

ח. מר תעשיות בע"מ

דוח דירקטוריון לתקופה שהסתיימה ב- 30 ביוני 2020

(הנתונים הכספיים – בשקלים מדווחים)

החברה הינה "תאגיד קטן" כהגדרת מונח זה בתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970 (להלן: "התקנות"). נכון למועד הדוח, החברה אינה מאמצת את ההקלות שניתנו לתאגידיים קטנים במסגרת התקנות¹.

מועצת המנהלים של החברה מתכבדת להגיש בזאת את דוח הדירקטוריון הכולל סקירה עדכנית של פעילות החברה והחברות המוחזקות על ידה (להלן גם: "הקבוצה") ואת התוצאות הכספיות של הקבוצה לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2020 (להלן: "תקופת הדוח") ולשלושת החודשים שנסתיימו באותו מועד.

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

החברה מיישמת מדיניות של מיקוד עסקי בשלושה תחומים מרכזיים:

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

בנוסף להתקנת תוכנת הניהול, החברה מציעה גם פתרונות מקצה לקצה של פרויקטים של עיר בטוחה/עיר חכמה/הגנת מתחמים.

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

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

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

ג. פתרונות בתחום התקשורת בדגש לתשתיות פס רחב.

החברה מיישמת תפיסת הפעלה התואמת את צרכי השוק המשתנים. התפיסה מתמקדת במיצוי הפוטנציאל הגלום במספר מדינות בהן החברה פועלת ומקיימת קשר הדוק עם גורמים שונים, הן במגזר הפרטי והן במגזר הממשלתי. יצוין כי החל מהרבעון השלישי לשנת 2018 החברה מיישמת תכנית להפסקת הפעילות בתחום עבודות לתשתיות תקשורת במספר מדינות בהן פעלה הקבוצה והמהוות חלק ממגזר מר גלובל, וזאת לאור שינוי בתנאי השוק שלא הצדיק את המשך פעילותה בתחום זה במדינות אלה. בעקבות ההחלטה כאמור פועלת הקבוצה להשלמות כל הפרויקטים הקיימים ומסירתם ללקוחות, גביית חובות פתוחים וכיסוי ההתחייבויות במדינות אלה והכל בהתאם למתווה ולתנאים על פי שיקול דעתה של החברה.

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

לדעת החברה, הפסקת הפעילות במדינות אלה אפשרה לה לשפר את ההתמקדות במנועי הצמיחה החדשים של החברה ובפריסה גאוגרפית מצומצמת יותר (ראה גם ביאור 3 לדוחות הכספיים). תהליך הפסקת הפעילות הושלם ברובו עד סוף שנת 2019. בשנת 2019 החליטה החברה על הפסקת הפעילות במספר מדינות נוספות בהן היא פועלת בתחום תשתיות התקשורת. השלמת התהליך תבצע במהלך שנת 2020.

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

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

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

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

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

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

השלכות התפרצות נגיף הקורונה על פעילות החברה

במהלך התקופה המדווחת התפשט בארץ ובעולם נגיף הקורונה (COVID-19). התפשטות הנגיף ואי הוודאות באשר למשך הזמן שיידרש לחזרה לשגרה, וכן הפעולות שנקטו ע"י ממשלות שונות כגון סגירת גבולות, הגבלת תנועת אזרחים, בידוד וכדומה, הביאו למשבר כלכלי לאומי, שהחריף ברבעון השני של שנת 2020.

החברה בישראל מוגדרת כמפעל חיוני לשעת חירום ולכן לא הפסיקה את פעילותה במהלך התקופה אך יחד עם זאת עדכנה את תחזיותיה להכנסות, רווחיות תפעולית ומצב הנזילות בעתיד הנראה לעין.

רוב לקוחות החברה בישראל ובעולם הם גופים ממשלתיים, עירוניים, ארגונים בינ"ל וחברות עסקיות גדולות בדגש למפעילי תקשורת. ככלל, לקוחות אלו המשיכו בפעילותם גם בתקופה המדווחת, אך עקב התמשכות משבר הקורונה והחמרת השפעותיו ברבעון השני של שנת 2020, חלה פגיעה משמעותית בהכנסות וברווחים מהפעילות באמריקה הלטינית, בעיקר בשל דחייה/עיכוב בביצוע פרויקטים, בין בשל חוסר יכולת להגיע ללקוחות ובין כתוצאה מהחלטה של הלקוחות לאור משבר הקורונה. להערכת החברה ברוב המקרים מדובר בדחייה/עיכוב בביצוע הפרויקטים. בנוסף, ניכרת פגיעה בפעילות השיווקית של החברה בעיקר במגזר גלובל אשר השפיעה ועלולה להמשיך ולהשפיע לרעה על הכנסות ורווחי החברה.

במקביל, החברה פעלה ופועלת במספר מישורים על מנת להיערך להשלכות משבר הקורונה – הוצאה לפועל של תוכנית לחסכון בהוצאות, בישראל ובעולם, הכוללת בין היתר צמצום כ"א/הוצאת עובדים לחל"ת, הפחתות שכר, צמצום בהוצאות תפעוליות, וניהול קפדני של תזרים המזומנים כולל פריסה מחודשת של תשלומים לספקים ואחרים. במקביל גיבשה החברה חבילת פתרונות לסיוע ללקוחותיה בהתמודדות עם משבר הקורונה, כאשר במהלך הרבעון השני כבר החל ביצוע של פרויקטים בתחום.

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

נכון למועד דוח זה החברה אינה יודעת להעריך את מלוא ההשפעה הכמותית של וירוס הקורונה על פעילותה העסקית. החברה ממשיכה לעקוב אחר השינויים וההתפתחויות של השפעת הנגיף על עסקיה ומקדישה תשומת לב ניהולית להתמודדות עם ההשלכות השונות של משבר הקורונה, ובכללן המשך הפעילות העסקית, תוך שמירה על בריאות העובדים, והקפדה על ניהול תזרים המזומנים.

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

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

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

1. מגזר מר גלובל:

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

2. מגזר מר ישראל:

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

1. בימים 12 באוגוסט 2020 ו- 20 באוגוסט 2020 אישר דירקטוריון החברה את החלטות ועדת התגמול מהימים 26 במרס 2020 ו- 19 באוגוסט 2020, לאשר את חידוש התקשרות החברה בהסכם ניהול עם מר חיים מר, הנמנה על בעלי השליטה בחברה, לקבלת שירותי יו"ר דירקטוריון החברה (באמצעות חברה בבעלותו ושליטתו המלאה), וזאת החל מיום 27 במרץ 2020 ועד ליום 31 באוגוסט 2021. חידוש ההתקשרות כאמור כפוף לאישור האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה, שצפויה להתכנס ביום 30 בספטמבר 2020. להרחבה ראו סעיף 2 לדיווח המידי בדבר כינוס אסיפה כללית שנתית ומיוחדת (אסמכתא מס': 2020-01-082639) (מידע זה מהווה הכללה על דרך ההפניה).

2. בימים 12 באוגוסט 2020 ו- 20 באוגוסט 2020 אישר דירקטוריון החברה את החלטות ועדת הביקורת מהימים 30 ביולי 2020 ו- 12 באוגוסט 2020, לאשר את חידוש התקשרות החברה בהסכם עם עו"ד דורה מר, אשתו של חיים מר, הנמנים ביחד על חלק מבעלי השליטה בחברה, לקבלת שירותי ייעוץ משפטי עבור החברה וחברות בנות, וזאת לתקופה של 3 שנים, החל מיום 1 בנובמבר 2020. חידוש ההתקשרות כאמור כפוף לאישור האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה, שצפויה להתכנס ביום 30 בספטמבר 2020. להרחבה ראו סעיף 3 לדיווח המידי בדבר כינוס אסיפה כללית שנתית ומיוחדת (אסמכתא מס': 2020-01-082639) (מידע זה מהווה הכללה על דרך ההפניה).

3. ביום 19 ביולי 2020 השלימה החברה התקשרות עם הבנקים בהסכמים למתן שעבוד ספציפי לטובתם על מלוא החזקותיה של החברה בחברות בנות בבעלות ושליטה מלאה כדלקמן: מר מערכות אבטחה ותקשורת בע"מ, מר טלקום בע"מ ורוטל נטוורקס בע"מ (להלן: "החברות הבנות") וכן על זכויותיה בהלוואות בעלים שהעמידה לחברות הבנות ועל זכויותיה לפטור או הקלה או קיזוז שיהיה בהן כדי להפחית את חבות המס של החברה. (לפרטים נוספים אסמכתא מס': 2020-01-069787) (מידע זה מהווה הכללה על דרך ההפניה).

4. ביום 28 ביוני 2020 התקשרה חברת בת בבעלות ושליטה מלאה של החברה כספק בהסכם מסגרת לביצוע פרויקט רב שנתי למיגון רב שכבתי של אתרי לקוח בינ"ל ברחבי העולם. ההסכם בתוקף ל- 5 שנים בצירוף שתי תקופות אופציות בנות שנה כל אחת בהתאם לשיקול דעתו הבלעדי של הלקוח. יצוין כי החברה היא אחת מתוך מספר מצומצם של ספקים לפרויקט שנבחרו ע"י הלקוח לאחר תהליך מכרז. נכון למועד פרסום הדוח, התקבלה בידי החברה הזמנה ראשונה מכח ההסכם בסך של כ- 1.7 מיליון דולר ארה"ב, ויודגש כי קבלת הזמנות רכש נוספות בידי חברת הבת במסגרת הפרויקט, לכשתקבלנה, (ככל שתקבלנה) כפופה לאישור אפ"י.

להערכת החברה, הפרויקט צפוי להיות בהיקף מהותי לחברה. עם זאת, יצוין כי החברה אינה יכולה להעריך בשלב זה את כלל היקף הפרויקט ומשכו. (לפרטים נוספים אסמכתא מס': 2020-01-059575) (מידע זה מהווה הכללה על דרך ההפניה).

5. ביום 29 במרץ, 2020 התקבלה בידי החברה הזמנה ראשונה מכח הרחבה להסכם מסגרת עם לקוח בינ"ל לאספקה והתקנה של מערכות גילוי והתרעה בהיקף כספי של כ- 10 מיליוני ש"ח (מתוך הרחבת מסגרת כאמור, מיום 19 במרץ 2020, בהיקף של כ- 23 מיליוני ש"ח). ביום 21 במאי, 2020, התקבלה בידי החברה הודעה על הגדלת ההזמנה הראשונה להיקף כספי של כ- 19 מיליוני ש"ח, כאשר החברה השלימה את חלקה הראשון של ההזמנה במהלך הרבעון השני. שיעור הרווחיות הצפוי הינו כמקובל במסגרת הסכמים דומים של החברה (אסמכתא מס': 2020-01-031044, אסמכתא מס': 2020-01-051459) (מידע זה מהווה הכללה על דרך ההפניה).

