

ח. מר תעשיות בע"מ

(“החברה”)

דוח דירקטוריון לתקופה שהסתיימה ב- 30 בספטמבר 2019

(הנתונים הכספיים – בשקלים מדווחים)

החברה הינה “תאגיד קטן” כהגדרת מונח זה בתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), התש”ל-1970 (להלן: “התקנות”). נכון למועד הדוח, החברה אינה מאמצת את ההקלות שניתנו לתאגידים קטנים במסגרת 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 2019 (להלן: “תקופת הדוח”) ולשלושת החודשים שהסתיימו באותו מועד.

דוח דירקטוריון זה, סוקר את האירועים והשינויים העיקריים שחלו במצב ענייני החברה בתקופת הדוח. היקפו של דוח זה הינו מצומצם והוא נערך תחת הנחה שבפני קוראו מוצג גם הדוח התקופתי של שנת 2018 (להלן: “הדוח התקופתי”)².

החברה מתמודדת בשנים האחרונות עם ירידה בביקוש לפתרונות המרכזיים של תחום תשתיות התקשורת לצד צמיחה איטית של מנועי הצמיחה החדשים.

בנוסף לפעילות החברה בתחום תשתיות התקשורת מיישמת החברה מדיניות של מיקוד עסקי בשני תחומים מרכזיים:

א. פתרונות בתחום ה”עיר החכמה/בטוחה” - תחום ה-IOT, בהתבסס בעיקר על תוכנת הניהול ביג דאטה שפותחה בחברה לתחום זה ומותקנת כבר אצל מספר לקוחות בארץ ובחו”ל. פתרונות המהווים מנוע צמיחה חדש - האתגר של הדור החמישי, אשר יאפשר שימוש בתשתיות הרדיו לניהול מספר רב של מקורות תקשורת רחבי צרי סרט כאחד. משמעות פריסה כזו היא מתן אפשרות לטיפול במיליוני סנסורים ומספר רב של מקורות וידיאו. להערכת החברה זוהי המהפכה השנייה בתקשורת האלחוטית לאחר הכנסת הסלולר בסוף שנות ה-80 ותחילת שנות ה-90. החברה מעריכה שיכולתה בנושאים הללו תאפשר לה להשתלב כשחקן משמעותי בפרוייקטים מסוג זה בארץ ובעולם. החברה משקיעה מול אתגר זה משאבים גדולים בפיתוח תוכנת הניהול ובהשקעה בגוף הנדסת מערכת שיוכל לתמוך בפעילות זו.

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

² ראה דיווח החברה מיום 31 במרס 2019, מס’ אסמכתא 2019-03-030190 (מידע זה מהווה הכללה על דרך ההפניה).

למרות שהיקף ההכנסות מתוכנת הניהול עצמה עדיין אינו משמעותי דיו, הרי ניתן להצביע על צמיחה בכמות הפתרונות המותקנים ע"י החברה בעולם ובארץ, וכן על עליה בביקוש לפתרונות אלו.

ב. תחום ביטחון המולדת - תחום בו צברה החברה נסיון רב במתן פתרונות מתקדמים והטמעתם בקרב לקוחות אסטרטגים בארץ וכן בעולם בדגש לרמה המדינית.

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 נמצאת בתהליך של סגירת הפעילות המסורתית בתחום תשתיות תקשורת במספר מדינות בהן פעלה בעבר.

לצד הפעילות במדינות אלו, מחוזקות יכולות 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 2019, שעיקרו איחוד מטות ופונקציות.

במסגרת המאמץ למיקוד העסקי התקשרה החברה בהסכם למכירת אחזקותיה בחברת מרימון גז טבעי צפון בע"מ (להלן – "מרימון גז")³ ואת מפעל חברת הבת באשקלון כמפורט בסעיף 1 ז' להלן. החברה משתמשת בתמורת המכירות הנ"ל לצורך הקטנת יתרות האשראי מהתאגידים הבנקאיים.

כפי שצוין לעיל ובמקביל, ביום 30 באוגוסט 2018, אישר דירקטוריון החברה תכנית המיושמת מאז, להפסקת הפעילות בתחום עבודות לתשתיות תקשורת במספר מדינות בהן פעלה הקבוצה והמהוות חלק ממגזר מר גלובל, וזאת לאור שינוי בתנאי השוק שאינו מצדיק 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.

לדעת החברה, הפסקת הפעילות במדינות אלה מאפשרת לה לשפר את ההתמקדות במנעי הצמיחה החדשים של החברה ובפריסה גאוגרפית מצומצמת יותר (ראה גם ביאור 3 לדוחות הכספיים). תהליך הפסקת הפעילות צפוי להיות מושלם ברובו עד סוף שנת 2019. לאחרונה החליטה החברה על הפסקת הפעילות במספר מדינות נוספות בהן היא פועלת בתחום תשתיות התקשורת.

בנוסף להפסקת הפעילות כאמור, ממשיכה החברה מאמץ נוסף לשיפור במיזוג ואיחוד פעילויות ו/או צמצומן (בדגש לפעילויות מפסידות) מטות ופונקציות בארץ ובעולם.

נכון ליום 30 בספטמבר 2019, החברה לא עמדה בחלק מאמות המידה הפיננסיות אליהן התחייבה בהסכמה מול התאגידים הבנקאיים. במהלך חודש נובמבר 2019 העניקו התאגידים הבנקאיים ויתור לפירעון מיידי כתוצאה מההפרה, והתאמת אמות המידה הפיננסיות, כמפורט סעיף 8 להלן.

³ ראה דיווח החברה מיום 26 באוגוסט 2019, מסי' אסמכתא 01-088342-2019 (מידע זה מהווה הכללה על דרך ההפניה).

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, החברה פועלת בארבעה מגזרי פעילות, כדלהלן:

א. מגזר מר גלובל :

מגזר מר גלובל עוסק במכירת פתרונות החברה במספר מדינות בהן פועלת החברה ובהטמעתם, בדגש על פרויקטי ביטחון המולדת, ערים/מתקנים בטוחים וחכמים (IOT), מודיעין והגנת סייבר ותשתיות תקשורת. כפי שצוין לעיל, הפסקת הפעילות במספר מדינות, מצמצמת את הפריסה הגאוגרפית כך שלאחריה עיקר הפעילות של המגזר תתרכז במדינות אמריקה הלטינית, אפריקה והמזרח הרחוק וכן מענה לפרויקטים מזדמנים, הן באמצעים ישירים של החברה והן בדרך של שיתוף פעולה עם שותפים אחרים.

ב. מגזר מר ישראל :

מגזר מר ישראל פועל במדינת ישראל ועוסק בעיקר בפריסת תשתיות תקשורת כולל אופטית וסלולרית, פתרונות בפרויקטי ערים בטוחות וחכמות, הגנת מתקנים אסטרטגיים וכן שירותי תחזוקה, התקנה ושירותי מעבדה. המגזר מאגד את מירב הפעילות של הקבוצה בישראל. למגזר מערך מכירות ומערך למתן שירות ללקוחותיה.

ג. מגזר מר בטחון וטכנולוגיות (D&T) :

מגזר מר בטחון וטכנולוגיות (D&T) עוסק בעיקר בפיתוח, הרכבה וייצור מערכות תקשורת טקטיות צבאיות ואזרחיות. המגזר מפתח ומתקין מערכות קשר חכמות לאפליקציות צבאיות המיועדות לחילות הים והיבשה בארץ ובעולם, וכן מערכות קשר טקטי וסלולרי לאזורים ייחודיים. מוצרי ומערכות המגזר מותקנים בארץ ובעולם.

ד. מגזר אתנה :

מגזר אתנה הינו מגזר מוצרי תכנה בתחום מערכות איסוף נתונים ועיבודם לכדי חקירה מקיפה ותובנות ממוקדות מטרה, פתרונות בתחום שירותי הסייבר ומערכות מודיעין. במסגרת צמצום פעילויות מפסידות החליטה החברה על הקטנה משמעותית במאמצי פיתוח של המוצרים החדשים במגזר וכן על מכירת הפעילות של חברת פרומיסק (ראה ביאור 6 לדוחות הכספיים).

ה. בנוסף, לחברה פעילויות שלא עונות להגדרות מגזר ומוצגות במסגרת "אחרים" בדיווח המגזרי בדוחות הכספיים.

1. אירועים מהותיים בתקופת הדוח ולאחריו

- א. ביום 08 בנובמבר 2019 התקבלה בידי החברה הודעה מאת הלקוח במסגרת התקשרות חברה בת במזכר הבנות, בין היתר, לתכנון והקמה (כקבלן משנה) של מערכת הרדיו בקו האדום של הרכבת הקלה, בדבר ביטול ההתקשרות בגין טענה לאי עמידה של החברה בהתחייבויותיה, לרבות לוחות זמנים. החברה דוחה את טענות הלקוח מכל וכל ובוחנת באמצעות יועציה המשפטיים את השלכות ההודעה שהתקבלה לרבות פתיחת הליך משפטי, והכל בהתאם להסכמים שנחתמו בין הצדדים. לפרטים אודות הפרויקט, ר' דיווח מיידי מיום 7 באוגוסט 2018, מס' אסמכתא 2018-01-073633 (מידע זה מהווה הכללה על דרך ההפניה).
- ב. 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 28 באוקטובר 2019 קיבלה החברה בקשה לחילוט ערבות מקדמה בסך של כ-1.9 מיליון דולר ארה"ב שהתקבלה מהלקוח, בין הצדדים החל תהליך בוררות לבירור התביעות הכספיות בין הצדדים כמוסכם בהסכם ההתקשרות. (אסמכתא מס': 2019-01-089478) (מידע זה מהווה הכללה על דרך ההפניה). ראה גם סעיף 2 להלן, לפרטים אודות הפרויקט, ר' דיווח מיידי מיום 16 במאי 2017, מס' אסמכתא 2017-01-049443 ודיווח מיידי מיום 2 ביולי 2017, מס' אסמכתא 2017-01-068298 (מידע זה מהווה הכללה על דרך ההפניה).
- ג. ביום 28 באוגוסט 2019 אישרה האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה, בין היתר, את מינוי של מר עוזי בלומנזון כדח"צ בחברה, חידוש מתן כתב התחייבות לשיפוי למר ישי דויד ללא שינוי ואת עדכון ההתקשרות עם יו"ר הדירקטוריון, חיים מר. ראו דיווחים מיידיים מיום 28 באוגוסט 2019 (אסמכתא מס': 2019-01-089803) ומיום 23 ביולי 2019 (אסמכתא מס': 2019-01-076276) (מידע זה מהווה הכללה על דרך ההפניה).
- ד. ביום 28 באוגוסט 2019 חדל לכהן מר נלי פקר כדירקטור חיצוני בחברה, ראה דיווח מיום 28 באוגוסט 2019 (אסמכתא מס': 2019-01-089809) (מידע זה מהווה הכללה על דרך ההפניה).
- ה. ביום 28 בנובמבר 2019 השלימה החברה התקשרות בהסכם עם צד שלישי בלתי קשור לחברה ולבעלי השליטה בה למכירת מלוא החזקותיה במרימון גז טבעי בע"מ (להלן: "מרימון גז"), המהוות 50% מהונה המונפק והנפרע של מרימון גז בתמורה לסך של 32.75 מיליוני ש"ח. בנוסף, החברה תהא זכאית לתשלום נוסף בסך של 3.6 מיליוני ש"ח בגין כל 10 מיליוני קוב גז של צריכת לקוחות מתואמת בחישוב שנתי העולה על 150 מיליון קוב גז, בגין כל אחת מהשנים 2020-2024. במהלך חודש ספטמבר קיבלה החברה מקדמה בסך 6.5 מיליון ש"ח. לאחר השלמת ההסכם צפויה החברה לרשום בדוחותיה הכספיים רווח הון בסך של כ-20 מיליון ש"ח (לפני מס) (אסמכתא מס': 2019-01-088342), ר' דיווח מיידי מיום 28 בנובמבר 2019 (אסמכתא מס': 2019-01-104370). (מידע זה מהווה הכללה על דרך ההפניה).
- ו. ביום 26 ביוני 2019 אישרה הרשות לניירות ערך את הארכת תקופת תוקפו של תשקיף המדף של החברה וזאת עד ליום 3 ביולי 2020. (אסמכתא מס': 2019-01-064054). (מידע זה מהווה הכללה על דרך ההפניה).

- ז. 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 מצוי בשלבי ביצוע. (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 שני שטרי חוב על סך כולל של כ- 15.8 מיליון אירו עד ליום 30 בספטמבר 2019 על דרך של מכירת זכות מלווה בהתאם להסכם שנחתם עם הלקוח. לאחר תאריך המאזן מכרה החברה לתאגיד הבנקאי שטר חוב נוסף על סך של כ- 2.3 מיליון אירו.
- ח. ביום 16 באוקטובר 2019, בהמשך לדיווח החברה מיום 2 ביוני, 2019 זכתה החברה במכרז בהיקף של כ- 56 מיליוני ש"ח, להקמה ותחזוקה של מערכות ההגנה והבקרה המרחבית של נמל חיפה החדש, היקף ההכנסות הצפוי מפרויקט ההקמה האמור הינו כ- 20 מיליוני ש"ח ומשכו הצפוי הינו עד כ- 24 חודשים, המהווה את השלב הראשון בפרויקט. בשלב השני של הפרויקט. צפויה חברת הבת לספק שירות ואחזקה בקשר עם המערכות שתקים כאמור לעיל וזאת למשך תקופה של 25 שנים, בתמורה לסך כולל של כ- 36 מיליוני ש"ח. נכון למועד הדוח, חברת הבת טרם התקשרה עם הלקוח בהסכם למתן שירותי תחזוקה בקשר עם הפרויקט. (לפרטים נוספים, ר' אסמכתאות מס': 2019-01-103873, 2019-01-054592). (מידע זה מהווה הכללה על דרך ההפניה).
- ט. ביום 14 באפריל, 2019 נתקבלה תביעה בסך 5 מיליון ש"ח כנגד חברה נכדה בבעלות ושליטה מלאה. התביעה הוגשה לבית המשפט במדינה בה פועלת החברה הנכדה, וזאת על ידי קבלן משנה בפרויקט של החברה הנכדה ועניינה אי תשלום לכאורה של מלוא התמורה לקבלן המשנה ונזק שנגרם לו לכאורה עקב עיכובים בקשר עם ביצוע העבודות. ביום 17 במאי, 2019 החברה הגישה כתב הגנה ותביעה שכנגד בגין אי השלמת העבודות במלואן. בית המשפט הורה על הליך של גישור בין הצדדים. להערכת החברה, אין בסיס לטענות הצד השני ואין ממש בתביעה. (אסמכתא מס': 2019-01-038497). (מידע זה מהווה הכללה על דרך ההפניה).
- י. ביום 13 ביוני, 2019 השלימה חברה בת בבעלות ושליטה מלאה את מכירת מפעל חברת הבת באשקלון. במהלך תקופת הדוח קיבלה החברה הבת את מלוא התמורה והכירה ברווח הון בסך של כ- 8 מיליוני ש"ח. תמורת המכירה, בסך של כ- 14 מיליון ש"ח, שימשה את החברה להקטנת החוב הבנקאי עד למועד דוח זה. לפרטים נוספים ראו דיווחים מיידיים מיום 4 במרס, 2019 (אסמכתא מס': 2019-01-018811) ומיום 18 ביוני 2019 (אסמכתא מס': 2019-01-060799) (מידע זה מהווה הכללה על דרך ההפניה).

