, 2019 התקבלה בידי החברה הודעת לקוח בדבר ביטול פרויקט לפריסת רשת תקשורת בטריטוריה שבאיים הקריבים וזאת בשל אי השלמת הפרויקט במועד שנקבע, ה- 31 באוקטובר, 2019. ביום 5 באפריל 2020 חולטה ערבות מקדמה בסך של כ- 1.9 מיליון דולר ארה"ב שהתקבלה מהלקוח.

ביום 13 בפברואר 2020 הודיעה החברה כי בהמשך לתביעה שהגישה החברה כנגד הלקוח לבוררות, אודות נזקים ישירים שנגרמו לה בהיקף של כ- 4.3 מיליון דולר ארה"ב בגין עבודות שביצעה ולא קיבלה תמורה בגינם, קיבלה החברה ביום 6 בפברואר 2020 תביעה שכנגד שהוגשה ע"י הלקוח לבוררות בהיקף של כ- 11 מיליון דולר ארה"ב, בניכוי סכומים שמגיעים לחברה בגין עבודות שביצעה בפועל בהתאם להסכם ההתקשרות (קרי, היקף סכום התביעה צפוי להיות נמוך מסך של 11 מיליון דולר ארה"ב), וזאת בגין נזקים שנגרמו לו לכאורה בשל אי עמידה של החברה בהתחייבויות מהותיות על פי הסכם ההתקשרות אשר גרמו לאי השלמת הפרויקט במועדו.

ביום 3 באוגוסט 2020, עדכנה החברה את התביעה שהוגשה כנגד הלקוח לסכום של כ- 18 מיליון דולר ארה"ב, עבור עילות ונזקים נוספים ועקיפים שנגרמו לה בקשר עם ביטול הפרויקט, לאחר שביום 31 ביולי 2020 עדכן הלקוח את סכום התביעה שכנגד לסך של כ- 8 מיליון דולר ארה"ב. החברה בוחנת את הטענות העולות מתביעת הלקוח, אולם מבלי לגרוע מן האמור, החברה סבורה, כי אי השלמת הפרויקט במועדו נבעה בעיקר מגורמים שאינם תלויים בחברה. לדעת החברה ויועציה המשפטיים, בשלב זה לא ניתן להעריך את תוצאות הליך הבוררות והתביעות ההדדיות שבין הצדדים.

(ב) במהלך אוגוסט 2020 אישר דירקטוריון החברה, לאחר אישורה של ועדת התגמול, את חידוש ההתקשרות בהסכם ניהול עם מר חיים מר (באמצעות חברה בבעלותו ובשליטתו המלאה), הנמנה על בעלי השליטה בחברה, לקבלת שירותי י"ר דירקטוריון החברה עד ליום 31 באוגוסט 2021 תמורת דמי ניהול של 30 אלפי ₪ בגין היקף משרה שלא תפחת מ-45% (מינימום 80 שעות חודשיות). ההסכם אושר על ידי האסיפה הכללית ביום 30 בספטמבר 2020.

(ג) במהלך חודש אוגוסט 2020 אישר דירקטוריון החברה, לאחר אישורה של ועדת הביקורת, 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, לתקופה של 3 שנים, החל מיום 1 בנובמבר 2020.

בתמורה לשירותי הייעוץ המשפטי זכאית עו"ד מר לתמורה חודשית בסך של 32,000 ש"ח, בגין יעוץ משפטי שלא יעלה על 115 שעות ייעוץ חודשיות (חלף 100 שעות בהסכם הקיים). עוד הוסכם בין הצדדים על מנגנון רבעוני לחישוב השעות והתחשבנות. ההסכם אושר על ידי האסיפה הכללית ביום 30 בספטמבר 2020.

(ד) בהמשך לביאור 23 בדוח הכספי השנתי של החברה לשנת 2019, במהלך יולי ונובמבר 2020 התקשרה החברה בהסכמים להעמדת בטוחות נוספות לטובת שלושת התאגידים הבנקאיים (להלן: "הבנקים"), אשר הועמדו לטובתם שעבודים צפים על כלל נכסי החברה (פארי פאסו). במסגרת התקשרות זו העמידה החברה, בין היתר (במישרין ובעקיפין), לרשות הבנקים שעבודים ספציפיים לטובתם על מלוא החזקותיה של החברה בחברות בנות בבעלות ושליטה מלאה וכן ניתנו ערבויות צולבות בין החברה לחברות בנות בקבוצה.

ח.מ.ר תעשיות בע"מ

דוח רבעוני
ליום 30 בספטמבר 2020

חלק ד'

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

**דוח רבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי לפי תקנה 38ג(א)
ליום 30 בספטמבר 2020**

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. ניר למפרט, מנכ"ל.
2. מישאל נחמני, 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 שנתיימה ביום 30 ביוני 2020 (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 338(ד)(1)

**הצהרת מנהלים
הצהרת מנהל כללי**

אני, ניר למפרט, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוח הרבעוני של ח.מר תעשיות בע"מ (להלן - התאגיד) לרבעון השלישי של שנת 2020 (להלן - הדוחות).
2. לפי ידיעתי, הדוחות אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות 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 במשרון 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 2020 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.

ניר למפרט
מנכ"ל

30 בנובמבר, 2020
תאריך

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

הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים

אני, מישאל נחמני, 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 2020 (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 הערכתי העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי:
 - א. את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי ככל שהיא מתייחסת לדוחות הכספיים ביניים ולמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים, העלולים באופן סביר להשפיע לרעה על יכולתו של התאגיד לאסוף, לעבד, לסכם או לדווח על מידע כספי באופן שיש בו להטיל ספק במהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין; וכן -
 - ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, 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), 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 2020 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.

מישאל נחמני
סמנכ"ל כספים

30 בנובמבר, 2020
תאריך