6. ביום 30 במרץ 2020, אישר דירקטוריון החברה את החלטת ועדת התגמול מיום 26 במרץ 2020, לאשר מחדש מתן גמול שנתי וגמול השתתפות בישיבה בגובה 'הסכום הקבוע', כפי שנקבע בתקנות החברות (כללים בדבר גמול והוצאות לדירקטור חיצוני), התש"ס-2000, וכפי שיהיה מעת לעת, לדירקטור ישי דויד, הנמנה על בעלי השליטה בחברה, לתקופה של 3 שנים החל מיום 29 בינואר 2020. יצוין, כי בשנת 2019 ונכון למועד זה מוותר מר ישי דויד על קבלת גמול כאמור. (אסמכתא מס': 2020-01-032856) (מידע זה מהווה הכללה על דרך ההפניה).

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

8. ביום 1 במרץ, 2020 נמסר לחברה כי חברת מינוביה תרפיה בע"מ השלימה סבב גיוס ממשקיעים קיימים ומשקיעים חיצוניים בהיקף של כ-29 מיליון ש"ח וזאת לפי שווי חברה של כ- 972 מיליון ש"ח (לפני הכסף ועל בסיס דילול מלא). החברה לא השתתפה בסבב הגיוס. לאחר השלמת סבב הגיוס מחזיקה החברה בכ- 1.58% מהון המניות של מינוביה על בסיס דילול מלא. החברה, לאור השלמת הגיוס כאמור זקפה בדוחותיה הכספיים לשנת 2019 רווח לפני מס בסך של כ- 12 מיליון ש"ח. (אסמכתא מס': 2020-01-020523) (מידע זה מהווה הכללה על דרך ההפניה), ראה גם ביאור 10ב' בדוחות הכספיים השנתיים לשנת 2019.

9. ביום 9 בינואר 2020 התקשרה החברה בהסכם עם שני צדדי ג' שאינם קשורים לחברה ו/או לבעלי השליטה בה למכירת מלוא החזקותיה בחברת רתם גז טבעי בע"מ, המהוות 33.33% מהונה המונפק והנפרע. לפי ההסכם, בתמורה לרכישת המניות הנמכרות, ישלם הרוכש לחברה סך כולל של כ- 5.6 מליון ש"ח, אשר ישולמו כדלקמן: כ- 1 מליון ש"ח שולם לאחר קבלת אישור הממונה על התחרות והיתרה תשולם במועד השלמת ההסכם. ביום 17 בפברואר 2020 התקבלה בידיה של החברה אישור שר האנרגיה. ביום 23 בפברואר התקבל בידי החברה אישור הממונה על התחרות לעסקה. ביום 18 במרץ 2020 התקיימו כל התנאים המתלים בהסכם, התמורה התקבלה במלואה והעסקה הושלמה. החברה הכירה בדוחותיה הכספיים ברווח הון, שנזקף להכנסות אחרות, בסך של כ- 4.5 מליון ש"ח (לפני מס) בגין השלמת העסקה. (אסמכתא מס': 2020-01-004686, אסמכתא מס': 2020-01-026760, אסמכתא מס': 2020-01-016764, אסמכתא מס': 2020-01-018291) (מידע זה מהווה הכללה על דרך ההפניה).

10. 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 מליון דולר ארה"ב שהתקבלה מהלקוח, בין הצדדים החל תהליך בוררות לבירור התביעות הכספיות בין הצדדים כמוסכם בהסכם ההתקשרות. ביום 17 במרץ 2020 החליט בית המשפט המחוזי בתל אביב - יפו לדחות את בקשת החברה למנוע את חילוט הערבות וקבע, כי זו תהא ניתנת לחילוט ע"י הלקוח החל מיום 5 באפריל 2020. בקשת רשות ערעור על ההחלטה האמורה ובצידה בקשה למתן סעד זמני בערעור, למניעת חילוט הערבות, שהגישה החברה, נדחתה ע"י בית המשפט העליון ביום 5 באפריל 2020, וכתוצאה מכך הערבות חולטה.

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

ביום 3 באוגוסט 2020, עדכנה החברה את התביעה שהוגשה כנגד הלקוח לסכום של כ- 18 מליון דולר ארה"ב, עבור עילות ונזקים נוספים ועקיפים שנגרמו לה בקשר עם ביטול הפרויקט, לאחר שביום 31 ביולי 2020 עדכן הלקוח את סכום התביעה שכנגד לסך של כ- 8 מליון דולר ארה"ב. החברה בוחנת את הטענות העולות מתביעת הלקוח, אולם מבלי לגרוע מן האמור, החברה סבורה, כי אי השלמת הפרויקט במועדו נבעה בעיקר מגורמים שאינם תלויים בחברה ומשכך תביעת הלקוח צפויה להידחות.

(אסמכתא מס': 2017-01-049443, אסמכתא מס': 2017-01-068298, אסמכתא מס': 2019-01-089478 אסמכתא מס': 2020-01-013453, אסמכתא מס': 2020-01-026199, אסמכתא מס': 2020-01-036339) (מידע זה מהווה הכללה על דרך ההפניה). לדעת החברה ויועציה המשפטיים, בשלב זה לא ניתן להעריך את תוצאות הליך הבוררות והתביעות ההדדיות שבין הצדדים.

11. 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 שבוטל הצורך בהפקדתם בנאמנות מראש, דבר אשר היווה את התנאי המתלה האחרון להסכם וחלף כך סוכם כי שטרי החוב יועברו לחברת הבת בהתאם להתקדמות ביצוע הפרויקט, אשר הושלם בתקופת הדוח. (אסמכתאות מס': 2019-01-060580, 2017-01-091000, 2018-01-027916, 2018-01-042094). (מידע זה מהווה הכללה על דרך ההפניה). ביום 26 בספטמבר 2019 חתמה החברה על הסכם ניכיון שטרי החוב עם תאגיד בנקאי למימון הפרויקט ובמסגרתו מכרה החברה לתאגיד הבנקאי את כל שטרי חוב על סך כולל של כ- 22.8 מליון אירו עד ליום 31 במרץ 2020 על דרך של מכירת זכות מלווה בהתאם להסכם שנחתם עם הלקוח והפרויקט הסתיים.

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

ב. הסברי הדירקטוריון על פעילות החברה והחברות המוחזקות שלה

1. **מגזר מר גלובל** - הכנסות המגזר מחיצוניים בתקופת הדוח הסתכמו בכ- 101,105 אלפי ש"ח בהשוואה לכ- 113,757 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הקיטון בהכנסות נובע בעיקר מהפגיעה בפעילות החברה במדינות מרכז דרום אמריקה כתוצאה מהשפעות משבר הקורונה, אשר קוזזה בחלקה ע"י גידול בהכנסות מפרויקטים בתחום ביטחון המולדת והמודיעין ומפרויקטים בתחום האספקה והתקנה של מערכות התרעה, הרווח התפעולי של המגזר בתקופת הדוח הסתכם לכ- 4,847 אלפי ש"ח בהשוואה לרווח תפעולי שהסתכם לסך של כ- 1,912 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול ברווחי המגזר על אף הקיטון במכירות נובע ברובו מתמהיל פרויקטים שונה בין התקופות ובחלקו מתוכניות ההתייעלות שיישמה החברה בין תקופת הדוח לרבות תוכנית אגב משבר הקורונה.

2. מגזר מר ישראל - הכנסות המגזר מחיצוניים בתקופת הדוח הסתכמו לכ- 98,606 אלפי ש"ח בהשוואה לכ- 105,899 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הקיטון בהכנסות המגזר נובע בעיקר מדחיות בפרויקטים בגין הקורונה והשפעות כתוצאה מהיעדר תקציב מדינה. ההפסד התפעולי של המגזר בתקופת הדוח הסתכם לכ- 7,331 אלפי ש"ח בהשוואה להפסד תפעולי שהסתכם לסך של כ- 8,082 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הקיטון בהפסד התפעולי נובע בעיקרו מתוכניות התייעלות שיישמה החברה בין התקופות לרבות תוכניות אגב משבר הקורונה.

ג. לקוחות הקבוצה ואפיונם

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

סה"כ ליום		
31 בדצמבר 2019	30 ביוני 2020	מגזר
111,455	109,538	מר גלובל
108,849	97,666	מר ישראל
220,304	207,204	סך הכול

ד. התפלגות ההכנסות על פי מגזרי הפעילות

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019	לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		מגזר
	2019	2020	
50.8%	49.7%	46.9%	מר גלובל
49.2%	50.3%	53.1%	מר ישראל
100%	100%	100%	סה"כ

ה. המצב הכספי באלפי ש"ח:

הסבר	ליום 31 בדצמבר, 2019	ליום 30 ביוני, 2020	הסעיף
עיקר הקיטון בהון העצמי בתקופת הדוח הוא תוצאה של ההתאמות הנבעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ בעיקר בשל פיחות בשער הפזז מול השקל.	113,066	95,739	הון
הירידה ביחס הון לסך מאזן נבעת מהקיטון בהון העצמי כאמור לעיל, ומירידה בסך המאזן כתוצאה מירידה בהון החוזר של החברה, כמוסבר להלן.	21.5%	20.2%	הון ביחס לסך מאזן
הקיטון נובע בעיקר מירידה בהיקף המזומנים ושוי מזומנים וכן מקיטון בסעיפי לקוחות והכנסות לקבל וחייבים ויתרות חובה כתוצאה מירידה בהיקף הפעילות ומשחיקות שע"ח.	375,609	334,993	נכסים שוטפים
הקיטון נובע ברובו מקיטון בסעיפי הכנסות מראש, זכאים ויתרות זכות בעיקר כתוצאה מירידה בהיקף הפעילות, אשר קוזז בחלקו ע"י גידול באשראי לז"ק כתוצאה מחילוט ערבות ע"י לקוח בפרויקט החברה באיים הקריביים, ראה סעיף א10 לעיל.	341,063	321,141	התחייבויות שוטפות
הקיטון בהון החוזר נובע מירידה בנכסים השוטפים שקוזז חלקית ע"י קיטון בהתחייבויות השוטפות, כפי שהוסבר לעיל.	34,546	13,852	הון חוזר
	1.10	1.04	יחס שוטף
	0.88	0.81	יחס מהיר
ללא שינוי מהותי.	9,009	8,560	לקוחות, חייבים והכנסות לקבל לזמן ארוך
ללא שינוי מהותי.	10,966	11,389	השקעות בחברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
ללא שינוי.	21,772	21,772	נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הגון דרך רווח והפסד.
הקיטון נובע בעיקרו מהוצאות פחת והפרשי תרגום, אשר קוזזו בחלקן ע"י תוספות במהלך התקופה.	37,743	31,085	נכס זכות שימוש
הקיטון נובע בעיקרו מפחת ומהתאמות הנבעות מהפרשי תרגום.	19,432	16,965	רכוש קבוע
הגידול נובע משינויים בהפרשים זמניים בין רשויות המס המקומיות לדיווחים החשבונאיים.	3,628	5,769	מסים נדחים, נטו
הקיטון בנכסים הבלתי מוחשיים נובע בעיקרו מפחת והפחתות שנרשמו בתקופה ובחלקו מקיטון בהיוון הוצאות מ"פ.	39,742	36,553	מוניטין ונכסים בלתי מוחשיים
הקיטון נובע מירידה בהיקף ההלוואות מתאגידים בנקאיים ומירידה בהתחייבויות בגין חכירה בעקבות תשלומים שבוצעו בתקופה ומהתאמות הנבעות מתרגום פעילות חוץ.	72,769	56,130	התחייבויות לא שוטפות

1. תוצאות הפעולות באלפי ש"ח -

הסבר	לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		סעיף
	2019	2020	
הירידה בהכנסות נובעת בעיקר מהשפעות משבר הקורונה במגזר גלובל.	219,656	199,711	הכנסות ממכירות
השחיקה ברווחיות הגולמית נובעת בעיקר מפחת והפחתות של נכסים בלתי מוחשיים שלא היו בתקופת ההשוואה, וכן מדחיית התקדמות בפרויקטים עקב משבר הקורונה.	15.6%	13.1%	שעור רווח גולמי
	34,232	26,174	רווח גולמי
הקיטון בהוצאות המו"פ נובע מצמצום עלויות שכר ומתהליכי התייעלות שביצעה החברה.	6,245	4,598	הוצאות מחקר ופיתוח, נטו
הקיטון בהוצאות מכירה והנהלה וכלליות נובע בעיקר מקיטון בעלויות השכר של הקבוצה כתוצאה מתהליכי התייעלות (חלקם אגב הקורונה) ומהתאמת עלויות החברה לתנאי השוק המשתנים.	34,956	24,504	הוצאות מכירה והנהלה וכלליות
ההכנסות האחרות בתקופה נובעת בעיקר מרווח הון שהוכר ברבעון הראשון ממכירת השקעת החברה בחברת רתם גז טבעי בע"מ, כאמור בסעיף א'9 בהשוואה לרווח שהוזכר בתקופה המקבילה כתוצאה ממימוש מפעל באשקלון ומהתאמת לשווי הוגן שבוצעו לנכסים הפיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד.	5,564	4,835	הכנסות אחרות
המעבר מהפסד לרווח תפעולי נובע בעיקר מרווח הון שהוכר ממכירת השקעת החברה בחברת רתם גז טבעי בע"מ, מהתאמת עלויות החברה לתנאי השוק המשתנים, מצמצום כוח אדם ומתוכנית התייעלות, שקוזזו חלקית מירידה ברווחיות הגולמית בין התקופות. בנטרול הכנסות אחרות, ההפסד התפעולי של החברה קטן ב- 4 מש"ח בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד.	(1,405)	1,907	רווח (הפסד) תפעולי
הקיטון בהוצאות המימון נובע מעלויות מימון חריגות בגין הפרשי שער שהיו בתקופת ההשוואה ומרווח מעסקאות הגנת מטבע שביצעה החברה בתקופת הדוח.	13,171	5,472	הוצאות מימון, נטו
השינוי נובע מרווחיות של החברות הכלולות.	(2)	471	רווחי אקוויטי
השינוי בסעיף מיסים על ההכנסה בתקופה נובע משינוי בתמהיל הרווחים בין חברות הקבוצה ומהפרשי עיתוי לצורך מס.	2,441	(271)	מיסים על הכנסה
צמצום ההפסד מפעילות נמשכת נובע מהמעבר מהפסד לרווח תפעולי בתקופה, מקיטון משמעותי בעלויות המימון וברישום הכנסות ממיסים, כמוסבר לעיל.	(17,019)	(2,823)	הפסד מפעילות נמשכת
הגידול בהפסד של הפעילות המופסקת נובע מגידול בעלויות המימון של החברות המופסקות בעיקר בגין שחיקת המטבעות במדינות המופסקות בקיזוז שיפור ברווחיות התפעולית שלהן, ראה גם ביאור 3 לדוחות הכספיים.	(3,365)	(4,740)	הפסד מפעילות מופסקת
הקיטון בהפסד הנקי נובע מהקיטון בהפסד מהפעילות הנמשכת שקוזז חלקית מהגידול בהפסד של הפעילות המופסקת.	(20,384)	(7,563)	הפסד נקי

ז. נדילות ומקורות מימון

בתקופת הדוח, מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת הסתכמו בכ- 11,536 אלפי ש"ח לעומת מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת בסך של כ- 17,766 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. השינוי התזרימי נובע בעיקר משינויים בסעיפי ההון החוזר (ירידה ביתרת הלקוחות וההכנסות לקבל וביתרת ההכנסות מראש) כתוצאה מירידה בהיקף הפעילות.

מזומנים נטו שנבעו מפעילות השקעה בתקופת הדוח הסתכמו בכ- 4,772 אלפי ש"ח לעומת מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה בסך של כ- 1,990 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. עיקר הגידול נובע מהתמורה בגין מכירת רתם גז טבעי בע"מ, כאמור בסעיף א'10 לעיל ומקיטון בהשקעה בנכסים בלתי מוחשיים בעיקר בשל הקיטון בהיוון הוצאות מו"פ.

מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון בתקופת הדוח הסתכמו בכ- 9,940 אלפי ש"ח לעומת מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון בסך של כ- 14,777 אלפי ש"ח, בתקופה המקבילה אשתקד. השינוי במזומנים נטו מפעולות מימון נובע בעיקר מהשינוי בפירעון ואשראי והלוואות מתאגידים בנקאיים ואחרים שבוצעו בתקופה.

ח. עמידה באמות מידה פיננסיות

נכון ליום 30 ביוני 2020 הסתכם החוב של החברה ל-3 תאגידים בנקאיים בישראל לסך של כ- 192 מליון ש"ח שבגינו התחייבה החברה לעמידה באמות מידה פיננסיות כמפורט להלן. סך של כ- 177 מליון ש"ח מתוך החוב הינו חוב לזמן קצר.

להלן פירוט אמות המידה שלהן נדרשה החברה לעמוד בהן נכון ליום 30 ביוני, 2020. 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 ועל כן הנתונים המוצגים הינם בהתאם:

1. ההון העצמי של החברה לא יפחת מסך של 92,000 אלפי ש"ח. (נכון ליום 30/06/2020 – 97,419 אלפי ש"ח).
2. יחס ההון למאזן לא יפחת מ- 21%. (נכון ליום 30/06/2020 - 22%).
3. היחס בין ההתחייבויות המימוניות בצירוף ההתחייבויות המימוניות החוץ מאזניות, בניכוי נכסים פיננסיים, לבין ההון העצמי לא יעלה, בכל עת, על 3. (נכון ליום 30/06/2020 – 2.56).
4. יחס EBITDA לחלויות שוטפות של ריבית לא יפחת בכל עת שהיא מ- (3). (נכון ליום 30/06/2020 – (2.71)).
5. שיעור ההתחייבויות המימוניות בניכוי הנכסים הפיננסיים מתוך ההון החוזר התפעולי לא יעלה, בכל עת, על 106%. (נכון ליום 30/06/2020 – 100%).

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

ביום 31 באוגוסט 2020, חתמה החברה על הסכמי ויתור עם התאגידים הבנקאיים, לפיהם אמות המידה הפיננסיות החדשות להן תדרש החברה בכל אחד מתאריכי הדיווח הרבעוני לתקופה שמיום 30 בספטמבר 2020 ועד ליום 30 בספטמבר 2021 הינן כדלקמן:

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

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

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

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

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

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

י. עובר לפרסום דוח זה, פרסמה החברה דוח ובו נתונים בדבר מצבת ההתחייבויות של החברה, כנדרש בתקנה 38 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל - 1970³ -

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

ניר למפרט
מנכ"ל

חיים מר
יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור דוח הדירקטוריון 31 באוגוסט, 2020.

³ ראה דיווח החברה מיום 31 באוגוסט 2020, מסי אסמכתא 2020-01-087133 (מידע זה מהווה הכללה על דרך החפזיה).

ח. מר תעשיות בע"מ

דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 30 ביוני, 2020

בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

עמוד

2	סקירת דוחות כספיים ביניים מאוחדים
3-4	דוחות מאוחדים על המצב הכספי
5	דוחות מאוחדים על רווח או הפסד
6	דוחות מאוחדים על הרווח הכולל
7-9	דוחות מאוחדים על השינויים בהון
11-12	דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים
13-23	באורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

.....

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

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של ח. מר תעשיות בע"מ וחברות בנות (להלן - הקבוצה), הכולל את המאזן התמציתי המאוחד ליום 30 ביוני 2020 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על רווח והפסד, הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי 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-26.64% מכלל הנכסים המאוחדים ליום 30 ביוני 2020 והכנסותיהן הכלולות באיחוד מהוות כ-12.89% וכ-12.61% מכלל ההכנסות המאוחדות לתקופות של שישה 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-11,103 אלפי ש"ח ליום 30 ביוני 2020, ואשר חלקה של הקבוצה ברווחי (הפסדי) החברות הנ"ל הסתכם לסך של כ-471 אלפי ש"ח וכ-310 אלפי ש"ח לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך, בהתאמה. המידע הכספי התמציתי לתקופת הביניים של אותן חברות נסקר על ידי רואי חשבון אחרים שדוחות הסקירה שלהם הומצאו לנו ומסקנתנו, ככל שהיא מתייחסת למידע הכספי בגין אותן חברות, מבוססת על דוחות הסקירה של רואי החשבון האחרים.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה 2410 של לשכת רואי חשבון בישראל - "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת 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 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 וד' בדבר אמות המידה הפיננסיות, תחזית תזרים המזומנים ותוכניות ההנהלה והדירקטוריון לעמוד בהתחייבויותיה בעתיד הנראה לעין.