יא. ביום 7 בינואר, 2019 אישרה האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה, בין היתר, את הנושאים הבאים: (1) מתן מחדש וללא שינוי של כתב פטור מאחריות לדירקטור ישי דויד, הנמנה על בעלי השליטה בחברה, זאת לתקופה של 3 שנים, החל מיום 5 בינואר 2019. (2) חידוש מינויו של ד"ר רונן הראל כדירקטור חיצוני בחברה לתקופה של 3 שנים שתחילתה ביום 8 בינואר, 2019 (כהונה שניה). ראו דיווחים מיידים מיום 7 בינואר, 2019 (אסמכתא מס': 2019-01-002994) ומיום 28 בנובמבר 2018 (אסמכתא מס': 2018-01-115347) (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.

הסברי הדירקטוריון על פעילות החברה והחברות המוחזקות שלה

א. **מגזר מר גלובל** - הכנסות המגזר מחיצוניים בתקופת הדוח הסתכמו בכ- 133,373 אלפי ש"ח בהשוואה לכ- 231,539 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הירידה בהכנסות נובעת בעיקר מירידה בתחום העבודות לתשתיות תקשורת ובפרויקטים לביטחון המולדת והמודיעין. ההפסד התפעולי של המגזר בתקופת הדוח הסתכם לכ- 11,936 אלפי ש"ח בהשוואה לרווח תפעולי שהסתכם לסך של כ-15,124 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הירידה ברווחיות המגזר נובעת מהפסקת הפרויקט בטריטוריה שבאיים הקריביים (ראה ביאור 6 ג' לדוחות הכספיים), מהוצאות חריגות בתקופת הדוח, מירידה בהיקף ההכנסות, משינוי בתנאי השוק ומתמחיל פרויקטים שונה בין התקופות (*).

ב. **מגזר מר ישראל** - הכנסות המגזר מחיצוניים בתקופת הדוח הסתכמו לכ- 131,427 אלפי ש"ח בהשוואה לכ- 148,812 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הירידה בהכנסות המגזר נובעת בעיקר מצמצום פעילות בתחום ההתקנות ותשתיות התקשורת וכן מקיטון בהיקף הפרויקטים המבוצעים. בתקופת הדוח נרשם במגזר רווח תפעולי של כ- 254 אלפי ש"ח בהשוואה לרווח תפעולי של כ- 4,927 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, הירידה ברווחיות המגזר נובעת מהירידה בהכנסות ומתמחיל פרויקטים שונה בין התקופות.

ג. **מגזר מר בטחון וטכנולוגיות (D&T)** - הכנסות המגזר מחיצוניים הסתכמו בתקופת הדוח לכ- 27,070 אלפי ש"ח בהשוואה לכ- 45,124 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. עיקר הקיטון בהכנסות נובע מהשלמת עיקר הפרויקט במרכז הסחר במנהטן WTC-3 שמבוצע בארה"ב. בשנה הקודמת ההפסד התפעולי של המגזר הסתכם לסך של כ- 6,640 אלפי ש"ח בהשוואה להפסד תפעולי בסך של כ- 887 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול בהפסד נובע בעיקר מירידה בהכנסות המגזר.

ד. **מגזר אתנה** - הכנסות המגזר מחיצוניים הסתכמו בתקופת הדוח לכ- 20,894 אלפי ש"ח, בהשוואה לכ- 4,371 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, הגידול במחזור נובע מפרויקטים חדשים במהלך התקופה. ההפסד התפעולי של המגזר הסתכם לסך של כ- 10,920 אלפי ש"ח, בהשוואה להפסד תפעולי בסך של כ- 9,588 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, הגידול בהפסד התפעולי נובע מהוצאות חריגות במהלך התקופה (*). בנוסף, החברה היוונה הוצאות פיתוח בתקופת הדוח בסכום של כ- 4.8 מיליון ש"ח לעומת כ- 6.3 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

(*) יצוין כי ברבעון 3 נרשמו שני אירועים חריגים אשר גרמו להפסד של כ- 20 מיליון ש"ח. האירועים נובעים משני פרויקטים, אחד באיים הקריביים (ר' סעיף 1 ב' לעיל) אשר השפעתו בתקופה הסתכמה לכ- 10 מיליון ש"ח (כ- 6.5 מיליון ש"ח נובעים מהבקשה לחילוט ערבות, והיתרה בגין עלויות חריגות נוספות) והשני במערב אפריקה.

2. 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		בח"ל	בארץ	מגזר
31 בדצמבר 2018	30 בספטמבר 2019			
175,537	122,752	122,752		מר גלובל
101,329	100,632		100,632	מר ישראל
37,499	17,700	6,189	11,511	מר בטחון וטכנולוגיות (D&T)
2,440	3,295	2,343	952	אתנה
1,495	1,459	-	1,459	אחר
318,300	245,838	131,284	114,554	סך הכול

3. התפלגות ההכנסות על פי מגזרי הפעילות

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018	לתשעה החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		מגזר
	2018	2019	
51.2%	53.7%	42.6%	מר גלובל
35.2%	34.5%	42%	מר ישראל
12.0%	10.4%	8.7%	מר בטחון וטכנולוגיות (D&T)
1.1%	1.0%	6.7%	אתנה
0.5%	0.4%	-	אחרים
100%	100%	100%	סה"כ

4. המצב הכספי באלפי ש"ח:

ההסבר	ליום 31 בדצמבר, 2018	ליום 30 בספטמבר, 2019	הסעיף
הירידה בהון העצמי נובעת בעיקר מההפסד הכולל בתקופה.	162,187	100,721	הון
	25.1%	17.5%	הון ביחס לסך מאזן
הירידה נובעת בעיקר מירידה ביתרת הלקוחות וההכנסות לקבל שהתקזזה חלקית מגידול ביתרת המזומנים ושוי מזומנים בעקבות השלמת הסכם ניכיון השטרות, כאמור בסעיף 1 ז' לעיל, וכן מקבלת מקדמה בגין מכירת מרימון גז כאמור בסעיף 1 ה' לעיל.	452,993	418,959	נכסים שוטפים
הירידה נובעת בעיקר מירידה בהתחייבויות לספקים ולזכאים שונים, שהתקזזה עם גידול בהכנסות מראש ובחלויות שוטפות בגין חכירה בעקבות יישום לראשונה של תקן חשבונאי בינלאומי IFRS 16, ראה ביאור 2 בדוחות הכספיים.	434,649	428,604	התחייבויות שוטפות
הקטטון בהון החוזר נובע בעיקר מירידה בנכסים השוטפים שקוזזה חלקית מירידה בהתחייבויות השוטפות, כאמור לעיל.	18,344	(9,645)	הון חוזר
	1.04	0.98	יחס שוטף
	0.88	0.80	יחס מהיר
הירידה נובעת מהשלמת הסכם ניכיון השטרות, כאמור בסעיף 1 ז' לעיל.	52,589	9,074	לקוחות, חייבים והכנסות לקבל לזמן ארוך
הקטטון נובע בעיקר ממיון ההשקעה במרימון גז לנכסים המוחזקים למכירה.	24,068	11,851	השקעות בחברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
הירידה נובעת בעיקר מדיבידנד במזומן שהתקבל בתקופה ומעדכון שווי הוגן שבוצע להשקעה.	22,685	13,171	נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד
היתרה נובעת מיישום לראשונה של תקן חשבונאי בינלאומי IFRS 16, ראה ביאור 2 בדוחות הכספיים.	-	34,688	נכס זכות שימוש
השינוי נובע בעיקר מפחת והפחתות בתקופה.	26,729	21,162	רכוש קבוע
השינוי נובע מהפרשים זמניים בין רשויות המס המקומיות לדיווחים החשבונאיים.	6,097	5,411	מסים נדחים, נטו
הגידול נובע מהיוון הוצאות פיתוח בניכוי פחת והפחתות שנרשמו בתקופה.	33,841	40,811	מוניטין ונכסים בלתי מוחשיים
עיקר הקטטון נובע מפירעון הלוואות לתאגידים בנקאים וקטטון ביתרת ההתחייבויות לא שוטפות אחרות בקיזוז היתרה הנובעת מיישום לראשונה של תקן חשבונאי בינלאומי IFRS 16, ראה ביאור 2 בדוחות הכספיים.	48,789	46,175	התחייבויות לא שוטפות

5. תוצאות הפעולות באלפי ש"ח -

הסבר	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		סעיף
	2018	2019	
עיקר הירידה בהכנסות נובע מהמשך ירידה בפעילות תשתיות התקשורת בעיקר במגזר גלובל, מירידה בהיקף הפרויקטים וכן מקצב התקדמות איטי בפרויקטים השונים בהשוואה בין התקופות.	431,468	312,796	הכנסות ממכירות
עיקר השחיקה בשיעור הרווחיות הגולמית מיוחס להפסד מהפסקת הפרויקט בטריטוריה שבאיים הקריבים, כאמור בביאור 1 ב' לעיל וכן לירידה בהכנסות ממכירות, הוצאות חריגות בפרויקטים בתקופה, שינוי בתנאי השוק ומביצוע פרויקטים בעלי שיעורי רווחיות נמוכים יותר.	19%	9%	שעור רווח גולמי
	80,721	28,655	רווח גולמי
עיקר הגידול בהוצאות מחקר ופיתוח נובע מקיטון בהיוון הוצאות פיתוח במהלך התקופה.	4,752	7,167	הוצאות מחקר ופיתוח, נטו
הקיטון בהוצאות מכירה והנהלה וכלליות נובע בעיקר מקיטון בעלויות השכר כתוצאה מתהליכי התייעלות ומירידה בעלויות סוכנים כתוצאה מירידה בהכנסות ממכירות.	70,087	51,921	הוצאות מכירה והנהלה וכלליות
ההכנסות האחרות בתקופה כוללות רווחים ממימוש מפעל החברה באשקלון ומהתאמות לשווי הוגן שבוצעו לנכסים הפיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד.	1,172	5,810	הכנסות אחרות
המעבר להפסד תפעולי מיוחס בעיקר לירידה בהכנסות ממכירות ולירידה ברווחיות הגולמית של הקבוצה.	7,054	(24,623)	רווח (הפסד) תפעולי
עיקר הגידול נובע מעליה בהוצאות בגין הפרשי שער ומעלויות מימון גבוהות יותר בתקופה בגין הלוואות ועמלות שונות.	8,418	21,346	הוצאות מימון, נטו
השינוי נובע מרווחיות של החברות הכלולות.	956	287	רווחי אקוויטי
השינוי בהוצאות המס בתקופה נובע מהירידה ברווחיות בחלק מחברות הקבוצה ומהפרשי עיתוי לצורך מס.	4,328	3,371	מסים על הכנסה
הגידול בהפסד נובע בעיקר מקיטון ברווח הגולמי ומגידול בהוצאות המימון בתקופה.	(4,736)	(49,053)	הפסד מפעילות נמשכת
השינוי בהפסד של הפעילות המופסקת נובע מקיטון בפעילות העסקית במדינות הנסגרות ומשינוי בהוצאות המימון באותן מדינות. ראה ביאור 3 לדוחות הכספיים.	(15,289)	(6,018)	הפסד מפעילות מופסקת
השינוי נובע מהגידול בהפסד של הפעילות הנמשכת.	(20,025)	(55,071)	הפסד נקי

6. נדילות ומקורות מימון

בתקופת הדוח, מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת הסתכמו בכ- 48,728 אלפי ש"ח לעומת מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת בסך 48,956 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. עיקר הגידול נובע משינויים בסעיפי ההון החוזר (בעיקר גביה מלקוחות), גידול בהוצאות מימון נטו, מעליה בפחת והפחתות כתוצאה מיישום לראשונה של תקן חשבונאי בינלאומי IFRS16, מתקבולים עודפים מקופות מרכזיות לפיצויים ומדיבידנד שהתקבל במזומן מחברה מוחזקת.

מזומנים נטו שנבעו מפעילות השקעה בתקופת הדוח הסתכמו ב- 16,366 אלפי ש"ח לעומת מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה בסך של 13,489 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. עיקר הגידול נובע מהתמורה והמקדמה שנתקבלה בגין מימוש נכסים המוחזקים למכירה.

מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון בתקופת הדוח הסתכמו ב- 29,421 אלפי ש"ח לעומת מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון בסך של 8,905 אלפי ש"ח, בתקופה המקבילה אשתקד. השינוי במזומנים נטו מפעילות מימון נובע בעיקר משינוי באשראי והלוואות מתאגידים בנקאיים (ראה גם סעיף 1' לעיל) ומתשלומים בגין התחייבויות חכירה כתוצאה מיישום לראשונה של תקן חשבונאי בינלאומי חכירות 6 IFRS1.

7. עמידה באמות מידה פיננסיות

נכון ליום 30 בספטמבר 2019 הסתכם החוב של החברה ל-3 תאגידים בנקאיים בישראל לסך של כ- 243 מיליוני ש"ח שבגינו התחייבה החברה לעמידה באמות מידה פיננסיות כמפורט להלן. סך של כ- 197 מיליוני ש"ח מתוך החוב הינו חוב לזמן קצר.

בהמשך לאמור בביאור ג' לדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים, להלן פירוט אמות המידה שלהן נדרשה החברה לעמוד ליום 30 בספטמבר 2019, ביחס לעמידה/אי עמידה בהן בפועל, יודגש כי במסגרת הסכמות של החברה עם התאגידים הבנקאיים קיבלה החברה החרגה להשפעת היישום של תקן חשבונאי בינלאומי IFRS 16 – "חכירות", על נתוני הכספיים, לצורך חישוב אמות המידה הפיננסיות לכל שנת 2019, ועל כן הנתונים המוצגים הינם בהתאם:

1. ההון העצמי של החברה לא יפחת מסך של 123,000 אלפי ש"ח. (נכון ליום 30/09/2019 – 101,735 אלפי ש"ח).
2. יחס ההון למאזן לא יפחת מ- 21%. (נכון ליום 30/09/2019 – 18.8%).
3. היחס בין ההתחייבויות המימוניות בצירוף ההתחייבויות המימוניות החוץ מאזניות, בניכוי נכסים פיננסיים, לבין ההון העצמי לא יעלה, בכל עת, על 3. (נכון ליום 30/09/2019 – 3.16).
4. סך ה- EBITDA לא יפחת מ- (25,600) אלפי ש"ח (נכון ליום 30/09/2019 – (40,909) אלפי ש"ח).
5. שיעור ההתחייבויות המימוניות בניכוי הנכסים הפיננסיים מתוך ההון החוזר התפעולי לא יעלה, בכל עת, על 119%. (נכון ליום 30/09/2019 – 95.5%).

נכון לימים 31 בדצמבר 2018, 30 במרס 2019 ו-30 ביוני 2019, החברה לא עמדה ביחסים הנדרשים ובאמות המידה הפיננסיות כמוגדר בהסכם וכן ביחס לאמות המידה המתוקנות, אותם העניקו התאגידים הבנקאיים לחברה בהסכמי ויתור שהתקבלו במהלך חודש מרס 2019, מאי 2019 ואוגוסט 2019, בהתאמה.

נכון ליום 30 בספטמבר 2019, החברה לא עמדה ביחסים הנדרשים המתוקנים, כאמור לעיל, הפרות אלו היוו עילה להעמדת ההלוואות לפירעון מיידי לפי דרישת התאגידים הבנקאיים.

