

ח. מר תעשיות בע"מ

(“החברה”)

דוח דירקטוריון לתקופה שהסתיימה ב- 31 במרס 2019

(הנתונים הכספיים – בשקלים מדווחים)

החברה הינה “תאגיד קטן” כהגדרת מונח זה בתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), 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 לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2019 (להלן: “תקופת הדוח”).

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 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 בשנה האחרונה החברה נמצאת בתהליך של “יציאה” ממספר מדינות בהן פעלה משיקולי כדאיות כלכלית, מפורט בהמשך).

לצד הפעילות במדינות אלו, מחוזקות יכולת השיווק והמכירה של החברה לשיווק פתרונות החברה עפ”י הזדמנויות. החברה מציעה פתרונות מתקדמים לפרויקטי בטחון המולדת, פרויקטי ערים/מתקנים בטוחים וחכמים IOT, סייבר ומודיעין, ישירות ע”י מערך המכירות של החברה וכן דרך שותפים אחרים.

פתרונות החברה מסתמכים, בין השאר, על מוצרים שמפותחים בחברה, בדגש לתוכנת ניהול/ש”ב (שליטה ובקרה) המסוגלת לנהל ולנתח כמות גדולה מאוד של מידע (ביג דאטא), המגיע ממספר רב ביותר של סנסורים (IOT), וכן מערכות אוטומטיות מתקדמות לבדיקת רקע בתחומים שונים, לרבות תחום הפינטק וכן מערכות קשר טקטיות מתקדמות.

כפי שצוין לעיל במקביל, ביום 30 באוגוסט 2018, אישר דירקטוריון החברה תוכנית המיושמת מאז, להפסקת הפעילות בתחום עבודות לתשתיות תקשורת במספר מדינות בהן פעלה הקבוצה והמהוות חלק

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

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

ממגזר 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 תאפשר לה לשפר את ההתמקדות במנועי 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.

בנוסף להפסקת הפעילות כאמור, ממשיכה החברה במאמצי שיפור היעילות התפעולית, אשר באים לידי ביטוי בשינוי מבנה הנהלת החברה, תוך צמצום מספר חברי ההנהלה והעובדים, מיזוג ואיחוד פעילויות ופונקציות בארץ ובעולם.

נכון ליום 31 במרס 2019, החברה לא עמדה מחלק מאמות המידה הפיננסיות אליהן התחייבה בהסכמיה מול התאגידים הבנקאיים, במהלך חודש מאי 2019 העניקו התאגידים הבנקאיים ויתור לפירעון מיידי כתוצאה מההפרה, והתאמת אמות המידה הפיננסיות, כמפורט סעיף 8 להלן.

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 שתתממשנה, 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.

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 שירות אחוד ומתקדם. החברה משקיעה מאמצים לכניסה לתחומי פעילות חדשים המשיקים לפעילויות הקיימות.

ג. **מגזר מר ביטחון וטכנולוגיות (D&T) :**

מגזר מר ביטחון וטכנולוגיות (D&T) עוסק בעיקר בפיתוח, הרכבה וייצור מערכות תקשורת טקטיות צבאיות ואזרחיות. המגזר מפתח ומתקין מערכות קשר חכמות לאפליקציות צבאיות לחילות הים והיבשה בארץ ובעולם, וכן מערכות קשר טקטי וסוללרי 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. 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 יתרון טכנולוגי משמעותי בשוק. מוצרי המגזר מותקנים במספר גופי מודיעין, חקירות לגופים פיננסיים וחברות עסקיות בארץ ובעולם.

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

1. אירועים מהותיים בתקופת הדוח ולאחריו

- א. 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. להערכת החברה, אין ממש בתביעה. (אסמכתא מס': 2019-01-038497). (מידע זה מהווה הכללה על דרך ההפניה).
- ב. ביום 10 באפריל, 2019 הודיעה החברה על זימון לאסיפה כללית אשר על סדר יומה חידוש ועדכון התקשרות החברה בהסכם העסקה עם מר חיים מר וזאת לתקופה של שנה החל מיום 27 במרץ 2019, תאריך האסיפה נקבע ליום 6 ביוני 2019. (אסמכתאות מס': 2019-01-035335, 2019-01-045037, 2019-01-048223). (מידע זה מהווה הכללה על דרך ההפניה).
- ג. ביום 4 למרס, 2019 התקשרה חברה בת בבעלות ושליטה מלאה (להלן: "חברת הבת") עם צד ג' שאינו קשור לחברה או לבעלי השליטה בה (להלן: "הרוכש") בהסכם למכירת מפעל חברת הבת באשקלון. תשלום התמורה כפוף למספר תנאים. במהלך תקופת הדוח קיבלה החברה הבת מקדמה על סך כ- 3 מיליון ש"ח מתוך סך התמורה, החברה צפויה לרשום לאחר השלמת ההסכם רווח לפני מס של כ- 8 מש"ח. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 4 במרס, 2019 (אסמכתא מס': 2019-01-018811). (מידע זה מהווה הכללה על דרך ההפניה).
- ד. 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 מינוי של ד"ר רונן הראל כדירקטור חיצוני בחברה לתקופה של 3 שנים שתחילתה ביום 8 בינואר, 2019 (כהונה שניה). ראו דיווחים מיידיים 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.