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

נכסים שוטפים

33,455	30,350	17,545
220,304	277,546	207,204
45,190	47,445	36,686
76,660	76,607	73,558
<u>375,609</u>	<u>431,948</u>	<u>334,993</u>

מזומנים ושווי מזומנים
לקוחות והכנסות לקבל
חייבים ויתרות חובה
מלאי

1,143	-	-
<u>376,752</u>	<u>431,948</u>	<u>334,993</u>

נכסים מוחזקים למכירה

נכסים לא שוטפים

9,009	47,167	8,560
10,966	25,306	11,389
21,772	13,171	21,772
37,473	37,545	31,085
19,432	22,729	16,965
39,295	39,742	36,353
537	3,698	533
11,662	13,018	11,360
<u>150,146</u>	<u>202,376</u>	<u>138,017</u>
<u>526,898</u>	<u>634,324</u>	<u>473,010</u>

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

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

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

התחייבויות שוטפות

195,221	260,786	204,428
9,439	9,585	9,399
60,363	63,159	58,537
52,066	66,745	43,954
23,974	18,857	4,823
<u>341,063</u>	<u>419,132</u>	<u>321,141</u>

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

התחייבויות לא שוטפות

23,439	21,019	17,079
4,763	9,389	4,180
29,663	28,459	23,366
6,870	7,504	5,914
8,034	8,497	5,591
<u>72,769</u>	<u>74,868</u>	<u>56,130</u>

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

הון

19,969	19,969	19,969
189,815	189,815	189,815
(23,395)	(23,395)	(23,395)
(50)	25,334	(7,336)
(63,853)	(61,978)	(73,894)
3,871	3,870	3,871
(13,291)	(13,291)	(13,291)
<u>113,066</u>	<u>140,324</u>	<u>95,739</u>
<u>526,898</u>	<u>634,324</u>	<u>473,010</u>

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

סך הכל הון

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

31 באוגוסט, 2020

תאריך אישור הדוחות הכספיים

מישאל נחמני
סמנכ"ל כספים

ניר למפרט
מנכ"ל

חיים מר
י"ר הדירקטוריון

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
	2019	2020	2019	2020	
	בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח (למעט נתוני הפסד נקי למניה)					
425,082	117,672	90,778	219,656	199,711	הכנסות ממכירות
386,002	99,452	79,500	185,424	173,537	עלות המכירות
39,080	18,220	11,278	34,232	26,174	רווח גולמי
7,917	3,089	2,068	6,245	4,598	הוצאות מחקר ופיתוח, נטו
25,850	5,596	3,429	12,196	8,403	הוצאות מכירה ושיווק
45,892	10,754	7,671	22,760	16,101	הוצאות הנהלה וכלליות
(34,709)	(5,549)	(406)	(5,564)	(4,835)	הכנסות אחרות
(5,870)	4,330	(1,484)	(1,405)	1,907	רווח (הפסד) תפעולי
6,159	2,811	2,882	2,955	7,227	הכנסות מימון
(33,272)	(6,889)	(6,311)	(16,126)	(12,699)	הוצאות מימון
503	519	310	(2)	471	חלק החברה ברווחי (הפסדי) חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, נטו
(32,480)	771	(4,603)	(14,578)	(3,094)	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
(4,021)	(1,541)	1,061	(2,441)	271	מסים על ההכנסה
(36,501)	(770)	(3,542)	(17,019)	(2,823)	הפסד מפעילות נמשכת
(8,337)	(2,363)	(2,840)	(3,365)	(4,740)	הפסד מפעילות מופסקת
(44,838)	(3,133)	(6,382)	(20,384)	(7,563)	הפסד נקי
(44,838)	(3,133)	(6,382)	(20,384)	(7,563)	מיוחס לבעלי המניות של החברה
					<u>הפסד למניה המיוחס לבעלי המניות של החברה (בש"ח)</u>
(2.81)	(0.06)	(0.28)	(1.31)	(0.22)	הפסד מפעילות נמשכת
(0.64)	(0.18)	(0.21)	(0.26)	(0.36)	הפסד מפעילות מופסקת
(3.45)	(0.24)	(0.49)	(1.57)	(0.58)	הפסד נקי בסיסי ומדולל

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		מבוקר בלתי מבוקר אלפי ש"ח
	2019	2020	2019	2020	
	מבוקר				
(44,838)	(3,133)	(6,382)	(20,384)	(7,563)	הפסד נקי
					הפסד כולל אחר (לאחר השפעת מס):
					<u>סכומים שלא יסווגו מחדש לאחר מכן לרווח או הפסד:</u>
					רווח (הפסד) מדידה מחדש בגין תכנית הטבה מוגדרת
(636)	314	704	294	277	
					<u>סכומים שיסווגו או המסווגים מחדש לרווח או הפסד בהתקיים תנאים ספציפיים:</u>
					התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות במטבע חוץ
(3,650)	(1,625)	1,039	(1,775)	(10,041)	
(4,286)	(1,311)	1,743	(1,481)	(9,764)	סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר
(49,124)	(4,444)	(4,639)	(21,865)	(17,327)	סה"כ הפסד כולל
(49,124)	(4,444)	(4,639)	(21,865)	(17,327)	מיוחס לבעלי מניות של החברה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

פירוט לפעלי מניות החברה							
הון מניות	מזומים על מניות	מניות אבנר	יתרות רווח	התאמות הנובעות מהרוגים הוותיקים של פעילות חוץ	ק"ר בגין עסקאות עם שארין סקנת שליטה	ק"ר בגין תשלום מכרזים מניות	סך הכל
19,969	189,815	(21,995)	(50)	(63,853)	(13,291)	3,871	113,066
-	-	-	(7,563)	-	-	-	(7,563)
-	-	-	277	-	-	-	277
-	-	-	-	(10,041)	-	-	(10,041)
-	-	-	(7,286)	(10,041)	-	-	(17,327)
19,969	189,815	(21,995)	(7,336)	(73,894)	(13,291)	3,871	85,739

יתרה ליום 31 בדצמבר 2019 (מבוצר)
הפסד
ק"ר הון מהפסדים אקטואריים בגין הסבות לעובדים
תאמות הנובעות מהרוגים דוחות כספיים של פעילות חוץ
סך הכל הפסד מולל
יתרה ליום 30 ביוני 2020

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

דוחות מאוחדים על השינויים בהון

ח. סר תעשיות בע"מ

פיתוח לבעלי מניות החברה							
הון מניות	פרמיה על מניות	מניות אג"ר	יתרת דוחות	פיתוח מניות חיצוני	תשלום קרן בגין מכירת מניות	קרן בגין תשלום מכירת מניות	סך הכל
בליווי ממוקד אלפי ש"ח							
19,949	189,815	(23,395)	45,424	(60,203)	(13,291)	3,868	162,187
-	-	-	(20,384)	-	-	-	(20,384)
-	-	-	294	-	-	-	294
-	-	-	-	(1,775)	-	-	(1,775)
-	-	-	(20,090)	(1,775)	-	-	(21,865)
-	-	-	-	-	-	2	2
19,949	189,815	(23,395)	25,334	(61,978)	(13,291)	3,870	140,324

יתרה ליום 31 בדצמבר 2018 (ממוקד)

הסדר

קרן הון המספדים אקטוארים בגין הכנסות לעובדים

התאמות הטבעות מתרגם דוחות כספיים של פעילות חוץ

סח"כ המסד כולל

עלות תשלום מבוטס מניות

יתרה ליום 30 ביולי 2018

הבאורים המפורטים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

דוחות מאוחדים על השינויים בהון

ח. מר העשיות בע"מ

מיוחס לבעלי מניות החברה							
הון מניות	פרמיה על מניות	מניות אוצר	זכות הון	התאמות הנובעות מפרטים דוחות מספיים של פעילות חוץ	קרן בנין עסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	קרן בנין תשלום מבוסס מניות	סוליב
19,969	189,815	(23,395)	(1,458)	(74,933)	(13,291)	3,871	100,378
-	-	-	(6,382)	-	-	-	(6,382)
-	-	-	704	-	-	-	704
-	-	-	-	1,039	-	-	1,039
-	-	-	(5,678)	1,039	-	-	(4,639)
19,969	189,815	(23,395)	(7,354)	(73,894)	(13,291)	3,871	95,739

יזרה ליום 1 באפריל, 2020

הסדר

קרן הון מהמסדיים אקטואריים בנין הטבות לזבחים
התאמות הנובעות מפרטים דוחות מספיים של פעילות חוץ

סוליב הסדר כולל

יזרה ליום 30 בינוי, 2020

מיוחס לבעלי מניות החברה							
הון מניות	פרמיה על מניות	מניות אוצר	זכות הון	התאמות הנובעות מפרטים דוחות מספיים של פעילות חוץ	קרן בנין עסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	קרן בנין תשלום מבוסס מניות	סוליב
19,969	189,815	(23,395)	28,153	(80,353)	(13,291)	3,869	144,267
-	-	-	(3,133)	-	-	-	(3,133)
-	-	-	314	(1,625)	-	-	(1,311)
-	-	-	-	(1,625)	-	-	(4,444)
-	-	-	-	-	-	1	1
19,969	189,815	(23,395)	25,334	(81,978)	(13,291)	3,870	140,324

יזרה ליום 1 באפריל, 2019

הסדר

סוליב דוח כולל אחר

סוליב הסדר כולל

עלות תשלום מבוסס מניות

יזרה ליום 30 בינוי, 2019

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

מיוחס לפעילי מניות החברה							
הון מניות	מספר מניות על	מניות אג"ב	יתרות חוזה	מחירים ודוחות כספיים של פעילות חוץ	קרן בנין עסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	קרן בנין תשלום מבוטא מניות	מ"כ
עלות מניות אג"ב							
19,969	189,815	(23,395)	45,424	(60,203)	(13,291)	3,868	162,587
-	-	+	(44,838)	-	-	-	(44,838)
-	-	-	(636)	-	-	-	(636)
-	-	-	-	(3,650)	-	-	(3,650)
-	-	-	(636)	(3,650)	-	-	(4,286)
-	-	-	(45,474)	(3,650)	-	-	(49,124)
-	-	-	-	-	-	3	3
19,969	189,815	(23,395)	(30)	(63,853)	(13,291)	3,871	113,064