במהלך חודש נובמבר 2019, העניקו התאגידים הבנקאיים לחברה ויתור נוסף לימים 30 בספטמבר 2019, 31 בדצמבר 2019, 31 במרץ 2020, 30 ביוני 2020 ו-30 בספטמבר 2020. וכן החרגה להשפעת היישום של תקן חשבונאי בינלאומי IFRS 16 – "חכירות", על נתוניה הכספיים של החברה לצורך חישוב אמות המידה הפיננסיות, כך שהיחסים האמורים (להלן – "אמות המידה המתוקנות") לתאריכים הנ"ל יעמדו כמפורט להלן:

ליום 30 בספטמבר 2019 - (א) יחסים מספר 1 ו-2 – שיעור ההון העצמי מסך כל המאזן לא יפחת מ-18.5% וכן סך ההון העצמי לא יפחת מסך של כ-101 מיליון ש"ח.

(ב) יחס מספר 4 יתוקן כך שסך ה- EBITDA לא יפחת מ- (41) מיליון ש"ח.

(ג) היחס בין ההתחייבויות המימוניות בצירוף ההתחייבויות המימוניות החוץ מאזניות, בניכוי נכסים פיננסיים, לבין ההון העצמי לא יעלה, בכל על 3.5.

ליום 31 בדצמבר 2019 - (א) יחסים מספר 1 ו-2 – שיעור ההון העצמי מסך כל המאזן לא יפחת מ-21% וכן סך ההון העצמי לא יפחת מסך של כ-113 מיליון ש"ח.

(ב) יחס מספר 4 יתוקן כך שסך ה- EBITDA לא יפחת מ- (32) מיליון ש"ח.

(ג) יחס מספר 5- שיעור ההתחייבויות המימוניות בניכוי הנכסים הפיננסיים מתוך ההון החוזר התפעולי לא יעלה על 95%.

ליום 31 במרץ 2020 - (א) יחסים מספר 1 ו-2 – שיעור ההון העצמי מסך כל המאזן לא יפחת מ-21% וכן סך ההון העצמי לא יפחת מסך של כ-106 מיליון ש"ח.

(ב) יחס מספר 4 יתוקן כך שסך ה- EBITDA לא יפחת מ- (32) מיליון ש"ח.

(ג) יחס מספר 5- שיעור ההתחייבויות המימוניות בניכוי הנכסים הפיננסיים מתוך ההון החוזר התפעולי לא יעלה על 95%.

ליום 30 ביוני 2020 - (א) יחסים מספר 1 ו-2 – שיעור ההון העצמי מסך כל המאזן לא יפחת מ-21% וכן סך ההון העצמי לא יפחת מסך של כ-101 מיליון ש"ח.

(ב) יחס מספר 4 יתוקן כך שסך ה- EBITDA לא יפחת מ-(30) מיליון ש"ח.

(ג) יחס מספר 5- שיעור ההתחייבויות המימוניות בניכוי הנכסים הפיננסיים מתוך ההון החוזר התפעולי לא יעלה על 93%.

ליום 30 בספטמבר 2020 - (א) יחסים מספר 1 ו-2 – שיעור ההון העצמי מסך כל המאזן לא יפחת מ-21% וכן סך ההון העצמי לא יפחת מסך של כ-98 מיליון ש"ח.

(ב) יחס מספר 4 יתוקן כך שסך ה- EBITDA לא יפחת מ-(4) מיליון ש"ח.

(ג) יחס מספר 5- שיעור ההתחייבויות המימוניות בניכוי הנכסים הפיננסיים מתוך ההון החוזר התפעולי לא יעלה על 92%.

יובהר כי היחסים האמורים מתקנים ו/או מוסיפים על הויתורים שניתנו לחברה על ידי התאגידים הבנקאיים מחודשים מרס, מאי ואוגוסט 2019.

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 והמיקוד העסקי.

תחזית תזרים המזומנים של החברה לשנים 2019 - 2020 מביאה בחשבון גבייה מלקוחות, מימוש נכסים ואיגוח של חובות לקוחות. הנהלת החברה והדירקטוריון בדעה כי תכניות ההנהלה יתקיימו והחברה תעמוד בהתחייבויותיה בעתיד הנראה לעין.

8. חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם, ראה סעיף 7.11 לפרק ב' בדוח התקופתי לשנת 2018.

9. 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 28 בנובמבר, 2019

3 לפרטים נוספים, ראו דוח מידי מיום 28 בנובמבר 2019 (אסמכתא: 2019-01-104550) (מידע זה מהווה הכללה על דרך ההפניה).

ח. מר תעשיות בע"מ

דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 30 בספטמבר, 2019

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
7-10	דוחות מאוחדים על השינויים בהון
11-13	דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים
14-30	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 2019 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 ומיידיים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתבסס על סקירתנו.

לא סקרנו את המידע הכספי התמציתי לתקופת ביניים של חברות שאוחדו אשר נכסיהן הכלולים באיחוד מהווים כ-27.87% מכלל הנכסים המאוחדים ליום 30 בספטמבר 2019 והכנסותיהן הכלולות באיחוד מהוות כ-28.99% וכ-23.47% מכלל ההכנסות המאוחדות לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. כמו כן לא סקרנו את המידע הכספי התמציתי לתקופת ביניים של חברות המוצגות על בסיס השווי המאזני, אשר ההשקעה בהן הסתכמה לסך של כ-10,359 אלפי ש"ח ליום 30 בספטמבר 2019, ואשר חלקה של הקבוצה ברווחי החברות הנ"ל הסתכם לסך של כ-103 אלפי ש"ח וכ-245 אלפי ש"ח לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך, בהתאמה. המידע הכספי התמציתי לתקופת הביניים של אותן חברות נסקר על ידי רואי חשבון אחרים שדוחות הסקירה שלהם הומצאו לנו ומסקנתנו, ככל שהיא מתייחסת למידע הכספי בגין אותן חברות, מבוססת על דוחות הסקירה של רואי החשבון האחרים.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה 1 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 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 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 ומיידיים), התש"ל-1970.

פסקת הדגש עניין (הפניית תשומת לב)

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

ליום 31 בדצמבר 2018	ליום 30 בספטמבר	
	2018	2019
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	

נכסים שוטפים

29,772	22,203	64,555
318,300	360,704	245,838
33,099	37,422	34,066
71,822	88,299	74,500
<u>452,993</u>	<u>508,628</u>	<u>418,959</u>

מזומנים ושווי מזומנים
לקוחות והכנסות לקבל
חייבים ויתרות חובה
מלאי

10,496	-	12,606
<u>463,489</u>	<u>508,628</u>	<u>431,565</u>

נכסים מוחזקים למכירה

נכסים לא שוטפים

52,589	13,817	9,074
24,068	28,815	11,851
22,685	18,601	13,171
-	1,100	-
-	-	34,688
26,729	32,511	21,162
33,841	29,670	40,811
8,018	9,827	597
14,206	14,567	12,581
<u>182,136</u>	<u>148,908</u>	<u>143,935</u>
<u>645,625</u>	<u>657,536</u>	<u>575,500</u>

לקוחות וחייבים לזמן ארוך
השקעות בחברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
הוצאות מראש בגין חכירה תפעולית
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 2018	ליום 30 בספטמבר	
	2018	2019
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	

התחייבויות שוטפות

269,453	251,488	269,391	אשראי מתאגידים בנקאיים ומנותני אשראי אחרים חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירה התחייבויות לספקים ולנותני שירותים זכאים ויתרות זכות הכנסות מראש
-	-	10,304	
80,404	58,886	62,064	
73,492	92,534	71,984	
11,300	6,628	14,861	
<u>434,649</u>	<u>409,536</u>	<u>428,604</u>	

התחייבויות לא שוטפות

21,136	41,208	538	הלוואות מבנקים ואחרים התחייבויות לא שוטפות אחרות התחייבויות בגין חכירה התחייבויות בשל הטבות לעובדים מסים נדחים
13,252	5,669	5,005	
-	-	25,397	
6,292	6,193	8,065	
8,109	7,193	7,170	
<u>48,789</u>	<u>60,263</u>	<u>46,175</u>	

הון

19,969	19,969	19,969	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
189,815	189,815	189,815	
(23,395)	(23,395)	(23,395)	
45,424	68,268	(10,771)	
(60,203)	(57,926)	(65,477)	
3,868	3,867	3,871	
(13,291)	(13,291)	(13,291)	
162,187	187,307	100,721	
-	430	-	
<u>162,187</u>	<u>187,737</u>	<u>100,721</u>	

זכויות שאינן מקנות שליטה

סך הכל הון

<u>645,625</u>	<u>657,536</u>	<u>575,500</u>
----------------	----------------	----------------

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

28 בנובמבר, 2019

תאריך אישור הדוחות הכספיים

אבישי ממה
סמנכ"ל כספים

ניר למפרט
מנכ"ל

חיים מר
י"ר הדירקטוריון

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
	2018	2019	2018	2019	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	אלפי ש"ח				
	(למעט נתוני הפסד נקי למניה)				
574,443	141,582	93,140	431,468	312,796	הכנסות ממכירות
488,030	113,933	98,716	350,747	284,141	עלות המכירות
86,413	27,649	(5,576)	80,721	28,655	רווח (הפסד) גולמי
7,359	851	922	4,752	7,167	הוצאות מחקר ופיתוח, נטו
34,475	8,939	5,937	24,815	18,133	הוצאות מכירה ושיווק
57,427	15,817	11,028	45,272	33,788	הוצאות הנהלה וכלליות
(4,153)	(506)	(247)	(1,172)	(5,810)	הכנסות אחרות
(8,695)	2,548	(23,216)	7,054	(24,623)	רווח (הפסד) תפעולי
5,774	262	2,132	4,961	5,087	הכנסות מימון
(18,134)	(4,774)	(10,307)	(13,379)	(26,433)	הוצאות מימון
963	583	289	956	287	חלק החברה ברווחי חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, נטו
(20,092)	(1,381)	(31,102)	(408)	(45,682)	הפסד לפני מסים על ההכנסה
4,914	1,315	930	4,328	3,371	מסים על ההכנסה
(25,006)	(2,696)	(32,032)	(4,736)	(49,053)	הפסד מפעילות נמשכת
(16,444)	(9,588)	(2,653)	(15,289)	(6,018)	הפסד מפעילות מופסקת
(41,450)	(12,284)	(34,685)	(20,025)	(55,071)	הפסד נקי
					<u>הפסד למניה (בש"ח)</u>
(1.62)	(0.21)	(2.46)	(0.36)	(3.77)	מפעילות נמשכת
(1.57)	(0.73)	(0.20)	(1.18)	(0.46)	מפעילות מופסקת
(3.19)	(0.94)	(2.66)	(1.54)	(4.23)	הפסד נקי בסיסי ומדולל

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		מבוקר
	2018	2019	2018	2019	
	בלתי מבוקר אלפי ש"ח				
(41,450)	(12,284)	(34,685)	(20,025)	(55,071)	הפסד נקי
					רווח (הפסד) כולל אחר (לאחר השפעת מס):
					<u>סכומים שלא יסווגו מחדש לאחר מכן לרווח או הפסד:</u>
(1,741)	22	(1,420)	108	(1,124)	רווח (הפסד) מדידה מחדש בגין תכנית הטבה מוגדרת
					<u>סכומים שיסווגו או המסווגים מחדש לרווח או הפסד בהתקיים תנאים ספציפיים:</u>
6,780	4,000	(3,499)	7,720	(5,274)	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות במטבע חוץ העברה לדוח רווח או הפסד בגין מימוש פעילות חוץ
(1,337)	-	-	-	-	
3,702	4,022	(4,919)	7,828	(6,398)	סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר
(37,748)	(8,262)	(39,604)	(12,197)	(61,469)	סה"כ הפסד כולל

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

פירוט לבעלי מניות החברה								
חן מניות	פרמיה על מניות	מניות אג"ר	יתרות רווח	התאמות הנובעות מהרגום הוחלט כספיים של פעילות חן	קרן ביגן בעקבות עם שארין פקודת עלייה	קרן ביגן תשלום מניות	סך	
בלתי מבוקר								
אלפי ש"ח								
19,949	189,815	(21,395)	45,424	(60,203)	(13,291)	3,868	162,187	יתרה ליום 31 בדצמבר 2018 (מבוקר)
-	-	-	(53,871)	-	-	-	(53,871)	הסדר
-	-	-	(1,124)	-	-	-	(1,124)	קרן חן מספיים אקטואריים בין השנות לעובדים
-	-	-	-	(3,274)	-	-	(3,274)	התאמות הנובעות מהרגום הוחלט כספיים של פעילות חן
-	-	-	(36,195)	(3,274)	-	-	(61,469)	סליד הסדר כולל
-	-	-	-	-	-	3	3	עלות תשלום מבוסס מניות
19,949	189,815	(21,395)	(10,771)	(63,477)	(13,291)	3,871	100,721	יתרה ליום 30 בספטמבר 2019

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

הון מניות	סרטיה על מניות	מניות אוצר	יתרות רווח	מינוס לבעלי מניות החברה			מניות התאמות הנכסות	סטרטגיה החברה מספיקים של פעילות חוץ	שארית סקנות שליטה בלתי מבוקר אחרי ש"ח	קרן בגין עסקאות עם בעלי זכויות שארית סקנות שליטה	קרן בגין נסים פיננסיים למניות	קרן בגין תשלום מבוסס מניות	מח"ב	זכויות שארית סקנות שליטה	מח"ב הון	
				מח"ב	מח"ב	מח"ב										
19,969	189,815	(23,395)	90,003	(63,646)	(13,291)	(1,705)	3,837	199,587	430	200,017						תחילת ליום 31 בדצמבר 2017 (מבוקר)
-	-	-	(1,818)	-	-	1,705	-	(113)	-	(113)						הוספת מעטפות כתוצאה משימוש לאישונה של IFRS ליום 1 בינואר 2018 – ראה באוד 2 (1)
19,969	189,815	(23,395)	88,185	(63,646)	(13,291)	-	3,837	199,474	430	199,904						תחילת ליום 1 בינואר 2018 (לאחר אישור הראשונה של IFRS)
-	-	-	(20,025)	-	-	-	-	(20,025)	-	-						הסד
-	-	-	108	7,720	-	-	-	7,828	-	-						מח"ב רווח כולל אחר
-	-	-	(19,917)	7,720	-	-	-	(12,197)	-	-						מח"ב רווח (הפסד) כולל
-	-	-	-	-	-	-	-	30	-	-						עלות תשלום מבוסס מניות
19,969	189,815	(23,395)	68,268	(57,926)	(13,291)	-	3,667	187,507	430	187,737						תחילת ליום 30 בספטמבר 2018