2. הסברי הדירקטוריון על פעילות החברה והחברות המוחזקות שלה

- א. **מגזר מר גלובל** - הכנסות המגזר מחיצוניים בתקופת הדוח הסתכמו בכ- 45,513 אלפי ש"ח בהשוואה לכ- 72,859 אלפי ש"ח (*) בתקופה המקבילה אשתקד. הירידה בהכנסות נובעת בעיקר מירידה בתחום העבודות לתשתיות תקשורת. ההפסד התפעולי של המגזר בתקופת הדוח הסתכם לכ- 1,186 אלפי ש"ח בהשוואה לרווח תפעולי שהסתכם לסך של כ-545 אלפי ש"ח (*) בתקופה המקבילה אשתקד, הירידה ברווחיות המגזר נובעת מהירידה בהכנסות, משינוי בתנאי השוק ומתמהיל פרויקטים שונה בין התקופות.
- ב. **מגזר מר ישראל** - הכנסות המגזר מחיצוניים בתקופת הדוח הסתכמו לכ- 41,794 אלפי ש"ח בהשוואה לכ- 44,883 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הירידה בהכנסות המגזר נובעת בעיקר מצמצום פעילות בתחום ההתקנות (קיימת עונתיות בתחום זה) ותשתיות התקשורת וכן מקיטון בהיקף הפרויקטים. בתקופת הדוח נרשם במגזר רווח תפעולי של כ- 253 אלפי ש"ח בהשוואה לרווח תפעולי של כ- 603 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, הירידה ברווחיות המגזר נובעת מהירידה בהכנסות ומתמהיל פרויקטים שונה בין התקופות.
- ג. **מגזר מר בטחון וטכנולוגיות (D&T)** - הכנסות המגזר מחיצוניים הסתכמו בתקופת הדוח לכ- 9,268 אלפי ש"ח בהשוואה לכ- 14,484 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. עיקר הקיטון בהכנסות נובע מפרויקט במרכז הסחר במנהטן WTC-3 שמבוצע בארה"ב בקיזוז פרויקטים חדשים שנספגו בתקופה. ההפסד התפעולי של המגזר הסתכם לסך של כ- 2,047 אלפי ש"ח בהשוואה להפסד תפעולי בסך של כ- 914 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול בהפסד נובע בעיקר מירידה בהכנסות המגזר.
- ד. **מגזר אתנה** - הכנסות המגזר מחיצוניים הסתכמו בתקופת הדוח לכ- 5,384 אלפי ש"ח, בהשוואה לכ- 2,181 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, הגידול במחזור נובע מפרויקטים חדשים במהלך התקופה. ההפסד התפעולי של המגזר הסתכם לסך של כ- 2,271 אלפי ש"ח, בהשוואה להפסד תפעולי בסך של כ- 2,402 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, הקיטון בהפסד התפעולי נובע מגידול בהכנסות המגזר ומתמהיל פרויקטים שונה בין התקופות. בנוסף, החברה היוונה הוצאות פיתוח בתקופת הדוח בסכום של כ- 1.7 מיליון ש"ח לעומת כ- 2.2 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

(*) לאור הפסקת הפעילות (כאמור לעיל) במספר מדינות בדרום אמריקה בהן פעלה הקבוצה בתחום עבודות לתשתיות תקשורת כחלק ממגזר מר גלובל, הוצגו מחדש נתוני המגזר ללא תוצאות הפעילות של החברות שפעילותן הופסקה.

3. 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 מעבודות בחוזי הקמה - על פי מגזרי הפעילות של הקבוצה (באלפי ש"ח):

סה"כ ליום		בחול	בארץ	מגזר
31 בדצמבר 2018	31 במרס 2019			
175,537	172,842	172,842	-	מר גלובל
101,329	94,142	-	94,142	מר ישראל
37,499	21,438	7,845	13,593	מר בטחון וטכנולוגיות (D&T)
2,440	1,686	459	1,227	אתנה
1,495	1,478	-	1,478	אחר
318,300	291,586	181,146	110,440	סך הכול

4. התפלגות ההכנסות על פי מגזרי הפעילות

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018	לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		מגזר
	2018 ^(*)	2019	
51.2%	54.0%	44.6%	מר גלובל
35.2%	33.3%	41.0%	מר ישראל
12.0%	10.7%	9.1%	מר בטחון וטכנולוגיות (D&T)
1.1%	1.6%	5.3%	אתנה
0.5%	0.4%	-	אחרים
100%	100%	100%	סה"כ

(*) לאור הפסקת הפעילות (כאמור לעיל) במספר מדינות בדרום אמריקה בהן פעלה הקבוצה בתחום עבודות לתשתיות תקשורת כחלק ממגזר מר גלובל, הוצגו מחדש נתוני המגזר ללא תוצאות הפעילות של החברות שפעילותן הופסקה.

5. המצב הכספי באלפי ש"ח:

הסבר	ליום 31 בדצמבר, 2018	ליום 31 במרס, 2019	הסעיף
הירידה בהון העצמי נובעת בעיקר מההפסד הכולל בתקופה.	162,187	144,767	הון
	25.1%	22.1%	הון ביחס לסך מאזן
הירידה נובעת בעיקר מירידה ביתרת הלקוחות וההכנסות לקבל.	452,993	433,229	נכסים שוטפים
הירידה נובעת בעיקר מירידה באשראי מתאימים בנקאיים ובהתחייבויות לספקים ולנתני שירותים, שהתקזזה עם גידול בחלויות שוטפות בגין חכירה בעקבות יישום לראשונה של תקן חשבונאי בינלאומי IFRS 16, ראה ביאור 2 בדוחות הכספיים.	434,649	433,879	התחייבויות שוטפות
הקיטון בהון החוזר נובע בעיקר מירידה ביתרת הלקוחות וההכנסות לקבל ומחלויות שוטפות בגין חכירה, כאמור לעיל.	18,343	(650)	הון חוזר
	1.04	1.00	יחס שוטף
	0.88	0.82	יחס מהיר
הירידה נבעה בעיקר משחיקת שערי חליפין.	52,589	47,175	לקוחות, חייבים והכנסות לקבל לזמן ארוך
הגידול נובע מהלוואות שניתנו לחברות כלולות בקיזוז הפסדי אקוויטי שנרשמו בתקופה.	24,068	24,648	השקעות בחברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
	22,685	22,685	נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד
היתרה נובעת מיישום לראשונה של תקן חשבונאי בינלאומי IFRS 16, ראה ביאור 2 בדוחות הכספיים.	-	35,617	נכס זכות שימוש
השינוי נובע בעיקר מרכישות רכוש קבוע בתקופה, בניכוי פחת והפחתות.	26,729	25,046	רכוש קבוע
השינוי נובע בעיקר מהפרשים זמניים בין רשויות המס לכללי חשבונאות מקובלים.	6,097	5,790	מסים נדחים, נטו
הגידול נובע מהיוון הוצאות פיתוח בניכוי פחת והפחתות שנרשמו בתקופה.	33,841	37,835	מוניטין ונכסים בלתי מוחשיים
עיקר הגידול נובע מהתחייבויות בגין חכירה בעקבות יישום לראשונה של תקן חשבונאי בינלאומי IFRS 16, ראה ביאור 2 בדוחות הכספיים.	48,789	75,889	התחייבויות לא שוטפות