יתרה ליום 31 בדצמבר, 2018

הפסד

קרן הון מהפסדים אקטואריים בנין המבנות לעובדים
 התאמות הטבעות מחירים דוחות כספיים של פעילות חוץ
 מ"כ הפסד כולל אחר

מ"כ הפסד כולל

עלות תשלום מבוטא מניות

יתרה ליום 31 בדצמבר, 2019

הבאורים המפורטים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	
	2019	2020	2019	2020
מבוקר	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח			

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

(44,838)	(3,133)	(6,382)	(20,384)	(7,563)
----------	---------	---------	----------	---------

הפסד נקי

התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:

התאמות לסעיפי רווח והפסד:

3	1	-	2	-
27,114	2,948	3,429	6,503	5,472
23,161	5,320	6,278	10,291	12,935
(184)	238	(274)	262	(336)
(503)	(519)	(310)	2	(471)
(20,224)	-	-	-	-
4,516	1,541	(1,061)	2,441	(271)
7,746	4,942	361	5,946	(838)
(6,025)	2,576	-	2,576	-
(8,402)	(8,402)	-	(8,402)	(4,394)
27,202	8,645	8,423	19,621	12,097

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

שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות:

91,600	12,481	(5,677)	36,273	15,128
27,742	2,675	(1,513)	2,708	10,014
(6,954)	(290)	2,676	(5,855)	3,975
(27,567)	(16,151)	9,450	(20,456)	(2,806)
12,674	7,699	(3,223)	7,557	(19,150)
(23,632)	(5,874)	(6,301)	(257)	(17,897)
73,863	540	(4,588)	19,970	(10,736)

ירידה (עלייה) בלקוחות והכנסות לקבל
ירידה (עלייה) 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

6,993	5,868	-	5,868	-
(14,798)	(2,145)	(496)	(5,733)	(5,189)
(527)	(460)	(22)	(1,576)	(145)
(8,332)	3,263	(518)	(1,441)	(5,334)

התקופה עבור:
דיבידנד שהתקבל
ריבית ששולמה
מסים ששולמו

47,895	9,315	(3,065)	17,766	(11,536)
--------	-------	---------	--------	----------

מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו
לפעילות) שוטפת

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני			
	2019	2020	2019	2020		
מבוקר	בלתי מבוקר					
	אלפי ש"ח					
(1,892)	(2,089)	(180)	(2,521)	(765)	<u>תזרימי מזומנים מפעילות השקעה</u> רכישת רכוש קבוע תמורה ממימוש רכוש קבוע תמורה ממימוש נכסים המוחזקים למכירה ונכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד תמורה ממימוש השקעה בחברות כלולות השקעה בנכסים בלתי מוחשיים החזר הלוואות שנתנו לחברות כלולות לזמן ארוך מתן הלוואות ואשראי אחר לזמן ארוך לחברות כלולות	
573	840	384	1,018	561		
21,033	1,070	-	7,568	5,537		
32,750	-	-	-	-		
(9,204)	(2,439)	(192)	(6,965)	(561)		
156	14	-	14	-		
(1,198)	(4)	-	(1,104)	-		
42,218	(2,608)	12	(1,990)	4,772		מזומנים נטו שנבעו מפעילות (שימוש לפעילות) השקעה
(11,702)	(2,523)	(2,828)	(5,255)	(5,942)		<u>תזרימי מזומנים מפעילות מימון</u> תשלום בגין התחייבויות חכירה קבלת הלוואות לזמן ארוך פרעון הלוואות לזמן ארוך אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים ומנותני אשראי אחרים, נטו
-	-	1,884	-	1,884		
(18,293)	(263)	(335)	(8,331)	(7,752)		
(55,602)	(1,707)	(989)	(1,191)	1,870		
(85,597)	(4,493)	(2,268)	(14,777)	(9,940)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון	
(833)	(79)	39	(421)	794	<u>הפרשי תרגום בגין יתרות של פעילויות במטבע חוץ</u>	
3,683	2,135	(5,282)	578	(15,910)	<u>עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים</u>	
29,772	28,215	22,827	29,772	33,455	<u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה</u>	
33,455	30,350	17,545	30,350	17,545	<u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה</u>	
448	-	-	-	-	<u>עסקאות שלא בוצעו במזומן</u> תמורה ממכירת השקעה בחברה מוחזקת שהתקבלה במניות של חברה אחרת גידול באשראי ל"ק כנגד מקדמות מלקוחות (ראה ביאור 6א' להלן) מימוש נכסים מוחזקים למכירה כנגד חייבים הכרה בנכס זכות שימוש כנגד התחייבויות בגין חכירה	
-	-	6,765	-	6,765		
-	12,400	-	12,400	-		
17,102	4,883	736	10,282	2,757		

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 אסטרטגים וקמפוסים, מערכות תקשורת, מערכות איסוף, ניתוח ועיבוד נתונים ואבטחת סייבר. החברה והחברות הבנות שלה פועלות בעיקר בישראל, במקסיקו, בדרום אמריקה ובאפריקה. באשר להפסקת הפעילות במספר מדינות בדרום אמריקה ראה ביאור 3 להלן. החברה הינה חברה ציבורית אשר מנייתה נסחרת בבורסה בתל אביב.

ב. דוחות כספיים אלה נערכו במתכונת מתומצתת ליום 30 ביוני, 2020 ולתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך (להלן - דוחות כספיים ביניים מאוחדים). יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2019 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולבאורים אשר נילוּו אליהם (להלן - הדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים).

ג. השלכות התפרצות נגיף הקורונה על פעילות החברה

במהלך התקופה המדווחת התפשט בארץ ובעולם נגיף הקורונה (COVID-19). התפשטות הנגיף ואי הוודאות באשר למשך הזמן שיידרש לחזרה לשגרה, וכן הפעולות שנקטו ע"י ממשלות שונות כגון סגירת גבולות, הגבלת תנועת אזרחים, בידוד וכדומה, הביאו למשבר כלכלי לאומי, שהחריף ברבעון השני של שנת 2020.

החברה בישראל מוגדרת כמפעל חיוני לשעת חירום ולכן לא הפסיקה את פעילותה במהלך התקופה אך יחד עם זאת עדכנה את תחזיותיה להכנסות, רווחיות תפעולית ומצב הנזילות בעתיד הנראה לעין.

רוב לקוחות החברה בישראל ובעולם הם גופים ממשלתיים, עירוניים, ארגונים בינ"ל וחברות עסקיות גדולות בדגש למפעילי תקשורת. ככלל, לקוחות אלו המשיכו בפעילותם גם בתקופה המדווחת, אך עקב התמשכות משבר הקורונה והחמרת השפעותיו ברבעון השני של שנת 2020, חלה פגיעה משמעותית בהכנסות וברווחים מהפעילות באמריקה הלטינית, בעיקר בשל דחייה/עיכוב בביצוע פרויקטים, בין בשל חוסר יכולת להגיע ללקוחות ובין כתוצאה מהחלטה של הלקוחות לאור משבר הקורונה. להערכת החברה ברוב המקרים מדובר בדחייה/עיכוב בביצוע הפרויקטים. בנוסף, ניכרת פגיעה בפעילות השיווקית של החברה בעיקר במגזר גלובל אשר השפיעה ועלולה להמשיך ולהשפיע לרעה על הכנסות ורווחי החברה.

במקביל, החברה פעלה ופועלת במספר מישורים על מנת להיערך להשלכות משבר הקורונה – הוצאה לפועל של תוכנית לחסכון בהוצאות, בישראל ובעולם, הכוללת בין היתר צמצום כ"א/הוצאת עובדים לחל"ת, הפחתות שכר, צמצום בהוצאות תפעוליות, וניהול קפדני של תזרים המזומנים כולל פריסה מחודשת של תשלומים לספקים ואחרים. במקביל גיבשה החברה חבילת פתרונות לסיוע ללקוחותיה בהתמודדות עם משבר הקורונה, כאשר במהלך הרבעון השני כבר החל ביצוע של פרויקטים בתחום.

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

נכון למועד דוח זה החברה אינה יודעת להעריך את מלוא ההשפעה הכמותית של וירוס הקורונה על פעילותה העסקית. החברה ממשיכה לעקוב אחר השינויים וההתפתחויות של השפעת הנגיף על עסקיה ומקדישה תשומת לב ניהולית להתמודדות עם ההשלכות השונות של משבר הקורונה, ובכללן המשך הפעילות העסקית, תוך שמירה על בריאות העובדים, והקפדה על ניהול תזרים המזומנים.

ד. אמות מידה פיננסיות בקשר להלוואות מתאגידים בנקאיים

נכון ליום 30 ביוני 2020 הסתכם החוב של החברה ל-3 תאגידים בנקאיים בישראל לסך של כ-192 מליון ש"ח שבגינו התחייבה החברה לעמידה באמות מידה פיננסיות כמפורט להלן. סך של כ-177 מליון ש"ח מתוך החוב הינו חוב לזמן קצר.