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

פירוט לבעלי מניות החברה											
הון מניות	פרמיה על מניות	מניות ארצ	יתרת רווח	התאמות הנובעות מתרגום החוות הכספיים של פעילות החץ	קרן בגין עסקאות עם בעלי מניות שאינן מקנות שליטה בלתי מבוקר אלאי נז	קרן בגין נכסים פינוסניים למכירה	קרן בגין תשלום מניית מניסט מניות	מח'כ	מח'כ		
19,969	189,815	(21,595)	80,330	(81,426)	(13,281)	-	3,864	195,566	430	195,996	יתרה ליום 1 ביולי 2018
-	-	-	(12,284)	-	-	-	-	(12,284)	-	(12,284)	הסדר מח'כ רווח כולל אחר
-	-	-	22	4,000	-	-	-	4,022	-	4,022	מח'כ רווח (הסדר) כולל
-	-	-	(12,262)	4,000	-	-	-	(8,262)	-	(8,262)	עלות תשלום מניסט מניות
-	-	-	-	-	-	-	3	3	-	3	
19,969	189,815	(21,595)	68,268	(77,926)	(13,281)	-	3,867	187,307	430	187,737	יתרה ליום 30 בספטמבר 2018

הבאורים המפורטים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	
	2018	2019	2018	2019
	אלפי ש"ח			

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

(41,450)	(12,284)	(34,685)	(20,025)	(55,071)
----------	----------	----------	----------	----------

הפסד נקי

התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:

התאמות לסעיפי רווח והפסד:

31	3	1	30	3
9,711	(896)	14,842	3,608	21,346
8,085	2,047	6,136	6,007	16,427
(217)	(119)	(461)	(112)	(199)
(963)	(583)	(289)	(956)	(287)
(3,920)	-	-	-	-
4,914	(2,746)	930	729	3,371
206	20	2,436	127	8,381
(4,955)	-	-	(547)	2,576
-	-	-	-	(8,402)
720	-	-	-	-
13,612	(2,274)	23,595	8,886	43,216

תשלום מבוסס מניות
הוצאות מימון, נטו
פחת והפחתות
רווח ממימוש רכוש קבוע, נטו
חלק החברה ברווחי חברות המטופלות
בהתאם לשיטת השווי מאזני, נטו
רווח ממימוש פעילות שהופסקה
מסים על ההכנסה
שינוי בהתחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו

ירידת (עליית) ערך נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד רווח ממכירת נכסים המוחזקים למכירה ירידת ערך נכסים מוחזקים למכירה

שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות:

4,827	14,098	26,697	5,037	62,971
17,145	1,062	32,471	8,392	35,179
17,218	(3,991)	318	1,216	(5,537)
30,491	(9,107)	(4,949)	891	(25,406)
3,735	4,075	(3,996)	(936)	3,561
(67,432)	(4,698)	(4,343)	(42,661)	(4,596)
5,984	1,439	46,198	(28,061)	66,172

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

מזומנים שהתקבלו (ששולמו) במשך התקופה עבור:

325	-	1,125	-	6,993
(10,587)	(3,400)	(6,320)	(8,757)	(12,053)
(2,102)	(221)	1,047	(999)	(529)
(12,364)	(3,621)	(4,148)	(9,756)	(5,589)

דיבידנד שהתקבל
ריבית ששולמה
מסים ששולמו

מזומנים נטו שנבעו מפעילות (שימשו לפעילות) שוטפת

(34,218)	(16,740)	30,960	(48,956)	48,728
----------	----------	--------	----------	--------

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	
	2018	2019	2018	2019
	בלתי מבוקר			

אלפי ש"ח				
(5,444)	(936)	(506)	(4,342)	(3,027)
1,741	587	577	2,455	1,595
-	-	6,550	-	6,550
-	-	-	-	1,070
496	-	-	-	-
-	-	13,913	-	20,411
(15,853)	(4,023)	(2,195)	(11,682)	(9,160)
127	348	17	477	31
(850)	(265)	-	(397)	(1,104)

(19,783)	(4,289)	18,356	(13,489)	16,366
----------	---------	--------	----------	--------

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה

רכישת רכוש קבוע
תמורה ממימוש רכוש קבוע
מקדמה על חשבון מכירת נכסים מוחזקים
למכירה
תמורה ממימוש נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי
הוגן דרך רווח או הפסד
תמורה ממימוש השקעה בחברה מאוחדת
שאוחדה בעבר (א)
תמורה ממימוש נכסים מוחזקים למכירה
השקעה בנכסים בלתי מוחשיים
החזר הלוואות שנתנו לחברות כלולות לזמן ארוך
מתן הלוואות ואשראי אחר לזמן ארוך לחברות
כלולות

מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו
לפעילות) השקעה

תזרימי מזומנים מפעילות מימון

רכישת מניות מבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
ע"י חברה מאוחדת
תשלום בגין התחייבויות חכירה
קבלת הלוואות והתחייבויות אחרות לזמן ארוך
שמויינו לזמן קצר
פרעון הלוואות והתחייבויות אחרות לזמן ארוך
אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים ומנותני
אשראי אחרים, נטו

מזומנים נטו שנבעו (שימשו) לפעילות מימון

הפרשי תרגום בגין יתרות של פעילויות במטבע
חוצי

(658)	-	-	(658)	-
-	-	(3,016)	-	(8,272)
20,313	20,000	-	20,299	-
(17,991)	(8,483)	(279)	(17,274)	(8,609)
5,831	1,562	(11,349)	6,538	(12,540)
7,495	13,079	(14,644)	8,905	(29,421)

1,118	(254)	(467)	583	(890)
-------	-------	-------	-----	-------

(45,388)	(8,204)	34,205	(52,957)	34,783
----------	---------	--------	----------	--------

75,160	30,407	30,350	75,160	29,772
--------	--------	--------	--------	--------

29,772	22,203	64,555	22,203	64,555
--------	--------	--------	--------	--------

עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	
	2018	2019	2018	2019
	אלפי ש"ח			
מבוקר	בלתי מבוקר			

תמורה ממימוש השקעה בחברה מאוחדת
שאוחדה בעבר (נספח א)

נכסים והתחייבויות של החברה המאוחדת
ליום המכירה:

366	-	-	-	-	הון חוזר (למעט מזומנים ושווי מזומנים)
(38)	-	-	-	-	רכוש קבוע
19	-	-	-	-	מסים נדחים
(29)	-	-	-	-	התחייבויות לא שוטפות
3,920	-	-	-	-	רווח ממימוש חברה מאוחדת
(2,405)	-	-	-	-	חייבים בגין מימוש השקעה בחברה
(1,337)	-	-	-	-	מאוחדת
					קרן מהפרשי תרגום
496	-	-	-	-	

עסקאות שלא בוצעו במזומן

הכרה בנכס זכות שימוש כנגד התחייבויות
בגין חכירה

-	-	637	-	10,918	
---	---	-----	---	--------	--

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. 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, 2019 ולתקופה 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, 2018 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולבאורים אשר נילוּו אליהם (להלן - הדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים).

ג. אמות מידה פיננסיות בקשר להלוואות מתאגידים בנקאיים

נכון ליום 30 בספטמבר 2019 הסתכם החוב של החברה ל-3 תאגידים בנקאיים בישראל לסך של כ-243 מיליוני ש"ח שבגינו התחייבה החברה לעמידה באמות מידה פיננסיות כמפורט להלן. סך של כ-197 מיליוני ש"ח מתוך החוב הינו חוב לזמן קצר.

בהמשך לאמור בביאור 10' לדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים, להלן פירוט אמות המידה שלהן נדרשה החברה לעמוד ליום 30 בספטמבר 2019, ביחס לעמידה/אי עמידה בהן בפועל, יודגש כי במסגרת הסכמות של החברה עם התאגידים הבנקאיים קיבלה החברה החרגה להשפעת היישום של תקן חשבונאי בינלאומי IFRS 16 - "חכירות", על נתוני הכספיים, לצורך חישוב אמות המידה הפיננסיות לכל שנת 2019, ועל כן הנתונים המוצגים הינם בהתאם:

1. ההון העצמי של החברה לא יפחת מסך של 123,000 אלפי ש"ח. (נכון ליום 30/09/2019 - 101,735 אלפי ש"ח).
2. יחס ההון למאזן לא יפחת מ- 21%. (נכון ליום 30/09/2019 - 18.8%).
3. היחס בין ההתחייבויות המימוניות בצירוף ההתחייבויות המימוניות החוץ מאזניות, בניכוי נכסים פיננסיים, לבין ההון העצמי לא יעלה, בכל עת, על 3. (נכון ליום 30/09/2019 - 3.16).
4. סך ה- EBITDA לא יפחת מ- (25,600) אלפי ש"ח (נכון ליום 30/09/2019 - (40,909) אלפי ש"ח).
5. שיעור ההתחייבויות המימוניות בניכוי הנכסים הפיננסיים מתוך ההון החוזר התפעולי לא יעלה, בכל עת, על 119%. (נכון ליום 30/09/2019 - 95.5%).

נכון לימים 31 בדצמבר 2018, 30 במרס 2019 ו-30 ביוני 2019, החברה לא עמדה ביחסים הנדרשים ובאמות המידה הפיננסיות כמוגדר בהסכם וכן ביחס לאמות המידה המתוקנות, אותם העניקו התאגידים הבנקאיים לחברה בהסכמי ויתור שהתקבלו במהלך חודש מרס 2019, מאי 2019 ואוגוסט 2019, בהתאמה.

נכון ליום 30 בספטמבר 2019, החברה לא עמדה ביחסים הנדרשים המתוקנים, כאמור לעיל, הפרות אלו היוו עילה להעמדת הלוואות לפירעון מיידי לפי דרישת התאגידים הבנקאיים.

באור 1: - כללי (המשך):

במהלך חודש נובמבר 2019, העניקו התאגידים הבנקאיים לחברה ויתור נוסף לימים 30 בספטמבר 2019, 31 בדצמבר 2019, 31 במרץ 2020, 30 ביוני 2020 ו-30 בספטמבר 2020. וכן החרגה להשפעת היישום של תקן חשבונאי בינלאומי IFRS 16 – "חכירות", על נתוני הכספיים של החברה לצורך חישוב אמות המידה הפיננסיות, כך שהיחסים האמורים (להלן – "אמות המידה המתוקנות") לתאריכים הנ"ל יעמדו כמפורט להלן:

<p>(א) יחסים מספר 1 ו-2 – שיעור ההון העצמי מסך כל המאזן לא יפחת מ-18.5% וכן סך ההון העצמי לא יפחת מסך של כ-101 מיליון ש"ח.</p> <p>(ב) יחס מספר 4 יתוקן כך שסך ה- EBITDA לא יפחת מ- (41) מיליון ש"ח.</p> <p>(ג) היחס בין ההתחייבויות המימוניות בצירוף ההתחייבויות המימוניות החוץ מאזניות, בניכוי נכסים פיננסיים, לבין ההון העצמי לא יעלה, בכל על 3.5.</p>	<p>ליום 30 בספטמבר 2019 -</p>
<p>(א) יחסים מספר 1 ו-2 – שיעור ההון העצמי מסך כל המאזן לא יפחת מ-21% וכן סך ההון העצמי לא יפחת מסך של כ-113 מיליון ש"ח.</p> <p>(ב) יחס מספר 4 יתוקן כך שסך ה- EBITDA לא יפחת מ- (32) מיליון ש"ח.</p> <p>(ג) יחס מספר 5- שיעור ההתחייבויות המימוניות בניכוי הנכסים הפיננסיים מתוך ההון החוזר התפעולי לא יעלה על 95%.</p>	<p>ליום 31 בדצמבר 2019 -</p>
<p>(א) יחסים מספר 1 ו-2 – שיעור ההון העצמי מסך כל המאזן לא יפחת מ-21% וכן סך ההון העצמי לא יפחת מסך של כ-106 מיליון ש"ח.</p> <p>(ב) יחס מספר 4 יתוקן כך שסך ה- EBITDA לא יפחת מ- (32) מיליון ש"ח.</p> <p>(ג) יחס מספר 5- שיעור ההתחייבויות המימוניות בניכוי הנכסים הפיננסיים מתוך ההון החוזר התפעולי לא יעלה על 95%.</p>	<p>ליום 31 במרץ 2020 -</p>
<p>(א) יחסים מספר 1 ו-2 – שיעור ההון העצמי מסך כל המאזן לא יפחת מ-21% וכן סך ההון העצמי לא יפחת מסך של כ-101 מיליון ש"ח.</p> <p>(ב) יחס מספר 4 יתוקן כך שסך ה- EBITDA לא יפחת מ- (30) מיליון ש"ח.</p> <p>(ג) יחס מספר 5- שיעור ההתחייבויות המימוניות בניכוי הנכסים הפיננסיים מתוך ההון החוזר התפעולי לא יעלה על 93%.</p>	<p>ליום 30 ביוני 2020 -</p>
<p>(א) יחסים מספר 1 ו-2 – שיעור ההון העצמי מסך כל המאזן לא יפחת מ-21% וכן סך ההון העצמי לא יפחת מסך של כ-98 מיליון ש"ח.</p> <p>(ב) יחס מספר 4 יתוקן כך שסך ה- EBITDA לא יפחת מ- (4) מיליון ש"ח.</p> <p>(ג) יחס מספר 5- שיעור ההתחייבויות המימוניות בניכוי הנכסים הפיננסיים מתוך ההון החוזר התפעולי לא יעלה על 92%.</p>	<p>ליום 30 בספטמבר 2020 -</p>

באור 1: - כללי (המשך):

יובהר כי היחסים האמורים מתקנים ו/או מוסיפים על הויתורים שניתנו לחברה על ידי התאגידים הבנקאיים מחודשים מרס, מאי ואוגוסט 2019.

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 והמיקוד העסקי.

תחזית תזרים המזומנים של החברה לשנים 2019 - 2020 מביאה בחשבון גבייה מלקוחות, מימוש נכסים ואיגוח של חובות לקוחות. הנהלת החברה והדירקטוריון בדעה כי תכניות ההנהלה יתקיימו והחברה תעמוד בהתחייבויותיה בעתיד הנראה לעין.

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, למעט האמור להלן:

ב. חכירות

כמפורט בבאור ג' בדבר יישום לראשונה של תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 16 - חכירות (להלן "התקן"), החברה בחרה ליישם את הוראות התקן למפרע חלקי (ללא הצגה מחדש של מספרי השוואה).

למדיניות החשבונאית שיושמה עד ליום 31 בדצמבר, 2018 ראה ביאור 2 סעיף יח' בדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים.

המדיניות החשבונאית שמושמת החל מיום 1 בינואר, 2019 בגין חכירות הינה כדלקמן:

החברה מטפלת בחוזה כחוזה חכירה כאשר בהתאם לתנאי החוזה מועברת זכות לשלוט בנכס מזוהה לתקופת זמן בעבור תמורה.

1. הקבוצה כחוכר

עבור העסקאות בהן החברה מהווה חוכר היא מכירה במועד התחילה בחכירה בנכס זכות שימוש כנגד התחייבות בגין חכירה וזאת למעט עסקאות חכירה לתקופה של עד 12 חודשים ועסקאות חכירה בהן נכס הבסיס בעל ערך נמוך, בהן בחרה החברה להכיר בתשלומי החכירה כהוצאה ברווח או הפסד בקו ישר על פני תקופת החכירה. במסגרת מדידת ההתחייבות בגין חכירה בחרה החברה לא לבצע הפרדה בין רכיבי חכירה לרכיבים שאינם חכירה כגון: שירותי ניהול, שירותי אחזקה ועוד, הכלולים באותה עסקה. בעסקאות בהן זכאי העובד לרכב מהחברה כחלק מתנאי העסקתו, מטפלת החברה בעסקאות אלה כהטבת עובד ולא כעסקת חכירת משנה בהתאם להוראות IAS 19.