6. תוצאות הפעולות באלפי ש"ח -

סעיף	לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס	
	2018 ^(*)	2019
הכנסות ממכירות	134,821	101,984
עיקר הירידה בהכנסות נובע מהמשך ירידה בפעילות תשתיות התקשורת ומביצוע וקצב התקדמות בפרויקטים השונים.		
שעור רווח גולמי	17%	16%
רווח גולמי	22,569	16,012
עיקר הירידה בשעור הרווחיות הגולמית מיוחס לירידה בהכנסות ממכירות, שינוי בתנאי השוק ומביצוע פרויקטים בעלי שיעורי רווחיות נמוכים יותר.		
הוצאות מחקר ופיתוח, נטו	2,363	3,156
עיקר הגידול בהוצאות מחקר ופיתוח נובע מפחת והפחתות שנזקפו בתקופה.		
הוצאות מכירה והנהלה וכלליות	23,459	18,607
הקיטון בהוצאות מכירה והנהלה וכלליות נובע בעיקר מקיטון בעלויות השכר של הקבוצה כתוצאה מתהליכי התייעלות ומירידה בעלויות סוכנים כתוצאה מירידה בהכנסות ממכירות.		
הכנסות אחרות	751	16
ההכנסות האחרות בתקופה המקבילה כללו רווח מעלית ערך נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד.		
הפסד תפעולי	2,502	5,735
הגידול בהפסד התפעולי מיוחס בעיקר לירידה בהכנסות ממכירות ולירידה ברווחיות הגולמית של הקבוצה.		
הוצאות מימון, נטו	1,981	9,093
עיקר הגידול נובע מעליה בהוצאות בגין הפרשי שער ומעלויות מימון גבוהות יותר בתקופה בגין הלואות.		
רווחי (הפסדי) אקוויטי	429	(521)
השינוי נובע מרווחיות של החברות הכלולות.		
מסים על הכנסה	1,411	900
השינוי בהוצאות המס בתקופה נובע מהירידה ברווחיות ומשינוי בתמהיל הרווחים בין חברות הקבוצה.		
הפסד מפעילות נמשכת	(5,465)	(16,249)
הגידול בהפסד נובע בעיקר מעליה בהפסד התפעולי ומגידול בהוצאות המימון בתקופה.		
רווח (הפסד) מפעילות מופסקת	501	(1,002)
השינוי בהפסד של הפעילות המופסקת נובע בעיקר מהשחיקה ברווחיות הגולמית של הפעילות המופסקת. ראה ביאור 3 לדוחות הכספיים.		
הפסד נקי	(4,964)	(17,251)
השינוי נובע בעיקר מהפסד הפעילות הנמשכת.		

(*) לאור הפסקת הפעילות (כאמור לעיל) במספר מדינות בדרום אמריקה נהן פעלה הקבוצה בתחום עבודות לתשתיות תקשורת כחלק ממגזר מר גלובל, הוצגו מחדש נתוני המגזר ללא תוצאות הפעילות של החברות שמעילותן הופסקה.

7. נדילות ומקורות מימון

בתקופת הדוח, מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת הסתכמו בכ- 8,451 אלפי ש"ח לעומת מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת בסך 24,786 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. עיקר הגידול נובע משינויים בסעיפי ההון החוזר ומעליה בפחת והפחתות כתוצאה מיישום לראשונה של תקן חשבונאי בינלאומי IFRS 16, בקיזוז עליה בריבית ובמיסים ששולמו במהלך התקופה.

מזומנים נטו שנבעו מפעילות השקעה בתקופת הדוח הסתכמו ב- 618 אלפי ש"ח לעומת מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה בסך של 5,106 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. עיקר הגידול נובע מהתמורה שנתקבלה ממימוש מניות קסניה וממקדמה על חשבון מכירת המפעל באשקלון שהתקבלה בתקופה.

מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון בתקופת הדוח הסתכמו ב- 10,284 אלפי ש"ח לעומת מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון בסך של 913 אלפי ש"ח, בתקופה המקבילה אשתקד. השינוי במזומנים נטו מפעולות מימון נובע בעיקר משינוי באשראי מתאגידים בנקאיים, מפירעון הלוואות והתחייבויות לתאגידים בנקאיים ומתשלומים בגין התחייבויות חכירה כתוצאה מיישום לראשונה של תקן חשבונאי בינלאומי IFRS16. חכירות

8. עמידה באמות מידה פיננסיות

נכון ליום 31 במרס 2019 הסתכם החוב של החברה ל-3 תאגידים בנקאיים בישראל לסך של כ- 257 מיליוני ש"ח שבגינה התחייבה החברה לעמידה באמות מידה פיננסיות כמפורט להלן. סך של כ- 204 מיליוני ש"ח מתוך החוב הינו חוב לזמן קצר.