בהמשך לאמור בביאור וג' לדוחות הכספיים השנתיים, להלן פירוט אמות המידה שלהן נדרשה החברה לעמוד בהן נכון ליום 30 ביוני, 2020. 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 ועל כן הנתונים המוצגים הינם בהתאם:

1. ההון העצמי של החברה לא יפחת מסך של 92,000 אלפי ש"ח. (נכון ליום 30/06/2020 – 97,419 אלפי ש"ח).
2. יחס ההון למאזן לא יפחת מ-21%. (נכון ליום 30/06/2020 – 22%).
3. היחס בין ההתחייבויות המימוניות בצירוף ההתחייבויות המימוניות החוץ מאזניות, בניכוי נכסים פיננסיים, לבין ההון העצמי לא יעלה, בכל עת, על 3. (נכון ליום 30/06/2020 – 2.56).
4. יחס EBITDA לחלויות שוטפות של ריבית לא יפחת בכל עת שהיא מ-3. (נכון ליום 30/06/2020 – 2.71).
5. שיעור ההתחייבויות המימוניות בניכוי הנכסים הפיננסיים מתוך ההון החוזר התפעולי לא יעלה, בכל עת, על 106%. (נכון ליום 30/06/2020 – 100%)

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

ביום 31 באוגוסט 2020, חתמה החברה על הסכמי ויתור עם התאגידים הבנקאיים, לפיהם אמות המידה הפיננסיות החדשות להן תדרש החברה בכל אחד מתאריכי הדיווח הרבעוני לתקופה שמיום 30 בספטמבר 2020 ועד ליום 30 בספטמבר 2021 הינן כדלקמן:

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

באור 1: - כללי (המשך)

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

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

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

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

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית

מתכונת העריכה של הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

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

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

באור 3: - קבוצת מימוש המוחזקת למכירה ופעילויות שהופסקו

א. נכסים שסווגו כמוחזקים למכירה:

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

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

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

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

ב. להלן נתונים על תוצאות הפעולות המתייחסים לפעילות שהופסקה:

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

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
	2019	2020	2019	2020	
מבוקר			בלתי מבוקר		
			אלפי ש"ח		
7,386	3,709	-	6,662	2,894	הכנסות ממכירות
11,249	4,914	1,338	7,955	4,160	עלות המכירות
(3,863)	(1,205)	(1,338)	(1,293)	(1,266)	הפסד גולמי
4,185	1,176	676	2,346	1,299	הוצאות מכירה, הנהלה וכלליות
(176)	(37)	(58)	(62)	(63)	הכנסות אחרות
(7,872)	(2,344)	(1,956)	(3,577)	(2,502)	הפסד תפעולי
(69)	128	(880)	621	(2,252)	הכנסות (הוצאות) מימון, נטו
(7,941)	(2,216)	(2,836)	(2,956)	(4,754)	הפסד לפני מסים על ההכנסה
(396)	(147)	(4)	(409)	14	מסים על ההכנסה
(8,337)	(2,363)	(2,840)	(3,365)	(4,740)	הפסד מפעילות שהופסקה, נטו

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

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
	2019	2020	2019	2020	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	אלפי ש"ח				
903	1,129	(1,816)	(1,831)	(5,190)	שוטפת
(3,321)	(1,483)	492	(2,807)	3,062	השקעה
(1)	(36)	493	672	18	מימון

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
	2019	2020	2019	2020	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	אלפי ש"ח				
860	76	1,349	239	1,222	קרן בגין התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים

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 2019	ליום 30 ביוני		
	2019	2020	
	אלפי ש"ח		
(833)	(1,454)	389	קרן בגין התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים

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

1. מגזר מר גלובל

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

2. מגזר מר ישראל

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

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

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

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

סך הכל מאוחד	אחרים אלפי ש"ח	מר ישראל	מר גלובל	
<u>לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2020</u>				
199,711	-	98,606	101,105	סך הכל הכנסות מחיצוניים
1,907	4,391	(7,331)	4,847	תוצאות המגזר
(5,472) 471				הוצאות מימון, נטו חלק הקבוצה ברווחי חברות כלולות
(3,094)				הפסד לפני מסים על ההכנסה

באור 4: - מגזרי פעילות (המשך)

סך הכל מאוחד	אחרים אלפי ש"ח	מר ישראל	מר גלובל
219,656	-	105,899	113,757
(1,405)	4,765	(8,082)	1,912
(13,171) (2)			
(14,578)			

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30
ביוני, 2019

סך הכל הכנסות מחיצוניים

תוצאות המגזר

הוצאות מימון, נטו
חלק הקבוצה בהפסדי חברות כלולות

הפסד לפני מסים על ההכנסה

סך הכל מאוחד	אחרים אלפי ש"ח	מר ישראל	מר גלובל
90,778	-	48,211	42,567
(1,484)	377	(3,839)	1,978
(3,429) 310			
(4,603)			

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30
ביוני, 2020

סך הכל הכנסות מחיצוניים

תוצאות המגזר

הוצאות מימון, נטו
חלק הקבוצה ברווחי חברות כלולות

הפסד לפני מסים על ההכנסה

באור 4: - מגזרי פעילות (המשך)

סך הכל מאוחד	אחרים	מר ישראל	מר גלובל
אלפי ש"ח			
117,672	-	59,181	58,491
4,330	5,249	(7,131)	6,212
(4,078) 519			
771			

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2019

סך הכל הכנסות מחיצוניים

תוצאות המגזר

הוצאות מימון, נטו
חלק הקבוצה ברווחי חברות כלולות

רווח לפני מסים על ההכנסה

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2019

סך הכל הכנסות מחיצוניים

תוצאות המגזר

הוצאות מימון, נטו
חלק הקבוצה ברווחי חברות כלולות

הפסד לפני מסים על ההכנסה

באור 5:-

מכשירים פיננסיים

נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן

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

21,772	21,772	-	-
482	482	-	-

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

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

13,171	13,171	-	-
23	23	-	-

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

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

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

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

התחייבויות פיננסיות הנמדדות בשווי הוגן

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

19	19	-	-
----	----	---	---

חוזי אקדמה על מטבע חוץ

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

10	10	-	-
----	----	---	---

חוזי אקדמה על מטבע חוץ

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

13	13	-	-
----	----	---	---

חוזי אקדמה על מטבע חוץ

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

מכשירים פיננסיים		
2019	2020	
אלפי ש"ח		
22,235	21,791	יתרה ליום 1 בינואר
(222)	-	מימוש נכסים פיננסיים זמינים למכירה הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד
(5,868)	-	דיבידנד שהתקבל
(2,961)	444	סך רווח שהוכר
13,184	22,235	יתרה ליום 30 ביוני

מכשירים פיננסיים		
אלפי ש"ח		
22,235		יתרה ליום 1 בינואר, 2019
(1,070)		תמורה ממימוש נכס פיננסי הנמדד בשווי הוגן
(5,868)		דיבידנדים שהתקבלו מהשקעות בנכסים פיננסיים
6,494		סך רווח שהוכר
21,791		יתרה ליום 31 בדצמבר, 2019
6,494		סך הרווח לשנה שהוכר ברווח או הפסד בגין נכסים המוחזקים בסוף תקופת הדיווח

שווי הוגן

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

(א) ביום 17 באוקטובר, 2019 התקבלה בידי חברה בת 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 מליון דולר (כ-6.5 מליון ש"ח) וזאת בשל אי השלמת הפרויקט במועד שנקבע, ה-31 באוקטובר, 2019.

ביום 17 במרץ 2020 החליט בית המשפט המחוזי בתל אביב - יפו לדחות את בקשת חברת הבת למנוע את חילוט הערבות וקבע, כי זו תהא ניתנת לחילוט ע"י הלקוח החל מיום 5 באפריל 2020.

ביום 2 באפריל 2020, הגישה חברת הבת בקשת רשות ערעור על ההחלטה האמורה ובצידה בקשה למתן סעד זמני בערעור, למניעת חילוט הערבות.

ביום 5 באפריל 2020 דחה בית המשפט העליון את בקשת רשות הערעור של חברת הבת על החלטת בית המשפט המחוזי בתל אביב - יפו לדחות את בקשת חברת הבת למנוע חילוט.

ביום 8 באפריל 2020, חולטה הערבות והועמדה כאשראי לזמן קצר מהתאגיד הבנקאי.

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

ביום 3 באוגוסט 2020, עדכנה החברה את התביעה שהוגשה כנגד הלקוח לסכום של כ-18 מליון דולר ארה"ב, עבור עילות ונזקים נוספים ועקיפים שנגרמו לה בקשר עם ביטול הפרויקט, לאחר שביום 31 ביולי 2020 עדכן הלקוח את סכום התביעה שכנגד לסך של כ-8 מליון דולר ארה"ב. החברה בוחנת את הטענות העולות מתביעת הלקוח, אולם מבלי לגרוע מן האמור, החברה סבורה, כי אי השלמת הפרויקט במועדו נבעה בעיקר מגורמים שאינם תלויים בחברה ומשך תביעת הלקוח צפויה להידחות.

לדעת החברה ויועציה המשפטיים, בשלב זה לא ניתן להעריך את תוצאות הליך הבוררות והתביעות ההדדיות שבין הצדדים.

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

(ג) במהלך חודש אוגוסט 2020 אישר דירקטוריון החברה, לאחר אישורה של ועדת הביקורת, את חידוש התקשרות החברה בהסכם עם עו"ד דורה מר, אשתו של חיים מר, הנמנים ביחד על חלק מבעלי השליטה בחברה, לקבלת שירותי ייעוץ משפטי עבור החברה וחברות בנות, לתקופה של 3 שנים, החל מיום 1 בנובמבר 2020.

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

ח. מר תעשיות בע"מ

נתונים כספיים מתוך הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים
המיוחסים לחברה

ליום 30 ביוני, 2020

בלתי מבוקרים

תוכן עניינים

עמוד

2	דוח מיוחד לפי תקנה 38ד'
3	נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על המצב הכספי המיוחסים לחברה
4	נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על רווח או הפסד המיוחסים לחברה
5	נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על הרווח הכולל המיוחסים לחברה
6-7	נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על תזרימי המזומנים המיוחסים לחברה
8-11	מידע נוסף

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

מבוא

סקרנו את המידע הכספי הביניים הנפרד המובא לפי תקנה 38' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970 של ח. מר תעשיות בע"מ (להלן - החברה), ליום 30 ביוני 2020 ולתקופות של שישה 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- (50,655) אלפי ש"ח ליום 30 ביוני 2020 ואשר חלקה של החברה ברווחי (הפסדי) החברות הנ"ל הסתכם לסך של כ-7,685 אלפי ש"ח וכ-4,027 אלפי ש"ח לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך, בהתאמה. הדוחות הכספיים של אותן חברות נסקרו על ידי רואי חשבון אחרים שדוחותיהם הומצאו לנו ומסקנתנו, ככל שהיא מתייחסת לדוחות הכספיים בגין אותן חברות מבוססת על דוחות הסקירה של רואי חשבון האחרים.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה 2410 של לשכת רואי חשבון בישראל - "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי נפרד לתקופות ביניים מורכבת 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 הביניים הנפרד הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם להוראות תקנה 38' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970.