במועד התחילה התחייבות בגין חכירה כוללת את כל תשלומי החכירה שטרם שולמו מהוונים בשיעור הריבית הגלומה בחכירה כאשר היא ניתנת לקביעה בנקל או בשיעור הריבית התוספתי של החברה. לאחר מועד התחילה מודדת החברה את ההתחייבות בגין חכירה בשיטת הריבית האפקטיבית.

נכס זכות השימוש במועד התחילה מוכר בגובה ההתחייבות בגין חכירה בתוספת תשלומי חכירה ששולמו במועד התחילה או לפניו ובתוספת של עלויות עסקה שהתהוו. נכס זכות השימוש נמדד במודל העלות ומופחת לאורך החיים השימושיים שלו, או תקופת החכירה לפי הקצר שבהם. כאשר מתקיימים סימנים לירידת ערך, בוחנת החברה ירידת ערך לנכס זכות השימוש בהתאם להוראות IAS 36.

2. תשלומי חכירה הצמודים למדד

במועד התחילה משתמשת החברה בשיעור המדד הקיים במועד התחילה לצורך חישוב תשלומי החכירה העתידיים. בעסקאות בהן החברה מהווה חוכר, שינויים בגובה תשלומי החכירה העתידיים כתוצאה משינוי במדד מהוונים (ללא שינוי בשיעור ההיוון החל על ההתחייבות בגין חכירה) ליתרת נכס זכות שימוש ונזקפים כהתאמה ליתרת ההתחייבות בגין חכירה, רק כאשר חל שינוי בתזרימי המזומנים הנובע משינוי במדד (כלומר, במועד שבו התיאום לתשלומי החכירה נכנס לתוקף). השפעת השינוי במדד בגין תשלומים שוטפים נזקפת לרווח או הפסד.

3. אופציות להארכה וביטול של תקופת חכירה

תקופת החכירה שאינה ניתנת לביטול כוללת גם תקופות המכוסות על ידי אופציה להאריך את החכירה כאשר ודאי באופן סביר שהאופציה להארכה תמומש וגם תקופות המכוסות על ידי אופציה לבטל את החכירה כאשר ודאי באופן סביר שהאופציה לביטול לא תמומש. במקרה בו חל שינוי בצפי למימוש אופציית הארכה או לאי מימוש אופציית ביטול, מודדת החברה מחדש את יתרת ההתחייבות בגין החכירה בהתאם לתקופת החכירה המעודכנת, לפי שיעור ההיוון המעודכן ביום השינוי בצפי, כאשר סך השינוי נזקף ליתרת נכס זכות השימוש עד לאיפוסו ומעבר לכך לרווח או הפסד.

4. תיקוני חכירה

כאשר מבוצע תיקון לתנאי החכירה אשר אינו מקטין את היקף החכירה ואינו מטופל כעסקת חכירה נפרדת, מודדת החברה מחדש את יתרת ההתחייבות בגין חכירה בהתאם לתנאי החכירה המתוקנים, לפי שיעור ההיוון המעודכן ביום התיקון וזקפת את סך השינוי ביתרת ההתחייבות בגין החכירה ליתרת נכס זכות השימוש.

כאשר מבוצע תיקון לתנאי החכירה אשר מביא לקיטון בהיקף החכירה, מכירה החברה ברווח או בהפסד הנובע מהגריעה החלקית או המלאה של יתרת נכס זכות השימוש וההתחייבות בגין החכירה. לאחר מכן, מודדת החברה מחדש את יתרת ההתחייבות בגין חכירה בהתאם לתנאי החכירה המתוקנים, לפי שיעור ההיוון המעודכן במועד התיקון וזקפת את סך השינוי ביתרת ההתחייבות בגין החכירה ליתרת נכס זכות השימוש.

5. חכירות משנה

בעסקאות בהן החברה חוכרת נכס בסיס (חכירה ראשית) ומנגד מחכירה את אותו נכס בסיס לצד שלישי (חכירת משנה), בוחנת החברה האם עברו הסיכונים וההטבות הנלווים לבעלות על נכס זכות השימוש בין היתר על ידי בדיקה של תקופת החכירה המשנית ביחס לאורך החיים השימושיים של נכס זכות השימוש הנוצר מהחכירה הראשית.

כאשר עברו באופן ממשי כל הסיכונים וההטבות הנלווים לבעלות על נכס זכות השימוש מטפלת החברה בחכירת המשנה כחכירה מימונית, אחרת חכירת המשנה מטופלת כחכירה תפעולית.

כאשר חכירת המשנה מסווגת כחכירה מימונית, במועד התחילה הנכס החכור נגרע וכנגד מוכר נכס "חייבים בגין חכירה מימונית" השווה לערך הנוכחי של תקבולי החכירה מהוונים בריבית הגלומה בחכירה. הפרש כלשהו בין יתרת הנכס החכור לפני הגריעה לבין יתרת החייבים בגין חכירה מימונית מוכר ברווח או הפסד.

ג. יישום לראשונה של תקני דיווח כספי חדשים ותיקונים לתקני חשבונאות קיימים

1. יישום לראשונה של IFRS 16 - חכירות

בחודש ינואר 2016 פורסם על ידי ה-IASB תקן דיווח כספי בינלאומי 16 - חכירות (להלן - "התקן"). התקן מחליף את תקן חשבונאות בינלאומי 17 (להלן - "התקן הישן"), את פרשנות מספר 4 של הוועדה לפרשנויות ואת פרשנות מספר 15 של הוועדה המתמדת לפרשנויות. בהתאם לתקן, חכירה מוגדרת כחווה, או חלק מחווה, אשר מעביר בתמורה לתשלום את זכות השימוש בנכס לתקופת זמן.

להלן עיקר השפעות התקן:

- התקן דורש מחוכרים להכיר בכל החכירות בדוח על המצב הכספי (פרט לחריגים מסוימים, ראה להלן). חוכרים יכירו בהתחייבות בגין תשלומי החכירה ומנגד יכירו בנכס זכות שימוש, באופן דומה לטיפול החשבונאי בחכירה מימונית בהתאם לתקן שבוטל- IAS 17 חכירות. כמו כן, החוכרים יכירו בהוצאות ריבית ובהוצאות פחת בנפרד.
- תשלומי חכירה משתנים שאינם תלויים במדד או בריבית אשר מבוססים על ביצוע או שימוש יוכרו כהוצאה מצד החוכרים או כהכנסה מצד המחכירים במועד היווצרותם.
- במקרה של שינוי בתשלומי חכירה משתנים הצמודים למדד, על החוכר להעריך מחדש את ההתחייבות בגין החכירה כאשר השפעת השינוי תיזקף לנכס זכות-השימוש.
- התקן כולל שני חריגים שבהם החוכרים רשאים לטפל בחכירות בהתאם לטיפול החשבונאי הקיים בהתייחס לחכירות תפעוליות, וזאת במקרה של חכירות נכסים בעלי ערך כספי נמוך או במקרה של חכירות לתקופה של עד שנה.
- הטיפול החשבונאי מצד המחכיר נותר ללא שינוי מהותי לעומת התקן הישן, קרי, סיווג כחכירה מימונית או כחכירה תפעולית.

התקן מיושם לראשונה בדוחות כספיים אלה. כמתאפשר על פי התקן בחרה החברה לאמץ את התקן לפי גישת יישום למפרע חלקי כאשר יתרת נכסי זכות השימוש הינם בגובה יתרת ההתחייבות בגין חכירה.

בהתאם לגישה זו לא נדרשת הצגה מחדש של מספרי ההשוואה. יתרת ההתחייבות למועד יישום התקן לראשונה, מחושבת תוך שימוש בשיעור הריבית התוספתי של החברה הקיימת במועד יישום התקן לראשונה.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

לפירוט בדבר המדיניות החשבונאית המיושמת החל ממועד האימוץ לראשונה של התקן, ראה באור 2ב' לעיל.

עיקר ההשפעה של יישום התקן לראשונה הינה בהתייחס לחוזי חכירה קיימים בהן החברה מהווה חוכר. על פי התקן, כאמור בבאור 2ב' לעיל, למעט חריגים, מכירה החברה בגין כל חוזה חכירה בה היא מהווה חוכר ביתרת התחייבות כנגד יתרת נכס זכות שימוש וזאת בשונה מהמדיניות שיושמה תחת הוראות התקן הישן לפיו בחוזי חכירה בהן לא הועברו באופן ממשי כל הסיכונים וההטבות הגלומים בבעלות על הנכס החכור, הוכרו תשלומי החכירה כהוצאה ברווח או הפסד בקו ישר על פני תקופת החכירה.

להלן נתונים המתייחסים ליישום לראשונה של התקן ליום 1 בינואר 2019 בגין חוזי חכירה אשר בתוקף במועד היישום לראשונה:

א. ריכוז השפעות היישום לראשונה של התקן על הדוחות הכספיים של החברה ביום 1 בינואר 2019:

כפי שמוצג בהתאם ל- IFRS 16	בהתאם למדיניות הקודמת		
	השינוי אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
			ליום 1 בינואר, 2019
			<u>נכסים לא שוטפים</u>
33,017	33,017	-	נכסי זכות שימוש
			<u>התחייבויות שוטפות</u>
			חלויות שוטפות של התחייבות בגין חכירה
9,275	9,275	-	<u>התחייבויות לא שוטפות</u>
23,742	23,742	-	התחייבות בגין חכירה

ב. הקבוצה נעזרה במעריך שווי חיצוני לצורך קביעת שיעור הריבית הנומינלי המתאימה להיוון חוזי החכירה, זאת בהתאם לסיכון המימוני של החברות, בהתאם למח"מ חוזי החכירה וכן בהתאם למשתנים כלכליים אחרים. שיעור הריבית התוספתי המשוקלל ששימש להיוון תשלומי החכירה העתידיים בחישוב יתרת ההתחייבות בגין חכירה במועד היישום לראשונה של התקן הינו בעיקר בטווח בין 4% - 9% (בעיקר 5%).

ג. הקלות אשר יושמו בעת יישום לראשונה של התקן:

1. החברה בחרה להשתמש בשיעור היוון יחיד עבור חוזי חכירה הכוללים מאפיינים דומים.
2. החברה בחרה שלא להכיר ביתרת התחייבות בגין חכירה ויתרת נכס זכות שימוש בגין חכירות אשר למועד היישום לראשונה תקופת החכירה הינה קצרה מ-12 חודשים. חכירות אלו מטופלות כחכירות לטווח קצר.

2. IFRIC 23 – טיפול באי-ודאות הקשורה למסים על ההכנסה

בחודש יוני 2017 פרסם ה- IASB את IFRIC 23 – טיפול באי-ודאות הקשורה למסים על ההכנסה (להלן - הפרשנות). הפרשנות מבהירה את כללי ההכרה והמדדה של נכסים או התחייבויות בהתאם להוראות IAS 12 מסים על ההכנסה במצבים בהם קיימת אי-ודאות הקשורה למסים על ההכנסה. הפרשנות מתייחסת ומספקת הנחיות לבחינת קיבוץ מקרים של אי-ודאות המתייחסים למסים על הכנסה, בחינת התייחסות של רשויות המס, מדידת השלכות אי-הודאות הקשורה למסים על הכנסה על הדוחות הכספיים וכן טיפול בשינויים בעובדות ובנסיבות של אי-הודאות.

הפרשנות מיושמת לראשונה בדוחות הכספיים אלו. ליישום הפרשנות לראשונה לא הייתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים של החברה.

3. תיקון ל- IAS 28 השקעות בחברות כלולות ובעסקאות משותפות

באוקטובר 2017, פרסם ה- IASB תיקון לתקן חשבונאות בינלאומי 28 השקעות בחברות כלולות ובעסקאות משותפות (להלן - התיקון). התיקון מבהיר כי זכויות לזמן ארוך (כגון הלוואות לקבל או השקעה במניות בכורה) אשר מהוות חלק מההשקעה נטו בחברה כלולה או עסקה משותפת, תהיינה כפופות ראשית להוראות IFRS 9 באופן מלא (הן לעניין המדידה והן לעניין ירידות ערך) ולאחר מכן היתרות של אותן זכויות תהיינה כפופות להוראות IAS 28. לאור הוראות התיקון כאמור יישום "שיטת השכבות" כפי שקיבלה ביטוי בהחלטת אכיפה חשבונאית 2-11 של רשות ניירות ערך, איננה רלוונטית עוד.

החברה מיישמת את הוראות התיקון למפרע ללא הצגה מחדש של מספרי השוואה כפי שיישמה את הוראות IFRS9. לתיקון התקן לא הייתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים של החברה.

באור 3: - קבוצת מימוש המוחזקת למכירה ופעילויות שהופסקו

א. נכסים שסווגו כמוחזקים למכירה:

1. במהלך שנת 2018 החליטה החברה לממש את השקעותיה בחברות קסניה ונצ'ר קפיטל בע"מ (להלן – "קסניה") ונובקום טכנולוגיות בע"מ ("נובקום") ובהתאם יתרות ההשקעה סווגו כנכסים מוחזקים למכירה בדוח על המצב הכספי ליום 31 בדצמבר 2018. במהלך תקופת הדוח, מכרה החברה את השקעותיה בחברת קסניה תמורת כ-3.5 מיליון ש"ח במזומן, ואת השקעותיה בחברת נובקום תמורת כ-0.9 מיליון ש"ח.
2. בנוסף לאמור לעיל, סיווגה החברה בדוח על המצב הכספי ליום 31 בדצמבר 2018 יתרת רכוש קבוע והוצאות מראש בגין חכירה תפעולית בסך של כ-6 מיליון ש"ח המשקפת את סך השקעותיה במפעל החברה באשקלון כנכס מוחזק למכירה. במהלך תקופת הדוח החברה מכרה את המפעל תמורת סכום של כ-15.5 מיליון ש"ח.
3. ביום 25 באוגוסט 2019 התקשרה החברה בהסכם עם צד שלישי בלתי קשור לחברה ולבעלי השליטה בה, למכירת מלוא החזקותיה בחברת מרימון גז טבעי צפון בע"מ (להלן – "מרימון גז"), המהוות 50% מהונה המונפק והנפרע של מרימון גז. תמורת המכירה הינה כ-33 מיליון ש"ח, וכן החברה תהא זכאית לתשלום נוסף בהתאם למנגנון שהוסכם בין הצדדים. השלמת העסקה היתה מותנית וכפופה להתקיימותם של תנאים מתלים מצטברים ובכללם אישור המדינה לרכישת אמצעי השליטה במרימון גז, קבלת הסכמת הבנק המממן של מרימון גז להעברת אמצעי שליטה במרימון גז, הסכמת בנקים מממנים של החברה, שלהם שעבודים צפים על כלל נכסי החברה ואישור הממונה על התחרות. במהלך חודש ספטמבר התקבלה מקדמה בסך 6.5 מיליון ש"ח. ביום 28 בנובמבר 2019, התקיימו כל התנאים המתלים והושלמה העסקה. יתרת ההשקעה של החברה במרימון גז למועד הדוח על המצב הכספי הינו כ-12.6 מיליון ש"ח וכלולה ביתרת הנכסים המוחזקים למכירה.

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.