להלן פירוט אמות המידה האמורות ועמידת/אי עמידת החברה בהן נכון ליום 31 במרס 2019 (להלן- "אמות המידה המקוריות"):

1. ההון העצמי של החברה לא יפחת מסך של 150,000 אלפי ש"ח.
2. יחס ההון למאזן לא יפחת מ- 25%.
3. היחס בין ההתחייבויות המימוניות בצירוף ההתחייבויות המימוניות החוץ מאזניות, בניכוי נכסים פיננסיים, לבין ההון העצמי לא יעלה, בכל עת, על 3. (נכון ליום 31/03/2019 – 2.60).
4. יחס EBITDA לחלויות שוטפות של ריבית לא יפחת בכל עת שהיא מ-2.
5. שיעור ההתחייבויות המימוניות בניכוי הנכסים הפיננסיים מתוך ההון החוזר התפעולי לא יעלה, בכל עת, על 85%.

ליום 30 בספטמבר 2018, החברה לא עמדה ביחס הנדרש לאמת מידה פיננסית מספר 4 האמורה לעיל כמוגדר בהסכם עם אחד מהתאגידים הבנקאיים. במהלך חודש נובמבר 2018, התאגיד הבנקאי העניק לחברה ויתור לימים 30 בספטמבר 2018 ו- 31 בדצמבר 2018 (להלן - "אמת המידה המתוקנת"), כך שהיחס האמור לתאריכים הנ"ל יעמוד על 1 ו- 1.2 בהתאמה.

נכון ליום 31 בדצמבר 2018, החברה לא עמדה ביחסים הנדרשים באמת המידה הפיננסית מספר 4 כמוגדר בהסכם וכן ביחס לאמת המידה המתוקנת, כאמור לעיל, עם 3 התאגידים הבנקאיים, ובנוסף, החברה לא עמדה ביחס הנדרש באמת המידה הפיננסית מספר 5 כאמור לעיל, כמוגדר בהסכם עם 3 התאגידים הבנקאיים.

במהלך חודש מרס 2019, התאגידים הבנקאיים העניקו לחברה ויתור לימים 31 בדצמבר 2018, 31 במרס 2019, 30 ביוני 2019 ו- 30 לספטמבר 2019, כך שהיחסים האמורים (להלן - "אמות המידה המתוקנות") לתאריכים הנ"ל יעמדו כמפורט להלן:

ליום 31 במרס 2019 - (א) יחסים מספר 1 ו- 2 - שיעור ההון העצמי מסך כל המאזן לא יפחת מ-24% (נכון ליום 31/03/2019 - 22.1%) וכן סך ההון העצמי לא יפחת מסך של כ-148 מיליון ש"ח (נכון ליום 31/03/2019 כ- 145 מיליון ש"ח).

(ב) בנוסף יחס מספר 4 יתוקן כך שסך ה- EBITDA לא יפחת מ- (30) מיליון ש"ח (נכון ליום 31/03/2019 כ- (13) מיליון ש"ח) וכן ויתור על אמידה ביחס בין ה- EBITDA לחלויות שוטפות של הריבית עד לרבעון השלישי 2019 כולל.
(ג) שיעור ההתחייבויות המימוניות בניכוי הנכסים הפיננסיים מתוך ההון החוזר התפעולי לא יעלה על 106% (נכון ליום 31/03/2019 כ- 105%)

ליום 30 ביוני 2019 - (א) יחס מספר 4 יתוקן כך שסך ה- EBITDA לא יפחת מ- (25) מיליון ש"ח וכן ויתור על אמידה ביחס בין ה- EBITDA לחלויות שוטפות של הריבית עד לרבעון השלישי 2019 כולל.

(ב) שיעור ההתחייבויות המימוניות בניכוי הנכסים הפיננסיים מתוך ההון החוזר התפעולי לא יעלה על 90%.

ליום 30 בספטמבר 2019 - יחס מספר 4 יתוקן כך שסך ה- EBITDA לא יפחת מ- (20) מיליון ש"ח וכן ויתור על אמידה ביחס בין ה- EBITDA לחלויות שוטפות של הריבית לא יפחת מ- 0.8.

נכון ליום 31 במרס 2019, החברה לא עמדה ביחסים הנדרשים מספר 1-2 באמות המידה המתוקנות, כאמור לעיל, הפרות אלו היוו עילה להעמדת ההלוואות לפירעון מיידי לפי דרישת התאגידים הבנקאיים.

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

ליום 31 במרס 2019 - (א) יחסים מספר 1 ו-2 – שיעור ההון העצמי מסך כל המאזן לא יפחת מ-23% (נכון ליום 31/03/2019 – 23.4%) וכן סך ההון העצמי לא יפחת מסך של כ-145 מיליון ש"ח (נכון ליום 31/03/2019 כ-145 מיליון ש"ח).

ליום 30 ביוני 2019 - (א) יחסים מספר 1 ו-2 – שיעור ההון העצמי מסך כל המאזן לא יפחת מ-24% וכן סך ההון העצמי לא יפחת מסך של כ-150 מיליון ש"ח.
(ב) שיעור ההתחייבויות המימוניות בניכוי הנכסים הפיננסיים מתוך ההון החוזר התפעולי לא יעלה על 106%.

ליום 30 בספטמבר 2019 - יחס מספר 4 יתוקן כך שהיחס בין ה-EBITDA לחלויות שוטפות של הריבית לא יפחת מ-0.2.

יובהר כי היחסים האמורים מתקנים ו/או מוסיפים על הויתור שניתן לחברה על ידי התאגידים הבנקאיים מחודש מרס 2019.

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 לשנת 2019 מביאה בחשבון גבייה מלקוחות, מימוש נכסים ואיגוח של חובות לקוחות. הנהלת החברה והדירקטוריון בדעה כי תכניות ההנהלה יתקיימו והחברה תעמוד בהתחייבויותיה בעתיד הנראה לעין.

הנהלת החברה צופה כי תחזור לעמוד בכל האמות המידה הפיננסיות המקוריות מול שלושת התאגידים הבנקאיים החל מיום 31 בדצמבר 2019.