פסקת הדגש עניין (הפניית תשומת לב)

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

ליום 31 בדצמבר 2019	ליום 30 ביוני		
	2019	2020	
מבוקר	בלתי מבוקר אלפי ש"ח		
497	37	204	נכסים שוטפים
102,882	70,160	70,908	מזומנים ושווי מזומנים חייבים ויתרות חובה
103,379	70,197	71,112	
1,143	-	-	נכסים מוחזקים למכירה
104,522	70,197	71,112	
			נכסים לא שוטפים
20,864	11,529	20,864	נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
121,579	133,528	161,606	הלוואות לחברות מוחזקות
1,848	1,911	1,445	נכסי זכות שימוש
1,444	1,670	1,268	רכוש קבוע, נטו
518	799	518	מסים נדחים
146,253	149,437	185,701	
250,775	219,634	256,813	
			התחייבויות שוטפות
23,134	3,058	23,302	אשראי מתאגיד בנקאיים ואחרים
666	557	630	חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירה
919	791	152	התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
19,298	17,793	20,978	יתרות זכות צדדים קשורים
3,706	3,738	4,566	זכאים ויתרות זכות
47,723	25,937	49,628	
			התחייבויות לא שוטפות
-	20,456	-	הלוואות מתאגידים בנקאיים ואחרים
87,630	29,332	109,403	התחייבויות בניכוי נכסים המיוחסים לחברות מוחזקות, נטו לרבות מוניטין
1,176	1,380	813	התחייבויות בגין חכירה
1,180	2,205	1,230	התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
89,986	53,373	111,446	
			הון המיוחס לבעלי מניות החברה
19,969	19,969	19,969	הון מניות
189,815	189,815	189,815	פרמיה על מניות
(23,395)	(23,395)	(23,395)	מניות אוצר
(50)	25,334	(7,336)	יתרת רווח
(63,853)	(61,978)	(73,894)	קרן הון מהפרשי תרגום
3,871	3,870	3,871	קרן מעסקאות תשלום מבוסס מניות
(13,291)	(13,291)	(13,291)	קרן הון בגין עסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
113,066	140,324	95,739	
250,775	219,634	256,813	

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

31 באוגוסט 2020			
מישאל נחמני סמנכ"ל כספים	ניר למפרט מנכ"ל	חיים מר יר"ר הדירקטוריון	תאריך אישור הדוחות הכספיים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		מבוקר
	2019	2020	2019	2020	
	בלתי מבוקר אלפי ש"ח				
32	7	-	32	-	הכנסות ממכירות עלות המכירות
495	(1)	(4)	(34)	(57)	
(463)	6	(4)	(2)	(57)	רווח גולמי
(200)	(4)	-	(158)	(250)	הוצאות שיווק, הנהלה וכלליות הכנסות (הוצאות) אחרות
26,319	(2,722)	236	(2,740)	4,555	
25,656	(2,720)	232	(2,900)	4,248	רווח (הפסד) תפעולי
2,134	523	233	835	1,094	הכנסות מימון
(2,487)	(318)	(532)	(1,226)	(852)	הוצאות מימון
(69,860)	(618)	(6,315)	(17,093)	(12,053)	הפסד מחברות מוחזקות
(44,557)	(3,133)	(6,382)	(20,384)	(7,563)	הפסד לפני מסים על ההכנסה
(281)	-	-	-	-	מסים על ההכנסה
(44,838)	(3,133)	(6,382)	(20,384)	(7,563)	הפסד המיוחס לחברה

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		מבוקר
	2019	2020	2019	2020	
	בלתי מבוקר אלפי ש"ח				
(44,838)	(3,133)	(6,382)	(20,384)	(7,563)	הפסד נקי
					הפסד כולל אחר (לאחר השפעת המס): <u>סכומים שלא יסווגו מחדש לאחר מכן לרווח או הפסד:</u>
(636)	314	704	294	277	הפסד מדידה מחדש בגין תכנית הטבה מוגדרת
					<u>סכומים שיסווגו או המסווגים מחדש לרווח או הפסד בהתקיים תנאים ספציפיים:</u>
(3,650)	(1,625)	1,039	(1,775)	(10,041)	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות במטבע חוץ
(49,124)	(1,311)	1,743	(1,481)	(9,764)	סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר
(49,124)	(4,444)	(4,639)	(21,865)	(17,327)	סה"כ הפסד כולל המיוחס לחברה

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	
	2019	2020	2019	2020
	בלתי מבוקר אלפי ש"ח			

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת של החברה

(44,838)	(3,133)	(6,382)	(20,384)	(7,563)
----------	---------	---------	----------	---------

הפסד נקי המיוחס לחברה

התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת של החברה:

התאמות לסעיפי רווח והפסד של החברה:

3	1	-	2	-
546	(128)	269	61	(27)
1,513	362	256	733	570
353	(204)	(299)	391	242
(19,961)	-	-	-	-
-	-	-	-	(4,394)
69,860	618	6,315	17,093	12,053
-	-	18	-	18
(281)	-	-	-	-
(840)	506	4	529	9
(5,980)	2,718	-	2,718	-
45,213	3,873	6,563	21,527	8,471

תשלום מבוסס מניות
שערוך הלוואות לחברות מוחזקות
פחת והפחתות
הוצאות (הכנסות) מימון, נטו
רווח ממכירת חברה שטופלה בהתאם
לשיטת השווי המאזני
תמורה מימוש נכסים מוחזקים למכירה
הפסד (רווח) בגין חברות מוחזקות
הפסד ממימוש רכוש קבוע
מסים על ההכנסה
שינוי בהתחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
שינויים בנכסים פיננסיים ונכסים מוחזקים למכירה

שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות של החברה:

(42,187)	(6,184)	(2,587)	(9,048)	(7,704)
(1,092)	(180)	(308)	(1,220)	(767)
281	-	-	-	-
6,227	2,138	653	3,531	2,538
(36,771)	(4,226)	(2,242)	(6,737)	(5,933)

עלייה בחייבים ויתרות חובה
עלייה (ירידה) בהתחייבויות לספקים ולנותני שירותים
ירידה במיסים נדחים
עלייה בזכאים ויתרות זכות

מזומנים ששולמו במהלך השנה בחברה עבור:

(1,518)	(581)	(11)	(834)	(506)
4,508	4,508	-	4,508	-
2,990	3,927	(11)	3,674	(506)

ריבית ששולמה
דיבידנד שהתקבל

מזומנים נטו (ששימשו לפעילות) שנבעו מפעילות שוטפת של החברה:

(33,406)	441	(2,072)	(1,920)	(5,531)
----------	-----	---------	---------	---------

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	
	2019	2020	2019	2020
	בלתי מבוקר אלפי ש"ח			

<u>תזרימי מזומנים מפעילות השקעה של החברה</u>					
(282)	(99)	(9)	(148)	(185)	רכישת רכוש קבוע
-	-	45	-	45	תמורה ממכירת רכוש קבוע
3,568	-	-	3,568	5,537	תמורה ממימוש נכסים המוחזקים למכירה
32,750	-	-	-	-	תמורה ממימוש השקעה בחברות כלולות
(1,172)	-	-	(1,100)	-	השקעה ומתן הלוואות לחברות מוחזקות
14	14	-	14	-	החזר הלוואות מחברות מוחזקות
<u>34,878</u>	<u>(85)</u>	<u>36</u>	<u>2,334</u>	<u>5,397</u>	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (שימשו לפעילות) השקעה של החברה
<u>תזרימי מזומנים מפעילות מימון של החברה</u>					
(713)	(131)	(148)	(270)	(327)	תשלום בגין התחייבויות חכירה
(304)	(247)	103	(149)	168	אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים ואחרים, נטו
<u>(1,017)</u>	<u>(378)</u>	<u>(45)</u>	<u>(419)</u>	<u>(159)</u>	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) מימון של החברה
455	(22)	(2,081)	(5)	(293)	<u>עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים</u>
42	59	2,285	42	497	<u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה</u>
<u>497</u>	<u>37</u>	<u>204</u>	<u>37</u>	<u>204</u>	<u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה</u>
<u>פעילויות מהותיות שלא במזומן של החברה</u>					
105,000	-	40,000	105,000	40,000	המרת חובות לשטרי הון לחברות מוחזקות
860	316	53	503	131	הכרה בנכס זכות שימוש כנגד התחייבויות בגין חכירה

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

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, 2019 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולביאורים אשר נלוו אליהם.

א. השלכות התפרצות נגיף הקורונה על פעילות החברה

במהלך התקופה המדווחת התפשט בארץ ובעולם נגיף הקורונה (COVID-19). התפשטות הנגיף ואי הוודאות באשר למשך הזמן שיידרש לחזרה לשגרה, וכן הפעולות שנקטו ע"י ממשלות שונות כגון סגירת גבולות, הגבלת תנועת אזרחים, בידוד וכדומה, הביאו למשבר כלכלי לאומי, שהחריף ברבעון השני של שנת 2020.

החברה בישראל מוגדרת כמפעל חיוני לשעת חירום ולכן לא הפסיקה את פעילותה במהלך התקופה אך יחד עם זאת עדכנה את תחזיותיה להכנסות, רווחיות תפעולית ומצב הנזילות בעתיד הנראה לעין.

רוב לקוחות החברה בישראל ובעולם הם גופים ממשלתיים, עירוניים, ארגונים בינ"ל וחברות עסקיות גדולות בדגש למפעילי תקשורת. ככלל, לקוחות אלו המשיכו בפעילותם גם בתקופה המדווחת, אך עקב התמשכות משבר הקורונה והחמרת השפעותיו ברבעון השני של שנת 2020, חלה פגיעה משמעותית בהכנסות וברווחים מהפעילות באמריקה הלטינית, בעיקר בשל דחייה/עיכוב בביצוע פרויקטים, בין בשל חוסר יכולת להגיע ללקוחות ובין כתוצאה מהחלטה של הלקוחות לאור משבר הקורונה. להערכת החברה ברוב המקרים מדובר בדחייה/עיכוב בביצוע הפרויקטים. בנוסף, ניכרת פגיעה בפעילות השיווקית של החברה בעיקר במגזר גלובל אשר השפיעה ועלולה להמשיך ולהשפיע לרעה על הכנסות ורווחי החברה.

במקביל, החברה פעלה ופועלת במספר מישורים על מנת להיערך להשלכות משבר הקורונה – הוצאה לפועל של תוכנית לחסכון בהוצאות, בישראל ובעולם, הכוללת בין היתר צמצום כ"א/הוצאות עובדים לחל"ת, הפחתות שכר, צמצום בהוצאות תפעוליות, וניהול קפדני של תזרים המזומנים כולל פריסה מחודשת של תשלומים לספקים ואחרים. במקביל גיבשה החברה חבילת פתרונות לסיוע ללקוחותיה בהתמודדות עם משבר הקורונה, כאשר במהלך הרבעון השני כבר החל ביצוע של פרויקטים בתחום.