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

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
	2018	2019	2018	2019	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	אלפי ש"ח				
	(למעט נתוני הפסד נקי למניה)				
47,272	6,331	419	21,947	7,081	הכנסות ממכירות
46,757	6,272	1,104	20,249	9,059	עלות המכירות
515	59	(685)	1,698	(1,978)	רווח (הפסד) גולמי
6,947	1,841	1,010	5,469	3,356	הוצאות מכירה, הנהלה וכלליות
1,409	5,408	(113)	5,224	(175)	הוצאות (הכנסות) אחרות
(7,841)	(7,190)	(1,582)	(8,995)	(5,159)	הפסד תפעולי
(7,339)	(2,385)	(1,125)	(5,819)	(504)	הוצאות מימון, נטו
(15,180)	(9,575)	(2,707)	(14,814)	(5,663)	הפסד לפני מסים על ההכנסה
(1,264)	(13)	54	(475)	(355)	מסים על ההכנסה
(16,444)	(9,588)	(2,653)	(15,289)	(6,018)	הפסד מפעילות שהופסקה, נטו

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
	2018	2019	2018	2019	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	אלפי ש"ח				
	(למעט נתוני הפסד נקי למניה)				
5,459	2,254	1,075	982	(756)	שוטפת
2,075	(1,127)	781	(38)	(2,026)	השקעה
(4,525)	(2,372)	(673)	(3,384)	(1)	מימון

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

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		קרן בגין התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים
	2018	2019	2018	2019	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	אלפי ש"ח				
	(למעט נתוני הפסד נקי למניה)				
1,467	1,664	794	2,960	1,032	

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

ליום 31 בדצמבר 2018	ליום 30 בספטמבר		קרן בגין התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים
	2018	2019	
	אלפי ש"ח		
(1,693)	(198)	(660)	

א. החברה פועלת בארבעה מגזרי פעילות: מר גלובל, מר ישראל, מר בטחון וטכנולוגיות (D&T), ואתנה. לאור הפסקת הפעילות (ראה ביאור 3 לעיל) במספר מדינות בדרום אמריקה בהן פעלה הקבוצה בתחום עבודות לתשתיות תקשורת כחלק ממגזר מר גלובל, נתוני המגזר אינם כוללים תוצאות הפעילות של החברות שפעילותן הופסקה.

1. מגזר מר גלובל

מגזר מר גלובל עוסק במכירת כלל מוצרי החברה בעולם ובהטמעתם בדגש על תשתיות תקשורת, פרויקטי ביטחון המולדת, IOT, מודיעין והגנת סייבר. עיקר הפעילות של המגזר מרוכז במדינות מרכז וצפון אמריקה, אפריקה והמזרח הרחוק.

2. מגזר מר ישראל

מגזר מר ישראל פועל במדינת ישראל ועוסק בעיקר בפעילות פריסת תשתיות תקשורת אופטית וסלולרית, הקמת מתקני DATA CENTER רשתות תקשורת, הקמת מתגים, פרויקטי תשתית INDOOR ו-OUTDOOR כולל תשתיות סיבים אופטיים ותקשורת רחבת פס, פתרונות לעיר בטוחה וחכמה, הקמת מוקדים וחדרי שליטה, פתרונות HLS בכל הרמות ואספקת מוצרים בעולם ה-IT, אבטחת מידע, התקנות B2C לספקי מדיה, סלולר, בית חכם וכו'. בנוסף מספק המגזר שירותי תחזוקה ותיקונים למוצרים וציוד קצה בתחום הטלקום.

3. מגזר מר בטחון וטכנולוגיות (D&T)

מגזר מר בטחון וטכנולוגיות (D&T) עוסק בעיקר בפיתוח וייצור מערכות תקשורת טקטית צבאית ואזרחית. המגזר מפתח ומתקין מערכות קשר חכמות לאפליקציות צבאיות לחיילות היס, האוויר והיבשה בארץ ובעולם. למגזר פתרונות לפריסת מערכות תקשורת למגיבים ראשוניים ותשתיות קשר טקטי וסלולרי לאזורים ייחודיים סטאטיים, וכן בפריסה מהירה לאזורי אסון. מוצריו של המגזר מותקנים בארץ ובעולם לרבות במתחם מרכז הסחר העולמי בניו יורק.

4. מגזר אתנה

מגזר אתנה הינו מגזר מוצרי תכנה בתחום מערכות איסוף נתונים ועיבודם לכדי חקירה מקיפה ותובנות ממוקדות מטרה, פתרונות בתחום שירותי הסייבר ומערכות מודיעין. המגזר מפתח מוצרים בתחום המודיעין, החקירה, הפינטק, הגנת הסייבר ועושה שימוש בטכנולוגיות מתקדמות מעולם הביג דאטה וה-DEEP LEARNING בשילוב עם אלגוריתמים המפותחים בקבוצה ומאפשרים ביצוע אנליזות מתקדמות מבוססות ניתוח ושפה. למגזר מספר פיתוחים ייחודיים בתחום, אשר להערכת החברה, מקנים לה פער טכנולוגי משמעותי בשוק. מוצרי המגזר מותקנים במספר גופי מודיעין, חקירות לגופים פיננסיים וחברות עסקיות בארץ ובעולם.

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 ושירותים הנמכרים ללקוחות שאינם צד קשור לחברה. עסקאות אלו מבוטלות בדוחות המאוחדים.

באור 4: - מגזרי פעילות (המשך)

סך הכל מאוחד	אחרים	אתנה	D&T	מר ישראל	מר גלובל	
						<u>לתקופה של תשעה חודשים</u>
						<u>שהסתיימה ביום 30</u>
						<u>בספטמבר, 2019</u>
						הכנסות מחיצוניים
312,796	32	20,894	27,070	131,427	133,373	
(24,623)	4,619	(10,920)	(6,640)	254	(11,936)	תוצאות המגזר
21,346						הוצאות מימון, נטו
287						חלק הקבוצה ברווחי חברות כלולות
(45,682)						<u>הפסד לפני מסים על הכנסה</u>
						<u>לתקופה של תשעה חודשים</u>
						<u>שהסתיימה ביום 30</u>
						<u>בספטמבר, 2018</u>
						הכנסות מחיצוניים
431,468	1,622	4,371	45,124	148,812	231,539	
7,054	(2,522)	(9,588)	(887)	4,927	15,124	תוצאות המגזר
(8,418)						הוצאות מימון, נטו
956						חלק הקבוצה ברווחי חברות כלולות
(408)						<u>הפסד לפני מסים על הכנסה</u>

באור 4: - מגזרי פעילות (המשך)

סך הכל מאוחד	אחרים	אתנה בלתי מבוקר אלפי ש"ח	D&T	מר ישראל	מר גלובל	
						<u>לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר, 2019</u>
93,140	-	9,924	10,597	39,223	33,396	הכנסות מחיצוניים
(23,216)	(150)	(7,265)	(1,471)	33	(14,363)	תוצאות המגזר
8,175						הוצאות מימון, נטו חלק הקבוצה ברווחי חברות כלולות
289						
<u>(31,102)</u>						<u>הפסד לפני מסים על ההכנסה</u>
סך הכל מאוחד	אחרים	אתנה בלתי מבוקר אלפי ש"ח	D&T	מר ישראל	מר גלובל	
						<u>לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר, 2018</u>
141,582	778	374	14,007	53,066	73,357	הכנסות מחיצוניים
2,548	(1,450)	(4,401)	(464)	1,722	7,141	תוצאות המגזר
(4,512)						הוצאות מימון, נטו חלק הקבוצה ברווחי חברות כלולות
583						
<u>(1,381)</u>						<u>הפסד לפני מסים על ההכנסה</u>

באור 4: - מגזרי פעילות (המשך)

סך הכל מאוחד	אחרים	אתנה בלתי מבוקר אלפי ש"ח	D&T	מר ישראל	מר גובל	
						<u>לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2018</u>
574,443	2,596	6,558	68,818	202,275	294,196	הכנסות מחיצוניים
(8,695)	1,426	(12,792)	(3,528)	3,738	2,461	תוצאות המגזר
(12,360)						הוצאות מימון, נטו חלק הקבוצה בהפסדי חברות כלולות
963						הפסד לפני מסים על ההכנסה
<u>(20,092)</u>						

(*) יתרת תוצאות מגזר האחרים ליום 30 בספטמבר 2019 כוללת הכנסות והוצאות אחרות ממכירת המפעל באשקלון, כאמור בביאור 3 לעיל וכן משערוך נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד.

באור 5: - מכשירים פיננסיים

נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן

30 בספטמבר, 2019				
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1	
אלפי ש"ח				
13,171	13,171	-	-	נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
577	577	-	-	חוזי אקדמה על מטבע חוץ
30 בספטמבר, 2018				
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1	
אלפי ש"ח				
18,601	18,601	-	-	נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
39	39	-	-	חוזי אקדמה על מטבע חוץ

באור 5:- מכשירים פיננסיים (המשך)

התחייבויות פיננסיות הנמדדות בשווי הוגן

30 בספטמבר, 2018			
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1
אלפי ש"ח			

	4	4	-	-	חוזי אקדמה על מטבע חוץ
--	---	---	---	---	------------------------

נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן

31 בדצמבר, 2018			
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1
אלפי ש"ח			

	22,685	22,685	-	-	נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן
	3,569	-	-	3,569	דרך רווח או הפסד
	21	21	-	-	נכסים מוחזקים למכירה
					חוזי אקדמה על מטבע חוץ

התחייבויות פיננסיות הנמדדות בשווי הוגן

31 בדצמבר, 2018			
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1
אלפי ש"ח			

	471	471	-	-	חוזי אקדמה על מטבע חוץ
--	-----	-----	---	---	------------------------

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

מכשירים פיננסיים	
2018	2019
אלפי ש"ח	
15,694	22,235
-	(222)
-	(5,868)
451	2,397
<u>16,145</u>	<u>13,748</u>

יתרה ליום 1 בינואר

מימוש נכסים פיננסיים זמינים למכירה הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד
דיבידנד שהתקבל
סך רווח שהוכר

יתרה ליום 30 בספטמבר

מכשירים פיננסיים	
2018	2019
אלפי ש"ח	
16,000	13,184
145	564
<u>16,145</u>	<u>13,748</u>

יתרה ליום 1 ביולי

סך רווח שהוכר

יתרה ליום 30 בספטמבר

מכשירים פיננסיים אלפי ש"ח
18,221
4,014
<u>22,235</u>
<u>4,014</u>

יתרה ליום 1 בינואר, 2018

סך רווח שהוכר

יתרה ליום 31 בדצמבר, 2018

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 לשווין ההוגן.

באור 6: ארועים נוספים במהלך תקופת הדוח ולאחריה

- א. ביום 28 באוגוסט 2019 אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה את חידוש התקשרות החברה בהסכם ניהול עם מר חיים מר (באמצעות חברה בבעלותו ושליטתו המלאה (להלן: "חברת הניהול")), הנמנה על בעלי השליטה בחברה, לקבלת שירותי יו"ר דירקטוריון החברה לתקופה של שנה מיום 27 במרץ 2019, תוך עדכון היקף המשרה שלא יפחת מ- 45% (מינימום 80 שעות חודשיות) וכן עדכון דמי ניהול בסך 30 אלפי ש"ח לחודש (חלף 128 אלפי ש"ח צמוד למדד בהסכם הקודם).
- ב. ביום 7 בנובמבר 2019 התקשרה החברה בהסכם עם צד שלישי בלתי קשור לחברה ולבעלי השליטה בה, למכירת פעילותה בחברה בת, פרומימר בע"מ העוסקת בפיתוח מערכת תוכנה המיועד לניהול וניטור האבטחה בתחנות קצה. תמורת המכירה הינה בסכום שאינו מהותי לחברה.
- ג. לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי, התקבלה בידי החברה ב- 17 באוקטובר 2019 הודעת לקוח בדבר ביטול פרויקט לפריסת רשת תקשורת בטריטוריה שבאיים הקריבים וכן הודעה בדבר חילוט ערבות שניתנה עבור קבלת מקדמה בסך של כ-1.9 מיליוני דולר (כ-6.5 מיליוני ש"ח) וזאת בשל אי השלמת הפרויקט במועד שנקבע, ה- 31 באוקטובר 2019.
- החברה, באמצעות יועציה המשפטיים, החלה בהליך בוררות לשם בירור התביעות הכספיות בין הצדדים. נכון ליום 30 בספטמבר 2019 החברה כללה בדוחותיה הכספיים הפרשה נאותה להפסד הצפוי בגין התקשרות זו ככל ותהליך הבוררות לא ייצלח.
- ד. ביום 26 בספטמבר 2019 חתמה החברה על הסכם ניכיון שטרי החוב עם תאגיד בנקאי למימון פרויקט בתחום בטחון המולדת, המודיעין והגנת הסייבר במדינה במערב אפריקה, במסגרת הסכם זה מכרה החברה לתאגיד הבנקאי 2 שטרי חוב בסך כולל של כ- 15.8 מיליון אירו עד ליום 30 בספטמבר 2019 על דרך של מכירת זכות מלווה בהתאם להסכם שנחתם עם הלקוח. לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי, מכרה החברה לתאגיד הבנקאי שטר חוב נוסף על סך של כ- 2.3 מיליון אירו.

ח. מר תעשיות בע"מ

נתונים כספיים מתוך הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים
המיוחסים לחברה

ליום 30 בספטמבר, 2019

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
8-14	מידע נוסף

דוח מיוחד של רואה החשבון המבקר על מידע כספי ביניים נפרד לפי תקנה 138' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970

מבוא

סקרנו את המידע הכספי הביניים הנפרד המובא לפי תקנה 138' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970 של ח. מר תעשיות בע"מ (להלן - החברה), ליום 30 בספטמבר 2019 ולתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. המידע הכספי הביניים הנפרד הינו באחריות הדירקטוריון והנהלה של החברה. אחריותנו היא להביע מסקנה על המידע הכספי הביניים הנפרד לתקופות ביניים אלה בהתבסס על סקירתנו.

לא סקרנו את המידע הכספי הביניים הנפרד מתוך הדוחות הכספיים של חברות מוחזקות אשר הנכסים בניכוי ההתחייבויות המיוחסים להן, נטו הסתכמו לסך של כ-7,513) אלפי ש"ח ליום 30 בספטמבר 2019 ואשר חלקה של החברה ברווחי (הפסדי) החברות הנ"ל הסתכם לסך של כ-4,898 אלפי ש"ח וכ-394) 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 1 של לשכת רואי חשבון בישראל - "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי נפרד לתקופות ביניים מורכבת מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומישום 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 מחוים 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 138' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970.