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

10. 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 – 30 במאי, 2019

³ לפרטים נוספים, ראו דוח מידי מיום 30 במאי 2019 (אסמכתא: 2019-01-054127) (מידע זה מהווה הכללה על דרך ההפניה).

ח. מר תעשיות בע"מ

דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 31 במרס, 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
7-9	דוחות מאוחדים על השינויים בהון
10-11	דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים
12-26	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 31 במרס 2019 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על רווח והפסד, הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 - "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופת ביניים זו לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

לא סקרנו את המידע הכספי התמציתי לתקופת ביניים של חברות שאוחדו אשר נכסיהן הכלולים באיחוד מהווים כ-32.95% מכלל הנכסים המאוחדים ליום 31 במרס 2019 והכנסותיהן הכלולות באיחוד מהוות כ-38.12% מכלל ההכנסות המאוחדות לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה 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-10,837 אלפי ש"ח ליום 31 במרס 2019, ואשר חלקה של הקבוצה בהפסדי החברות הנ"ל הסתכם לסך של כ-555 אלפי ש"ח לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. 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 IAS 34.

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

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

ליום 31 בדצמבר 2018	ליום 31 במרס	
	2018	2019
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	

נכסים שוטפים

29,772	44,955	28,215
318,300	376,877	291,586
33,099	35,492	36,658
71,822	86,225	76,770
<u>452,993</u>	<u>543,549</u>	<u>433,229</u>

מזומנים ושווי מזומנים
לקוחות והכנסות לקבל
חייבים ויתרות חובה
מלאי

10,496	-	6,928
<u>463,489</u>	<u>543,549</u>	<u>440,157</u>

נכסים מוחזקים למכירה

נכסים לא שוטפים

52,589	13,728	47,175
24,068	28,175	24,648
22,685	18,601	22,685
-	1,114	-
-	-	35,617
26,729	35,565	25,046
33,841	21,788	37,835
8,018	9,855	7,857
14,206	16,570	13,515
<u>182,136</u>	<u>145,396</u>	<u>214,378</u>
<u>645,625</u>	<u>688,945</u>	<u>654,535</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 31 במרס	
	2018	2019
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	

התחייבויות שוטפות

269,453	236,019	261,963	אשראי מתאגידים בנקאיים ומנותני אשראי אחרים
-	-	8,569	חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירה
80,404	44,396	76,416	התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
73,492	135,531	75,773	זכאים ויתרות זכות
11,300	5,308	11,158	הכנסות מראש
<u>434,649</u>	<u>421,254</u>	<u>433,879</u>	

התחייבויות לא שוטפות

21,136	46,699	21,110	הלוואות מבנקים ואחרים
13,252	5,851	12,585	התחייבויות לא שוטפות אחרות
-	-	27,367	התחייבויות בגין חכירה
6,292	6,700	7,102	התחייבויות בשל הטבות לעובדים
8,109	7,717	7,725	מסים נדחים
<u>48,789</u>	<u>66,967</u>	<u>75,889</u>	

הון

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
45,424	83,231	28,153	יתרת רווח
(60,203)	(59,897)	(60,353)	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ
3,868	3,862	3,869	קרן בגין תשלום מבוסס מניות
(13,291)	(13,291)	(13,291)	קרן בגין עסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
162,187	200,294	144,767	
-	430	-	זכויות שאינן מקנות שליטה
<u>162,187</u>	<u>200,724</u>	<u>144,767</u>	

סך הכל הון

<u>645,625</u>	<u>688,945</u>	<u>654,535</u>
----------------	----------------	----------------

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

30 במאי, 2019

תאריך אישור הדוחות הכספיים

אבישי ממה
סמנכ"ל כספים

ניר למפרט
מנכ"ל

חיים מר
י"ר הדירקטוריון

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		
	2018	2019	
מבוקר	אלפי ש"ח	בלתי מבוקר	
	(למעט נתוני הפסד נקי למניה)		
574,443	134,821	101,984	הכנסות ממכירות
488,030	112,252	85,972	עלות המכירות
86,413	22,569	16,012	רווח גולמי
7,359	2,363	3,156	הוצאות מחקר ופיתוח, נטו
34,475	8,140	6,601	הוצאות מכירה ושיווק
57,427	15,319	12,006	הוצאות הנהלה וכלליות
(4,153)	(751)	(16)	הכנסות אחרות
(8,695)	(2,502)	(5,735)	הפסד תפעולי
5,774	1,076	144	הכנסות מימון
(18,134)	(3,057)	(9,237)	הוצאות מימון
963	429	(521)	חלק החברה ברווחי (הפסדי) חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, נטו
(20,092)	(4,054)	(15,349)	הפסד לפני מסים על ההכנסה
4,914	1,411	900	מסים על ההכנסה
(25,006)	(5,465)	(16,249)	הפסד מפעילות נמשכת
(16,444)	501	(1,002)	רווח (הפסד) מפעילות מופסקת
(41,450)	(4,964)	(17,251)	הפסד נקי
			רווח (הפסד) למניה (בש"ח)
(1.62)	(0.42)	(1.25)	רווח (הפסד) מפעילות נמשכת
(1.57)	0.04	(0.08)	רווח (הפסד) מפעילות מופסקת
(3.19)	(0.38)	(1.33)	הפסד נקי בסיסי ומדולל

(* הוצג מחדש בעקבות פעילות שהופסקה, ראה ביאור 3.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		
	2018	2019	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
(41,450)	(4,964)	(17,251)	הפסד נקי
			הפסד כולל אחר (לאחר השפעת מס):
			<u>סכומים שלא יסווגו מחדש לאחר מכן לרווח או הפסד:</u>
(1,741)	10	(20)	הפסד מדידה מחדש בגין תכנית הטבה מוגדרת
			<u>סכומים שיסווגו או המסווגים מחדש לרווח או הפסד בהתקיים תנאים ספציפיים:</u>
6,780 (1,337)	5,749 -	(150)	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות במטבע חוץ העברה לדוח רווח או הפסד בגין מימוש פעילות חוץ
3,702	5,759	(170)	סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר
(37,748)	795	(17,421)	סה"כ רווח (הפסד) כולל