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

נכון למועד דוח זה החברה אינה יודעת להעריך את מלוא ההשפעה הכמותית של וירוס הקורונה על פעילותה העסקית. החברה ממשיכה לעקוב אחר השינויים וההתפתחויות של השפעת הנגיף על עסקיה ומקדישה תשומת לב ניהולית להתמודדות עם ההשלכות השונות של משבר הקורונה, ובכללן המשך הפעילות העסקית, תוך שמירה על בריאות העובדים, והקפדה על ניהול תזרים המזומנים.

ב. אמות מידה פיננסיות בקשר להלוואות מתאגידים בנקאיים

נכון ליום 30 ביוני 2020 הסתכם החוב של החברה ל-3 תאגידים בנקאיים בישראל לסך של כ-192 מליון ש"ח שבגינו התחייבה החברה לעמידה באמות מידה פיננסיות כמפורט להלן. סך של כ-177 מליון ש"ח מתוך החוב הינו חוב לזמן קצר.

בהמשך לאמור בביאור וג' לדוחות הכספיים השנתיים, להלן פירוט אמות המידה שלהן נדרשה החברה לעמוד בהן נכון ליום 30 ביוני, 2020. 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 ועל כן הנתונים המוצגים הינם בהתאם:

1. ההון העצמי של החברה לא יפחת מסך של 92,000 אלפי ש"ח. (נכון ליום 30/06/2020 – 97,419 אלפי ש"ח).
2. יחס ההון למאזן לא יפחת מ-21%. (נכון ליום 30/06/2020 – 22%).
3. היחס בין ההתחייבויות המימוניות בצירוף ההתחייבויות המימוניות החוץ מאזניות, בניכוי נכסים פיננסיים, לבין ההון העצמי לא יעלה, בכל עת, על 3. (נכון ליום 30/06/2020 – 2.56).
4. יחס EBITDA לחלויות שוטפות של ריבית לא יפחת בכל עת שהיא מ-3. (נכון ליום 30/06/2020 – 2.71).
5. שיעור ההתחייבויות המימוניות בניכוי הנכסים הפיננסיים מתוך ההון החוזר התפעולי לא יעלה, בכל עת, על 106%. (נכון ליום 30/06/2020 – 100%)

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

ביום 31 באוגוסט 2020, חתמה החברה על הסכמי ויתור עם התאגידים הבנקאיים, לפיהם אמות המידה הפיננסיות החדשות להן תדרש החברה בכל אחד מתאריכי הדיווח הרבעוני לתקופה שמיום 30 בספטמבר 2020 ועד ליום 30 בספטמבר 2021 הינן כדלקמן:

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

באור 1: - כללי (המשך)

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

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

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

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

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית

מתכונת העריכה של הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

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

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

באור 3: אירועים במהלך תקופת הדוח ולאחריו

(א) יום 17 באוקטובר, 2019 התקבלה בידי חברה בת 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 מליון דולר (כ-6.5 מליון ש"ח) וזאת בשל אי השלמת הפרויקט במועד שנקבע, ה-31 באוקטובר, 2019.

ביום 17 במרץ 2020 החליט בית המשפט המחוזי בתל אביב - יפו לדחות את בקשת חברת הבת למנוע את חילוט הערבות וקבע, כי זו תהא ניתנת לחילוט ע"י הלקוח החל מיום 5 באפריל 2020.

ביום 2 באפריל 2020, הגישה חברת הבת בקשת רשות ערעור על ההחלטה האמורה ובצידה בקשה למתן סעד זמני בערעור, למניעת חילוט הערבות.

ביום 5 באפריל 2020 דחה בית המשפט העליון את בקשת רשות הערעור של חברת הבת על החלטת בית המשפט המחוזי בתל אביב- יפו לדחות את בקשת חברת הבת למנוע חילוט.

ביום 8 באפריל 2020, חולטה הערבות והועמדה כאשראי לזמן קצר מהתאגיד הבנקאי.

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

באור 3: אירועים במהלך תקופת הדוח ולאחריו (המשך)

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

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

(ג) במהלך חודש אוגוסט 2020 אישר דירקטוריון החברה, לאחר אישורה של ועדת הביקורת, את חידוש התקשרות החברה בהסכם עם ער"ד דורה מר, אשתו של חיים מר, הנמנים ביחד על חלק מבעלי השליטה בחברה, לקבלת שירותי ייעוץ משפטי עבור החברה וחברות בנות, לתקופה של 3 שנים, החל מיום 1 בנובמבר 2020. בתמורה לשירותי הייעוץ המשפטי זכאית ער"ד מר לתמורה חודשית בסך של 32,000 ש"ח, בגין יעוץ משפטי שלא יעלה על 115 שעות ייעוץ חודשיות (חלף 100 שעות בהסכם הקיים). עוד הוסכם בין הצדדים על מנגנון רבעוני לחישוב השעות והתחשבנות. ההסכם מותנה באישורה של האסיפה הכללית אשר נקבעה ליום 30 בספטמבר 2020.

ח.מ.ר תעשיות בע"מ

דוח רבעוני
ליום 30 ביוני 2020

חלק ד'

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

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

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

לעניין זה, חברי ההנהלה הם:

1. ניר למפרט, מנכ"ל.
2. מישאל נחמני, סמנכ"ל כספים.

בקרה פנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי כוללת בקרות ונהלים הקיימים בתאגיד, אשר תוכננו בידי המנהל הכללי ונושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים או תחת פיקוחם, או בידי מי שמבצע בפועל את התפקידים האמורים, בפיקוח דירקטוריון התאגיד ואשר נועדו לספק בטחון סביר בהתייחס למהימנות הדיווח הכספי ולהכנת הדוחות בהתאם להוראות הדין, ולהבטיח כי מידע שהתאגיד נדרש לגלות בדוחות שהוא מפרסם על פי הוראות הדין נאסף, מעובד, מסוכם ומדווח במועד ובמתכונת הקבועים בדין.

הבקרה הפנימית כוללת, בין השאר, בקרות ונהלים שתוכננו להבטיח כי מידע שהתאגיד נדרש לגלותו כאמור, נצבר ומועבר להנהלת התאגיד, לרבות למנהל הכללי ולנושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים או למי שמבצע בפועל את התפקידים האמורים, וזאת על מנת לאפשר קבלת החלטות במועד המתאים, בהתייחס לדרישת הגילוי.

בשל המגבלות המבניות שלה, בקרה פנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי אינה מיועדת לספק ביטחון מוחלט שהצגה מוטעית או השמטת מידע בדוחות תימנע או תתגלה.

דוח הרבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי אשר צורף לדוח התקופתי לתקופה שנתיימה ביום 31 במרץ 2020 (להלן – הדוח הרבעוני בדבר הבקרה הפנימית האחרון), נמצאה הבקרה הפנימית כאפקטיבית.

עד למועד הדוח, לא הובא לידיעת הדירקטוריון וההנהלה כל אירוע או עניין שיש בהם כדי לשנות את הערכת האפקטיביות של הבקרה הפנימית, כפי שנמצאה בדוח הרבעוני בדבר הבקרה הפנימית האחרון.

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

(א) הצהרת מנהל כללי לפי תקנה 38(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 השני של שנת 2020 (להלן - הדוחות).
2. לפי ידיעתי, הדוחות אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות.
3. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות.
4. גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של דירקטוריון התאגיד, בהתבסס על הערכתי העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי:
 - א. את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי העלולים באופן סביר להשפיע לרעה על יכולתו של התאגיד לאסוף, לעבד, לסכם או לדווח על מידע כספי באופן שיש בו להטיל ספק במהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין; וכן -
 - ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי.
5. אני, לבד או ביחד עם אחרים בתאגיד:
 - א. קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם של בקרות ונהלים תחת פיקוחי, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לתאגיד, לרבות חברות מאוחדות שלו כהגדרתן בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התשי"ע-2010, מובא לידיעתי על ידי אחרים בתאגיד ובחברות המאוחדות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות; וכן -
 - ב. קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם של בקרות ונהלים תחת פיקוחי, המיועדים להבטיח באופן סביר את מהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין, לרבות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים.
 - ג. לא הובא לידיעתי כל אירוע או עניין שחל במהלך התקופה שבין מועד הדוח הרבעוני ליום 31 במרץ 2020 לבין מועד דוח זה, אשר יש בו כדי לשנות את מסקנת הדירקטוריון וההנהלה בנוגע לאפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי של התאגיד.

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

ניר למפרט
מנכ"ל

31 באוגוסט 2020
תאריך

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

הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים

אני, מישאל נחמני, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים ביניים ואת המידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים של ח.מ.ר תעשיות בע"מ (להלן - התאגיד) לרבעון השני של שנת 2020 (להלן - "הדוחות" או "הדוחות לתקופת הביניים").
2. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ביניים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות.
3. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ביניים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות.
4. גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של דירקטוריון התאגיד, בהתבסס על הערכתי העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי:
 - א. את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי ככל שהיא מתייחסת לדוחות הכספיים ביניים ולמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים, העלולים באופן סביר להשפיע לרעה על יכולתו של התאגיד לאסוף, לעבד, לסכם או לדווח על מידע כספי באופן שיש בו להטיל ספק במהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין; וכן -
 - ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי.
5. אני, לבד או יחד עם אחרים בתאגיד:
 - א. קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם של בקרות ונהלים תחת פיקוחי, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לתאגיד, לרבות חברות מאוחדות שלו כהגדרתן בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התשי"ע-2010, מובא לידיעתי על ידי אחרים בתאגיד ובחברות המאוחדות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות; וכן -
 - ב. קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם של בקרות ונהלים תחת פיקוחי, המיועדים להבטיח באופן סביר את מהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין, לרבות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים.
 - ג. לא הובא לידיעתי כל אירוע או עניין שחל במהלך התקופה שבין מועד הדוח הרבעוני ליום 31 במרץ 2020 לבין מועד דוח זה, המתייחס לדוחות הכספיים ביניים ולכל מידע כספי אחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים, אשר יש בו כדי לשנות, להערכתי את מסקנת הדירקטוריון וההנהלה בנוגע לאפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי של התאגיד.

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

מישאל נחמני
סמנכ"ל כספים

31 באוגוסט, 2020
תאריך