פסקת הדגש עניין (הפניית תשומת לב)

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

נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על המצב הכספי המיוחסים לחברה

ליום 31 בדצמבר 2018	ליום 30 בספטמבר		
	2018	2019	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
			נכסים שוטפים
42	112	357	מזומנים ושווי מזומנים
164,484	163,975	76,292	חייבים ויתרות חובה
164,526	164,087	76,649	
4,578	-	12,606	נכסים מוחזקים למכירה
169,104	164,087	89,255	
			נכסים לא שוטפים
18,668	12,695	11,529	נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
27,503	26,251	122,545	הלוואות לחברות מוחזקות
-	-	1,954	נכסי זכות שימוש
-	26,161	-	נכסים בניכוי התחייבויות המיוחסים לחברות מוחזקות, נטו לרבות מוניטין
1,998	2,013	1,519	רכוש קבוע, נטו
799	1,118	799	מסים נדחים
48,968	68,238	138,346	
218,072	232,325	227,601	
			התחייבויות שוטפות
3,207	3,202	23,609	אשראי מתאגיד בנקאי ואחרים
-	-	654	חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירה
2,011	570	788	התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
15,022	16,658	18,566	יתרות זכות צדדים קשורים
2,580	2,595	10,491	זכאים ויתרות זכות
22,820	23,025	54,108	
			התחייבויות לא שוטפות
20,231	20,066	-	הלוואות מתאגידים בנקאיים ואחרים
10,862	-	70,368	התחייבויות בניכוי נכסים המיוחסים לחברות מוחזקות, נטו לרבות מוניטין
-	-	1,353	התחייבויות בגין חכירה
1,972	1,927	1,051	התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
33,065	21,993	72,772	
			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
45,424	68,268	(10,771)	יתרת רווח
(60,203)	(57,926)	(65,477)	קרן הון מהפרשי תרגום
(13,291)	(13,291)	(13,291)	קרן הון בגין עסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
3,868	3,867	3,871	קרן מעסקאות תשלום מבוסס מניות
162,187	187,307	100,721	
218,072	232,325	227,601	

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

28 בנובמבר, 2019			
אבישי ממיה	נר למפרט	חיים מר	תאריך אישור הדוחות הכספיים
סמנכ"ל כספים	מנכ"ל	י"ר הדירקטוריון	

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
	2018	2019	2018	2019	
	בלתי מבוקר אלפי ש"ח				
250 (146)	198 (266)	- (10)	403 (331)	32 (44)	הכנסות ממכירות עלות המכירות
104	(68)	(10)	72	(12)	רווח (הפסד) גולמי
(775) (6,460)	(148) (12,445)	(52) (57)	(373) (11,898)	(210) (2,797)	הוצאות שיווק, הנהלה וכלליות הכנסות אחרות
(7,131)	(12,661)	(119)	(12,199)	(3,019)	הפסד תפעולי
4,831 (423) (38,549)	708 (94) (228)	421 (709) (34,278)	3,008 (140) (10,835)	1,256 (1,935) (51,373)	הכנסות מימון הוצאות מימון הפסד מחברות מוחזקות
(41,272) (178)	(12,275) (9)	(34,685) -	(20,166) 141	(55,071) -	הפסד לפני מסים על ההכנסה הכנסות (הוצאות) מסים על ההכנסה
<u>(41,450)</u>	<u>(12,284)</u>	<u>(34,685)</u>	<u>(20,025)</u>	<u>(55,071)</u>	הפסד המיוחס לחברה

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		מבוקר
	2018	2019	2018	2019	
	בלתי מבוקר אלפי ש"ח				
(41,450)	(12,284)	(34,685)	(20,025)	(55,071)	הפסד נקי המיוחס לחברה
					רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לחברה (לאחר השפעת המס):
					<u>סכומים שלא יסווגו מחדש לאחר מכן לרווח או הפסד:</u>
(1,741)	22	(1,420)	108	(1,124)	רווח (הפסד) אקטוארי בגין תכנית הטבה מוגדרת
					<u>סכומים שיסווגו או המסווגים מחדש לרווח או הפסד בהתקיים תנאים ספציפיים:</u>
6,780	4,000	(3,499)	7,720	(5,274)	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות במטבע חוץ העברה לדוח רווח או הפסד בגין מימוש פעילות חוץ
(1,337)	-	-	-	-	
3,702	4,022	(4,919)	7,828	(6,398)	סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לחברה
(37,748)	(8,262)	(39,604)	(12,197)	(61,469)	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	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	
	2018	2019	2018	2019
מבוקר	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח			

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת של החברה

(41,450)	(12,284)	(34,685)	(20,025)	(55,071)	הפסד נקי המיוחס לחברה
					התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת של החברה:
					התאמות לסעיפי רווח והפסד של החברה:
					תשלום מבוסס מניות
31	3	1	30	3	שערוך התחייבויות לזמן ארוך
(1,399)	68	314	66	375	שערוך הלוואות לחברות מוחזקות
1,072	99	-	(895)	-	פחת והפחתות
(4,408)	275	401	811	1,134	הוצאות (הכנסות) מימון, נטו
	(614)	288	(2,868)	679	הפסד מירידת ערך השקעות בחברות מוחזקות
12,429	12,429	-	12,429	-	רווח מממוש רכוש קבוע
2	14	-	14	-	הפסד בנין חברות מוחזקות
38,549	228	34,280	10,835	51,373	מסים על ההכנסה
(178)	9	-	(141)	-	שינוי בהתחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
104	(163)	(1,645)	46	(1,116)	ירידת ערך נכסים מוחזקים למכירה
720	-	923	-	1,010	ירידת (עליית) ערך נכסים פיננסיים זמינים למכירה שנקפה לרווח והפסד
(6,845)	-	-	(547)	2,631	שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות של החברה:
40,077	12,348	34,562	19,780	56,089	עלייה בחייבים ויתרות חובה
(19,921)	(19,363)	(7,092)	(21,425)	(16,142)	ירידה בהתחייבויות לספקים ולנותני שירותים
948	(1,047)	(3)	(493)	(1,223)	ירידה (עלייה) במיסים נדחים
178	9	-	(141)	-	עלייה בזכאים ויתרות זכות
386	471	7,917	1,926	11,452	מזומנים ששולמו במהלך השנה בחברה עבור:
(18,409)	(19,930)	822	(20,133)	(5,913)	ריבית ששולמה
(60)	(14)	(273)	(45)	(1,107)	דיבידנד שהתקבל
325	-	-	-	4,508	
265	(14)	(273)	(45)	3,401	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) שוטפת של החברה:
(19,517)	(19,880)	426	(20,423)	(1,494)	

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 2018	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	
	2018	2019	2018	2019
	בלתי מבוקר אלפי ש"ח			

(1,035)	(65)	(55)	(741)	(203)
189	129	-	129	-
(850)	(91)	-	(812)	(1,100)
127	56	-	178	14
-	-	-	-	3,568
(1,569)	29	(55)	(1,246)	2,279

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה של החברה

רכישת רכוש קבוע
תמורה ממכירת רכוש קבוע
השקעה ומתן הלוואות לחברות מוחזקות
החזר הלוואות מחברות מוחזקות
תמורה ממימוש נכסים המוחזקים למכירה

מזומנים נטו שנבעו מפעילות (שימשו לפעילות) השקעה של החברה

תזרימי מזומנים מפעילות מימון של החברה

רכישת מניות מבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה ע"י חברה מאוחדת
תשלום בגין התחייבויות חכירה
פרעון הלוואות והתחייבויות אחרות לזמן ארוך
קבלת הלוואות והתחייבויות אחרות לזמן ארוך
אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים ואחרים, נטו

מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) מימון של החברה

עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

(658)	-	-	-	-
-	-	(203)	-	(473)
(177)	(152)	-	(177)	-
20,000	20,000	-	20,000	-
5	-	152	-	3
19,170	19,848	(51)	19,823	(470)
(1,916)	(3)	320	(1,846)	315
1,958	115	37	1,958	42
42	112	357	112	357

פעילויות מהותיות שלא במזומן של החברה

-	-	105,000	-	105,000
-	-	(248)	-	(752)

המרת חובות לשטרי הון לחברות מוחזקות

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 38ד' 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, 2018 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולביאורים אשר נלוו אליהם.

אמות מידה פיננסיות בקשר להלוואות מתאגידים בנקאיים

נכון ליום 30 בספטמבר 2019 הסתכם החוב של הקבוצה ל-3 תאגידים בנקאיים בישראל לסך של כ- 243 מיליוני ש"ח שבגינו התחייבה החברה לעמידה באמות מידה פיננסיות כמפורט להלן. סך של כ- 197 מיליוני ש"ח מתוך החוב הינו חוב לזמן קצר.

בהמשך לאמור בביאור וג' לדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים, להלן פירוט אמות המידה שלהן נדרשה החברה לעמוד ליום 30 בספטמבר 2019, ביחס לעמידה/אי עמידה בהן בפועל, יודגש כי במסגרת הסכמות של החברה עם התאגידים הבנקאיים קיבלה החברה החרגה להשפעת היישום של תקן חשבונאי בינלאומי IFRS 16 – "חכירות", על נתוניה הכספיים, לצורך חישוב אמות המידה הפיננסיות לכל שנת 2019, ועל כן הנתונים המוצגים הינם בהתאם:

1. ההון העצמי של החברה לא יפחת מסך של 123,000 אלפי ש"ח. (נכון ליום 30/09/2019 – 101,735 אלפי ש"ח).
2. יחס ההון למאזן לא יפחת מ- 21%. (נכון ליום 30/09/2019 – 18.8%).
3. היחס בין ההתחייבויות המימוניות בצירוף ההתחייבויות המימוניות החוץ מאזניות, בניכוי נכסים פיננסיים, לבין ההון העצמי לא יעלה, בכל עת, על 3. (נכון ליום 30/09/2019 – 3.16).
4. סך ה- EBITDA לא יפחת מ- (25,600) אלפי ש"ח (נכון ליום 30/09/2019 – (40,909) אלפי ש"ח).
5. שיעור ההתחייבויות המימוניות בניכוי הנכסים הפיננסיים מתוך ההון החוזר התפעולי לא יעלה, בכל עת, על 119%. (נכון ליום 30/09/2019 – 95.5%).

נכון לימים 31 בדצמבר 2018, 30 במרס 2019 ו-30 ביוני 2019, החברה לא עמדה ביחסים הנדרשים ובאמות המידה הפיננסיות כמוגדר בהסכם וכן ביחס לאמות המידה המתוקנות, אותם העניקו התאגידים הבנקאיים לחברה בהסכמי ויתור שהתקבלו במהלך חודש מרס 2019, מאי 2019 ואוגוסט 2019, בהתאמה.

נכון ליום 30 בספטמבר 2019, החברה לא עמדה ביחסים הנדרשים המתוקנים, כאמור לעיל, הפרות אלו היוו עילה להעמדת הלוואות לפירעון מידי לפי דרישת התאגידים הבנקאיים.

במהלך חודש נובמבר 2019, העניקו התאגידים הבנקאיים לחברה ויתור נוסף לימים 30 בספטמבר 2019, 31 בדצמבר 2019, 31 במרץ 2020, 30 ביוני 2020 ו-30 בספטמבר 2020. וכן החרגה להשפעת היישום של תקן חשבונאי בינלאומי IFRS 16 – "חכירות", על נתוניה הכספיים של החברה לצורך חישוב אמות המידה הפיננסיות, כך שהיחסים האמורים (להלן – "אמות המידה המתוקנות") לתאריכים הנ"ל יעמדו כמפורט להלן:

- | | |
|------------------------|---|
| ליום 30 בספטמבר 2019 - | (א) יחסים מספר 1 ו- 2 – שיעור ההון העצמי מסך כל המאזן לא יפחת מ-18.5% וכן סך ההון העצמי לא יפחת מסך של כ- 101 מיליון ש"ח. |
| | (ב) יחס מספר 4 יתוקן כך שסך ה- EBITDA לא יפחת מ- (41) מיליון ש"ח. |
| | (ג) היחס בין ההתחייבויות המימוניות בצירוף ההתחייבויות המימוניות החוץ מאזניות, בניכוי נכסים פיננסיים, לבין ההון העצמי לא יעלה, בכל על 3.5. |

באור 1: -	כללי (המשך):
<p>ליום 31 בדצמבר 2019 -</p> <p>(א) יחסים מספר 1 ו-2 - שיעור ההון העצמי מסך כל המאזן לא יפחת מ-21% וכן סך ההון העצמי לא יפחת מסך של כ-113 מיליון ש"ח.</p> <p>(ב) יחס מספר 4 יתוקן כך שסך ה- EBITDA לא יפחת מ- (32) מיליון ש"ח.</p> <p>(ג) יחס מספר 5- שיעור ההתחייבויות המימוניות בניכוי הנכסים הפיננסיים מתוך ההון החוזר התפעולי לא יעלה על 95%.</p>	
<p>ליום 31 במרץ 2020 -</p> <p>(א) יחסים מספר 1 ו-2 - שיעור ההון העצמי מסך כל המאזן לא יפחת מ-21% וכן סך ההון העצמי לא יפחת מסך של כ-106 מיליון ש"ח.</p> <p>(ב) יחס מספר 4 יתוקן כך שסך ה- EBITDA לא יפחת מ- (32) מיליון ש"ח.</p> <p>(ג) יחס מספר 5- שיעור ההתחייבויות המימוניות בניכוי הנכסים הפיננסיים מתוך ההון החוזר התפעולי לא יעלה על 95%.</p>	
<p>ליום 30 ביוני 2020 -</p> <p>(א) יחסים מספר 1 ו-2 - שיעור ההון העצמי מסך כל המאזן לא יפחת מ-21% וכן סך ההון העצמי לא יפחת מסך של כ-101 מיליון ש"ח.</p> <p>(ב) יחס מספר 4 יתוקן כך שסך ה- EBITDA לא יפחת מ- (30) מיליון ש"ח.</p> <p>(ג) יחס מספר 5- שיעור ההתחייבויות המימוניות בניכוי הנכסים הפיננסיים מתוך ההון החוזר התפעולי לא יעלה על 93%.</p>	
<p>ליום 30 בספטמבר 2020 -</p> <p>(א) יחסים מספר 1 ו-2 - שיעור ההון העצמי מסך כל המאזן לא יפחת מ-21% וכן סך ההון העצמי לא יפחת מסך של כ-98 מיליון ש"ח.</p> <p>(ב) יחס מספר 4 יתוקן כך שסך ה- EBITDA לא יפחת מ- (4) מיליון ש"ח.</p> <p>(ג) יחס מספר 5- שיעור ההתחייבויות המימוניות בניכוי הנכסים הפיננסיים מתוך ההון החוזר התפעולי לא יעלה על 92%.</p>	
<p>יובהר כי היחסים האמורים מתקנים ו/או מוסיפים על הויתורים שניתנו לחברה על ידי התאגידים הבנקאיים מחודשים מרס, מאי ואוגוסט 2019.</p> <p>במסגרת ההסכמות אליה הגיעה החברה עם התאגידים הבנקאיים, התחייבה החברה להעביר חלק משמעותי מתמורת מימוש נכסיה שאינם במסגרת עסקיה הרגילים, להקטנת חובותיה.</p>	
<p>תוכניות ההנהלה בקשר עם עמידה באמות המידה הפיננסיות שנקבעו בהסכמי המימון כאמור כוללות הקטנת היקף החוב והתאמת מבנה ההוצאות להיקף הפעילות הצפוי והמיקוד העסקי.</p> <p>תחזית תזרים המזומנים של החברה לשנים 2019 - 2020 מביאה בחשבון גבייה מלקוחות, מימוש נכסים ואיגוח של חובות לקוחות. הנהלת החברה והדירקטוריון בדעה כי תוכניות ההנהלה יתקיימו והחברה תעמוד בהתחייבויותיה בעתיד הנראה לעין.</p>	

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, למעט האמור להלן:

ב. חכירות

כמפורט בבאור ג' בדבר יישום לראשונה של תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 16 - חכירות (להלן "התקן"), החברה בחרה ליישם את הוראות התקן למפרע חלקי (ללא הצגה מחדש של מספרי השוואה).

למדיניות החשבונאית שיושמה עד ליום 31 בדצמבר, 2018 ראה ביאור 2 סעיף יח' בדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים.