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

פירוט לבעלי מניות החברה							
הון מניות	פרמיה על מניות	מניות אמר	יתרת רווח	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ	קרן ביץ' עסקאות עם שארין סקנות קליטה	קרן ביץ' תשלום מבוטס מניות	סך הכל
בלתי מבוטרי אלא פי"ח							
19,949	189,815	(21,395)	43,424	(60,201)	(13,291)	3,849	162,187
-	-	-	(17,291)	-	-	-	(17,291)
-	-	-	(20)	-	-	-	(20)
-	-	-	-	(150)	-	-	(150)
-	-	-	(17,271)	(150)	-	-	(17,421)
-	-	-	-	-	-	-	5
19,949	189,815	(21,395)	26,153	(60,351)	(13,291)	3,849	144,767

יתרה ליום 31 בדצמבר 2019 (מבוטרי)

הסדר

קרן חן מהספדים אקטואריים בגין הסבות לעובדים

התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ

פי"ח דוח (הסדר) כולל

עלות תשלום מבוטס מניות

יתרה ליום 31 במרץ, 2019

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

דוחות מאוחדים על השינויים בהון

ח. מר העשיות בע"מ

הון מניות	סכומים על מניות	מניות אג"ב	יתרות רווח	פירוט לבעלי מניות החברה				הון מניות
				התאמות הנכונות	קרן בגין עסקאות עם בעלי זכויות שאינן סקנות שלישית	קרן בגין פינוגים למניות	קרן בגין תשלום מניות	
19,969	189,815	(23,395)	90,003	(63,646)	(13,291)	3,837	200,617	
-	-	-	(1,818)	-	1,705	-	(113)	
19,969	189,815	(23,395)	88,185	(63,646)	(13,291)	3,837	199,904	
-	-	-	(4,964)	-	-	-	(4,964)	
-	-	-	10	3,749	-	-	3,759	
-	-	-	(4,954)	3,749	-	-	795	
-	-	-	-	-	-	23	23	
19,969	189,815	(23,395)	83,231	(59,897)	(13,291)	3,862	200,724	

תחילת ליום 31 בדצמבר 2017 ומבוקר

הסמכת מעמדות כתוצאה מאימוץ לראשונה של IFRS ליום 1 בינואר 2018 – ראה באוד 2 (1)

תחילת ליום 1 בינואר 2018 (לאחר אימוץ לראשונה של IFRS)

הפסד סח"ב רווח כולל אחר

סח"ב רווח (הפסד) כולל

עלות תשלום מבוסס מניות

תחילת ליום 31 במרץ 2018

הבאורים המפורטים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

דוחות מאוחדים על השינויים בהון

ח. מר העשיות בע"מ

סיכום לבעלי מניות החברה										
הון מניות	מטרייה על מניות	מניות אג"ר	יתרות רווח	מטרייה חוץ כספיים של פעילות חוץ	התאמות הונכיות	קרן בגין עסקאות עם בעלי זכויות שאינן סקנות שליקה	קרן בגין סינוסים למכירת זכויות	קרן בגין תשלום מבוטקס מניות	קרן בגין זכויות שאינן סקנות שליקה	הון מליכ
מבוטקס										
אלפי ש"ח										
19,969	189,813	(23,395)	90,003	(85,646)	(13,291)	(1,705)	3,837	199,367	430	200,017
-	-	-	(1,818)	-	-	1,705	-	(113)	-	(113)
19,969	189,813	(23,395)	88,185	(85,646)	(13,291)	-	3,837	199,474	430	199,904
-	-	-	(41,430)	-	-	-	-	(41,430)	-	(41,430)
-	-	-	-	(1,337)	-	-	-	(1,337)	-	(1,337)
-	-	-	(1,741)	-	-	-	-	(1,741)	-	(1,741)
-	-	-	-	6,780	-	-	-	6,780	-	6,780
-	-	-	(1,741)	5,443	-	-	-	3,702	-	3,702
-	-	-	(43,191)	5,443	-	-	-	(37,748)	-	(37,748)
-	-	-	430	-	-	-	-	430	(430)	-
-	-	-	-	-	-	-	31	31	-	31
19,969	189,813	(23,395)	45,454	(80,203)	(13,291)	-	3,868	162,187	-	162,187

יתרה ליום 1 בינואר 2018

הסכמה ממוכנת כתיבה מאומצת לראשונה של IFRS ליום 1 בינואר 2018 - ראה באורג 2 (1) יתרה ליום 1 בינואר 2018 (לאחר) שליקה לראשונה של IFRS

הסדר העברה לרוח רווח או הסדר בגין מימוש פעילות חוץ קרן הון מהסכמים אקטואריים בגין הסבות לנכדים התאמות הונכיות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ מליכ הסדר מולל אחר

מליכ הסדר מולל סקנות אומניות בחברה מאוחדים עלות תשלום מבוטקס מניות

יתרה ליום 31 בדצמבר 2018

הבאורים המפורטים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

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

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

(41,450)	(4,964)	(17,251)
----------	---------	----------

הפסד נקי

התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:

31	25	1
9,711	2,214	3,556
8,085	2,138	4,971
(217)	(65)	24
(963)	(429)	521
(3,920)	-	-
4,914	1,821	900
206	396	1,003
(4,955)	(547)	-
720	-	-
13,612	5,553	10,976

התאמות לסעיפי רווח והפסד:

תשלום מבוסס מניות
הוצאות מימון, נטו
פחת והפחתות
רווח ממימוש רכוש קבוע, נטו
חלק החברה (ברוחי) בהפסדי חברות המטופלות בהתאם לשיטת
השווי מאזני, נטו
רווח ממימוש פעילות שהופסקה
מסים על ההכנסה
שינוי בהתחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
עליית ערך נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
ירידת ערך נכסים מוחזקים למכירה

שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות:

4,827	(7,948)	23,792
17,145	9,350	33
17,218	3,672	(5,565)
30,491	(14,148)	(4,305)
3,735	(2,256)	(142)
(67,432)	(12,248)	5,617
5,984	(23,578)	19,430

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
עלייה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות

מזומנים שהתקבלו (ששולמו) במשך התקופה עבור:

325	-	-
(10,587)	(1,477)	(3,588)
(2,102)	(320)	(1,116)

דיבידנד שהתקבל
ריבית ששולמה
מסים ששולמו

(12,364)	(1,797)	(4,704)
----------	---------	---------

(34,218)	(24,786)	8,451
----------	----------	-------

מזומנים נטו שנבעו (ששימשו) מפעילות שוטפת

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		
	2018	2019	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
(5,444)	(1,900)	(432)	<u>תזרימי מזומנים מפעילות השקעה</u>
1,741	545	178	רכישת רכוש קבוע
-	-	3,568	תמורה ממימוש רכוש קבוע
-	-	2,930	תמורה ממימוש נכסים המוחזקים למכירה
496	-	-	מקדמה על חשבון מכירת נכס מוחזק למכירה
(15,853)	(3,800)	(4,526)	תמורה ממימוש השקעה בחברה מאוחדת שאוחדה בעבר (א)
127	112	-	השקעה בנכסים בלתי מוחשיים
(850)	(63)	(1,100)	החזר הלוואות שנתנו לחברות כלולות לזמן ארוך
			מתן הלוואות ואשראי אחר לזמן ארוך לחברות כלולות
(19,783)	(5,106)	618	מזומנים נטו שנבעו (שימשו) לפעילות השקעה
			<u>תזרימי מזומנים מפעילות מימון</u>
(658)	(329)	-	רכישת מניות מבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה ע"י חברה מאוחדת
-	-	(2,732)	תשלום בגין התחייבויות חכירה
20,313	-	-	קבלת הלוואות והתחייבויות אחרות לזמן ארוך שמויינו לזמן קצר
(17,991)	(5,471)	(8,068)	פרעון הלוואות והתחייבויות אחרות לזמן ארוך
5,831	4,887	516	אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים ומנותני אשראי אחרים, נטו
7,495	(913)	(10,284)	מזומנים נטו שנבעו (שימשו) לפעילות מימון
1,118	600	(342)	<u>הפרשי תרגום בגין יתרות של פעילויות במטבע חוץ</u>
(45,388)	(30,205)	(1,557)	<u>שינוי במזומנים ושווי מזומנים</u>
75,160	75,160	29,772	<u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה</u>
29,772	44,955	28,215	<u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה</u>

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

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

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 מאוחדת
(1,337)	-	-	קרן מהפרשי תרגום
496	-	-	

עסקאות שלא בוצעו במזומן

-	-	38,416	הכרה בנכס זכות שימוש כנגד התחייבויות בגין חכירה
---	---	--------	---

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

א. ח. מר תעשיות בע"מ (להלן - החברה) וחברות מוחזקות שלה עוסקות בפיתוח, ייצור והקמת מערכות שליטה ובקרה וניהול חכם ("IOT"), מערכות ביטחון של ערים, מתקנים אסטרטגים וקמפוסים, מערכות תקשורת, מערכות איסוף, ניתוח ועיבוד נתונים ואבטחת סייבר. החברה והחברות הבנות שלה פועלות בעיקר בישראל, במקסיקו, בדרום אמריקה ובאפריקה. באשר להפסקת הפעילות במספר מדינות בדרום אמריקה ראה ביאור 3 להלן. החברה הינה חברה ציבורית אשר מניותיה נסחרות בבורסה בתל אביב.

ב. דוחות כספיים אלה נערכו במתכונת מתומצתת ליום 31 במרס, 2019 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה 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 31 במרס 2019 הסתכם החוב של החברה ל-3 תאגידים בנקאיים בישראל לסך של כ- 257 מיליוני ש"ח שבגינן התחייבה החברה לעמידה באמות מידה פיננסיות כמפורט להלן. סך של כ- 204 מיליוני ש"ח מתוך החוב הינו חוב לזמן קצר.

להלן פירוט אמות המידה האמורות ועמידת/אי עמידת החברה בהן נכון ליום 31 במרס 2019 (להלן - "אמות המידה המקוריות"):

1. ההון העצמי של החברה לא יפחת מסך של 150,000 אלפי ש"ח.
2. יחס ההון למאזן לא יפחת מ- 25%.
3. היחס בין ההתחייבויות המימוניות בצירוף ההתחייבויות המימוניות החוץ מאזניות, בניכוי נכסים פיננסיים, לבין ההון העצמי לא יעלה, בכל עת, על 3. (נכון ליום 31/03/2019 - 2.60).
4. יחס EBITDA לחלויות שוטפות של ריבית לא יפחת בכל עת שהיא מ-2.
5. שיעור ההתחייבויות המימוניות בניכוי הנכסים הפיננסיים מתוך ההון החוזר התפעולי לא יעלה, בכל עת, על 85%.

ליום 30 בספטמבר 2018, החברה לא עמדה ביחס הנדרש לאמת מידה פיננסית מספר 4 האמורה לעיל כמוגדר בהסכם עם אחד מהתאגידים הבנקאיים. במהלך חודש נובמבר 2018, התאגיד הבנקאי העניק לחברה ויתור לימים 30 בספטמבר 2018 ו- 31 בדצמבר 2018 (להלן - "אמת המידה המתוקנת"), כך שהיחס האמור לתאריכים הנ"ל יעמוד על 1 ו- 1.2 בהתאמה.