המדיניות החשבונאית שמיושמת החל מיום 1 בינואר, 2019 בגין חכירות הינה כדלקמן:

החברה מטפלת בחוזה כחווה חכירה כאשר בהתאם לתנאי החוזה מועברת זכות לשלוט בנכס מזהה לתקופת זמן בעבור תמורה.

(א) החברה כחוכר

עבור העסקאות בהן החברה מהווה חוכר היא מכירה במועד התחילה בחכירה בנכס זכות שימוש כנגד התחייבות בגין חכירה וזאת למעט עסקאות חכירה לתקופה של עד 12 חודשים ועסקאות חכירה בהן נכס הבסיס בעל ערך נמוך, בהן בחרה החברה להכיר בתשלומי החכירה כהוצאה ברווח או הפסד בקו ישר על פני תקופת החכירה. במסגרת מדידת ההתחייבות בגין חכירה בחרה החברה לא לבצע הפרדה בין רכיבי חכירה לרכיבים שאינם חכירה כגון: שירותי ניהול, שירותי אחזקה ועוד, הכלולים באותה עסקה. בעסקאות בהן זכאי העובד לרכב מהחברה כחלק מתנאי העסקתו, מטפלת החברה בעסקאות אלה כהטבת עובד בהתאם להוראת IAS 19 ולא כעסקת חכירת משנה.

במועד התחילה התחייבות בגין חכירה כוללת את כל תשלומי החכירה שטרם שולמו מהוונים בשיעור הריבית הגלומה בחכירה כאשר היא ניתנת לקביעה בנקל או בשיעור הריבית התוספתי של החברה. לאחר מועד התחילה מודדת החברה את ההתחייבות בגין חכירה בשיטת הריבית האפקטיבית.

נכס זכות השימוש במועד התחילה מוכר בגובה ההתחייבות בגין חכירה בתוספת תשלומי חכירה ששולמו במועד התחילה או לפניו ובתוספת של עלויות עסקה שהתהוו.

נכס זכות השימוש נמדד במודל העלות ומופחת לאורך החיים השימושיים שלו, או תקופת החכירה לפי הקצר שבהם. כאשר מתקיימים סימנים לירידת ערך, בוחנת החברה ירידת ערך לנכס זכות השימוש בהתאם להוראות IAS 36.

(ב) תשלומי חכירה הצמודים למדד

במועד התחילה משתמשת החברה בשיעור המדד הקיים במועד התחילה לצורך חישוב תשלומי החכירה העתידיים בעסקאות בהן החברה מהווה חוכר, שינויים בגובה תשלומי החכירה העתידיים כתוצאה משינוי במדד מהוונים (ללא שינוי בשיעור ההיוון החל על ההתחייבות בגין חכירה) ליתרת נכס זכות שימוש ונזקפים כהתאמה ליתרת ההתחייבות בגין חכירה, רק כאשר חל שינוי בתזרימי המזומנים הנובע משינוי במדד (כלומר, במועד שבו התיאום לתשלומי החכירה נכנס לתוקף). השפעת השינוי במדד בגין תשלומים שוטפים נזקפת לרווח או הפסד.

(ג) אופציות להארכה וביטול של תקופת חכירה

תקופת החכירה שאינה ניתנת לביטול כוללת גם תקופות המכוסות על ידי אופציה להאריך את החכירה כאשר ודאי באופן סביר שהאופציה להארכה תמומש וגם תקופות המכוסות על ידי אופציה לבטל את החכירה כאשר ודאי באופן סביר שהאופציה לביטול לא תמומש. במקרה בו חל שינוי בצפי למימוש אופציית הארכה או לאי מימוש אופציית ביטול, מודדת החברה מחדש את יתרת ההתחייבות בגין החכירה בהתאם לתקופת החכירה המעודכנת, לפי שיעור ההיוון המעודכן ביום השינוי בצפי, כאשר סך השינוי נזקף ליתרת נכס זכות השימוש עד לאיפוסו ומעבר לכך לרווח או הפסד.

(ד) תיקוני חכירה

כאשר מבוצע תיקון לתנאי החכירה אשר אינו מקטין את היקף החכירה ואינו מטופל כעסקת חכירה נפרדת, מודדת החברה מחדש את יתרת ההתחייבות בגין חכירה בהתאם לתנאי החכירה המתוקנים, לפי שיעור ההיוון המעודכן ביום התיקון וזקפת את סך השינוי ביתרת ההתחייבות בגין החכירה ליתרת נכס זכות השימוש.

כאשר מבוצע תיקון לתנאי החכירה אשר מביא לקיטון בהיקף החכירה, מכירה החברה ברווח או בהפסד הנובע מהגריעה החלקית או המלאה של יתרת נכס זכות השימוש וההתחייבות בגין החכירה. לאחר מכן, מודדת החברה מחדש את יתרת ההתחייבות בגין חכירה בהתאם לתנאי החכירה המתוקנים, לפי שיעור ההיוון המעודכן במועד התיקון וזקפת את סך השינוי ביתרת ההתחייבות בגין החכירה ליתרת נכס זכות השימוש.

(ה) חכירות משנה

בעסקאות בהן החברה חוכרת נכס בסיס (חכירה ראשית) ומנגד מחכירה את אותו נכס בסיס לצד שלישי (חכירת משנה), בוחנת החברה האם עברו הסיכונים וההטבות הנלווים לבעלות על נכס זכות השימוש בין היתר על ידי בדיקה של תקופת החכירה המשנית ביחס לאורך החיים השימושיים של נכס זכות השימוש הנוצר מהחכירה הראשית.

כאשר עברו באופן ממשי כל הסיכונים וההטבות הנלווים לבעלות על נכס זכות השימוש מטפלת החברה בחכירת המשנה כחכירה מימונית, אחרת חכירת המשנה מטופלת כחכירה תפעולית.

כאשר חכירת המשנה מסווגת כחכירה מימונית, במועד התחילה הנכס החכור נגרע וכנגד מוכר נכס "חייבים בגין חכירה מימונית" השווה לערך הנוכחי של תקבולי החכירה מהוונים בריבית הגלומה בחכירה. הפרש כלשהו בין יתרת הנכס החכור לפני הגריעה לבין יתרת החייבים בגין חכירה מימונית מוכר ברווח או הפסד.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ג. יישום לראשונה של תקני דיווח כספי חדשים ותיקונים לתקני חשבונאות קיימים

1. יישום לראשונה של IFRS 16 - חכירות

בחודש ינואר 2016 פורסם על ידי ה- IASB תקן דיווח כספי בינלאומי 16 - חכירות (להלן - "התקן"). התקן מחליף את תקן חשבונאות בינלאומי 17 (להלן - "התקן הישן"), את פרשנות מספר 4 של הוועדה לפרשנויות ואת פרשנות מספר 15 של הוועדה המתמדת לפרשנויות. בהתאם לתקן, חכירה מוגדרת כחווה, או חלק מחווה, אשר מעביר בתמורה לתשלום את זכות השימוש בנכס לתקופת זמן.

להלן עיקר השפעות התקן:

- התקן דורש מחוכרים להכיר בכל החכירות בדוח על המצב הכספי (פרט לחריגים מסוימים, ראה להלן). חוכרים יכירו בהתחייבות בגין תשלומי החכירה ומנגד יכירו בנכס זכות שימוש, באופן דומה לטיפול החשבונאי בחכירה מימונית בהתאם לתקן שבוטל- IAS 17 חכירות. כמו כן, החוכרים יכירו בהוצאות ריבית ובהוצאות פחת בנפרד.
- תשלומי חכירה משתנים שאינם תלויים במדד או בריבית אשר מבוססים על ביצוע או שימוש יוכרו כהוצאה מצד החוכרים או כהכנסה מצד המחכרים במועד היווצרותם.
- במקרה של שינוי בתשלומי חכירה משתנים הצמודים למדד, על החוכר להעריך מחדש את ההתחייבות בגין החכירה כאשר השפעת השינוי תיזקף לנכס זכות- השימוש.
- התקן כולל שני חריגים שבהם החוכרים רשאים לטפל בחכירות בהתאם לטיפול החשבונאי הקיים בהתייחס לחכירות תפעוליות, וזאת במקרה של חכירות נכסים בעלי ערך כספי נמוך או במקרה של חכירות לתקופה של עד שנה.
- הטיפול החשבונאי מצד המחכיר נותר ללא שינוי מהותי לעומת התקן הישן, קרי, סיווג כחכירה מימונית או כחכירה תפעולית.

התקן מיושם לראשונה בדוחות כספיים אלה. כמתאפשר על פי התקן בחרה החברה לאמץ את התקן לפי גישת יישום למפרע חלקי כאשר יתרת נכסי זכות השימוש הינם בגובה יתרת ההתחייבות בגין חכירה.

בהתאם לגישה זו לא נדרשת הצגה מחדש של מספרי השוואה. יתרת ההתחייבות למועד יישום התקן לראשונה, מחושבת תוך שימוש בשיעור הריבית התוספתי של החברה הקיימת במועד יישום התקן לראשונה.

לפירוט בדבר המדיניות החשבונאית המיושמת החל ממועד האימוץ לראשונה של התקן, ראה באור 2ב' לעיל.

עיקר השפעה של יישום התקן לראשונה הינה בהתייחס לחוזי חכירה קיימים בהן החברה מהווה חוכר. על פי התקן, כאמור בבאור 2ב' לעיל, למעט חריגים, מכירה החברה בגין כל חוזה חכירה בה היא מהווה חוכר ביתרת התחייבות כנגד יתרת נכס זכות שימוש וזאת בשונה מהמדיניות שיושמה תחת הוראות התקן הישן לפיו בחוזי חכירה בהן לא הועברו באופן ממשי כל הסיכונים וההטבות הגלומים בבעלות על הנכס החכור, הוכרו תשלומי החכירה כהוצאה ברווח או הפסד בקו ישר על פני תקופת החכירה.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

להלן נתונים המתייחסים ליישום לראשונה של התקן ליום 1 בינואר 2019 בגין חוזה חכירה אשר בתוקף במועד היישום לראשונה:

א. ריכוז השפעות היישום לראשונה של התקן על הדוחות הכספיים של החברה ביום 1 בינואר 2019:

כפי שמוצג בהתאם ל- IFRS 16	בהתאם למדיניות הקודמת		
	השינוי אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
<u>ליום 1 בינואר, 2019</u>			
<u>נכסים לא שוטפים</u>			
1,665	1,665	-	נכסי זכות שימוש
<u>התחייבויות שוטפות</u>			
חלויות שוטפות של התחייבות בגין חכירה			
513	513	-	<u>התחייבויות לא שוטפות</u>
1,152	1,152	-	התחייבות בגין חכירה

ב. החברה נעזרה במעריך שווי חיצוני לצורך קביעת שיעור הריבית הנומינלי המתאימה להיוון חוזה החכירה, זאת בהתאם לסיכון המימוני של החברות, בהתאם למח"מ חוזה החכירה וכן בהתאם למשתנים כלכליים אחרים. שיעור הריבית התוספתי המשוקלל ששימש להיוון תשלומי החכירה העתידיים בחישוב יתרת ההתחייבות בגין חכירה במועד היישום לראשונה של התקן הינו בעיקר בטווח בין 4% - 5%.

ג. הקלות אשר יושמו בעת יישום לראשונה של התקן:

1. החברה בחרה להשתמש בשיעור היוון יחיד עבור חוזה חכירה הכוללים מאפיינים דומים.
2. החברה בחרה שלא להכיר ביתרת התחייבות בגין חכירה ויתרת נכס זכות שימוש בגין חכירות אשר למועד היישום לראשונה תקופת החכירה הינה קצרה מ- 12 חודשים. חכירות אלו מטופלות כחכירות לטווח קצר.

2. IFRIC 23 – טיפול באי-ודאות הקשורה למסים על ההכנסה

בחודש יוני 2017 פרסם ה-IASB את IFRIC 23 – טיפול באי-ודאות הקשורה למסים על ההכנסה (להלן - הפרשנות). הפרשנות מבהירה את כללי ההכרה והמדידה של נכסים או התחייבויות בהתאם להוראות IAS 12 מסים על ההכנסה במצבים בהם קיימת אי-ודאות הקשורה למסים על ההכנסה. הפרשנות מתייחסת ומספקת הנחיות לבחינת קיבוץ מקרים של אי-ודאות המתייחסים למסים על הכנסה, בחינת התייחסות של רשויות המס, מדידת השלכות אי-הודאות הקשורה למסים על הכנסה על הדוחות הכספיים וכן טיפול בשינויים בעובדות ובנסיבות של אי-הודאות.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

הפרשנות מיושמת לראשונה בדוחות הכספיים אלו. ליישום הפרשנות לראשונה לא הייתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים של החברה.

3. תיקון ל- IAS 28 השקעות בחברות כלולות ובעסקאות משותפות

באוקטובר 2017, פרסם ה- IASB תיקון לתקן חשבונאות בינלאומי 28 השקעות בחברות כלולות ובעסקאות משותפות (להלן - התיקון). התיקון מבהיר כי זכויות לזמן ארוך (כגון הלוואות לקבל או השקעה במניות בכורה) אשר מהוות חלק מההשקעה נטו בחברה כלולה או עסקה משותפת, תהיינה כפופות ראשית להוראות IFRS 9 באופן מלא (הן לעניין המדידה והן לעניין ירידות ערך) ולאחר מכן היתרות של אותן זכויות תהיינה כפופות להוראות IAS 28. לאור הוראות התיקון כאמור יישום "שיטת השכבות" כפי שקיבלה ביטוי בהחלטת אכיפה חשבונאית 11-2 של רשות ניירות ערך, איננה רלוונטית עוד.

החברה מיישמת את הוראות התיקון למפרע ללא הצגה מחדש של מספרי השוואה כפי שיישמה את הוראות IFRS9. לתיקון התקן לא הייתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים של החברה.

באור 3: - ארועים נוספים במהלך תקופת הדוח ולאחריה

א. ביום 28 באוגוסט 2019 אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה את חידוש התקשרות החברה בהסכם ניהול עם מר חיים מר (באמצעות חברה בבעלותו ושליטתו המלאה (להלן: "חברת הניהול")), הנמנה על בעלי השליטה בחברה, לקבלת שירותי י"ר דירקטוריון החברה לתקופה של שנה מיום 27 במרץ 2019, תוך עדכון היקף המשרה שלא יפחת מ- 45% (מינימום 80 שעות חודשיות) וכן עדכון דמי ניהול בסך 30 אלפי ש"ח לחודש (חלף 128 אלפי ש"ח צמוד למדד בהסכם הקודם).

ב. ביום 7 בנובמבר 2019 התקשרה החברה בהסכם עם צד שלישי בלתי קשור לחברה ולבעלי השליטה בה, למכירת פעילותה בחברה בת, פרומימר בע"מ העוסקת בפיתוח מערכת תוכנה המיועד לניהול וניטור האבטחה בתחנות קצה. תמורת המכירה הינה בסכום שאינו מהותי לחברה.

ח.מ.ר תעשיות בע"מ

דוח רבעוני
ליום 30 בספטמבר 2019

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 2019**

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. אבישי ממיה, 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 2019 (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 2019 (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 2019 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

28 בנובמבר, 2019
תאריך

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

הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים

אני, אבישי ממיה, 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 2019 (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 2019 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.

אבישי ממיה
סמנכ"ל כספים

28 בספטמבר, 2019
תאריך