נכון ליום 31 בדצמבר 2018, החברה לא עמדה ביחסים הנדרשים באמת המידה הפיננסית מספר 4 כמוגדר בהסכם וכן ביחס לאמת המידה המתוקנת, כאמור לעיל, עם 3 התאגידים הבנקאיים, ובנוסף, החברה לא עמדה ביחס הנדרש באמת המידה הפיננסית מספר 5 כאמור לעיל, כמוגדר בהסכם עם 3 התאגידים הבנקאיים.

באור 1: - כללי (המשך):

במהלך חודש מרס 2019, התאגידים הבנקאיים העניקו לחברה ויתור לימים 31 בדצמבר 2018, 31 במרס 2019, 30 ביוני 2019 ו- 30 לספטמבר 2019, כך שהיחסים האמורים (להלן – "אמות המידה המתוקנות") לתאריכים הנ"ל יעמדו כמפורט להלן:

ליום 31 במרס 2019 - (א) יחסים מספר 1 ו- 2 – שיעור ההון העצמי מסך כל המאזן לא יפחת מ-24% (נכון ליום 31/03/2019 – 22.1%) וכן סך ההון העצמי לא יפחת מסך של כ-148 מיליון ש"ח (נכון ליום 31/03/2019 כ- 145 מיליון ש"ח).

(ב) בנוסף יחס מספר 4 יתוקן כך שסך ה- EBITDA לא יפחת מ- (30) מיליון ש"ח (נכון ליום 31/03/2019 כ- (13) מיליון ש"ח) וכן ויתור על אמידה ביחס בין ה- EBITDA לחלויות שוטפות של הריבית עד לרבעון השלישי 2019 כולל.

(ג) שיעור ההתחייבויות המימוניות בניכוי הנכסים הפיננסיים מתוך ההון החוזר התפעולי לא יעלה על 106% (נכון ליום 31/03/2019 כ- 105%)

ליום 30 ביוני 2019 - (א) יחס מספר 4 יתוקן כך שסך ה- EBITDA לא יפחת מ- (25) מיליון ש"ח וכן ויתור על אמידה ביחס בין ה- EBITDA לחלויות שוטפות של הריבית עד לרבעון השלישי 2019 כולל.

(ב) שיעור ההתחייבויות המימוניות בניכוי הנכסים הפיננסיים מתוך ההון החוזר התפעולי לא יעלה על 90%.

ליום 30 בספטמבר 2019 - יחס מספר 4 יתוקן כך שסך ה- EBITDA לא יפחת מ- (20) מיליון ש"ח וכן ויתור על אמידה ביחס בין ה- EBITDA לחלויות שוטפות של הריבית לא יפחת מ- 0.8.

נכון ליום 31 במרס 2019, החברה לא עמדה ביחסים הנדרשים מספר 1-2 באמות המידה המתוקנות, כאמור לעיל, הפרות אלו היוו עילה להעמדת ההלוואות לפירעון מידי לפי דרישת התאגידים הבנקאיים.

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

ליום 31 במרס 2019 - (א) יחסים מספר 1 ו- 2 – שיעור ההון העצמי מסך כל המאזן לא יפחת מ-23% (נכון ליום 31/03/2019 – 23.4%) וכן סך ההון העצמי לא יפחת מסך של כ-145 מיליון ש"ח (נכון ליום 31/03/2019 כ- 145 מיליון ש"ח).

ליום 30 ביוני 2019 - (א) יחסים מספר 1 ו- 2 – שיעור ההון העצמי מסך כל המאזן לא יפחת מ-24% וכן סך ההון העצמי לא יפחת מסך של כ- 150 מיליון ש"ח.

(ב) שיעור ההתחייבויות המימוניות בניכוי הנכסים הפיננסיים מתוך ההון החוזר התפעולי לא יעלה על 106%.

ליום 30 בספטמבר 2019 - יחס מספר 4 יתוקן כך שהיחס בין ה- EBITDA לחלויות שוטפות של הריבית לא יפחת מ- 0.2.

יובהר כי היחסים האמורים מתקנים ו/או מוסיפים על הויתור שניתן לחברה על ידי התאגידים הבנקאיים מחודש מרס 2019.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית

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 לשנת 2019 מביאה בחשבון גבייה מלקוחות, מימוש נכסים ואיגוח של חובות לקוחות. הנהלת החברה והדירקטוריון בדעה כי תכניות ההנהלה יתקיימו והחברה תעמוד בהתחייבויותיה בעתיד הנראה לעין.

הנהלת החברה צופה כי תחזור לעמוד בכל האמות המידה הפיננסיות המקוריות מול שלושת התאגידים הבנקאיים החל מיום 31 בדצמבר 2019.

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'1 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).

המדיניות החשבונאית שיושמה עד ליום 31 בדצמבר, 2018 בגין חכירות הינה כדלקמן:

המבחנים לסיווג חכירה כמימונית או כתפעולית מבוססים על מהות ההסכמים והם נבחנים במועד ההתקשרות על-פי הכללים להלן שנקבעו ב- IAS 17:

הקבוצה כחוכר

1. חכירה מימונית

נכסים אשר כל הסיכונים וההטבות הקשורים לבעלות על הנכס הועברו לקבוצה, מסווגים כחכירה מימונית. הנכס החכור נמדד בתחילת תקופת החכירה לפי הנמוך מבין השווי ההוגן של הנכס החכור או הערך הנוכחי של תשלומי החכירה המינימליים. הנכס בחכירה מופחת לאורך תקופת החיים השימושיים שלו, או תקופת החכירה כנמוך שבהם.

2. חכירה תפעולית

נכסים אשר לא מועברים באופן ממשי כל הסיכונים וההטבות הגלומים בבעלות על הנכס החכור, מסווגים כחכירה תפעולית. תשלומי החכירה מוכרים כהוצאה ברווח או הפסד בקו ישר על פני תקופת החכירה.

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

החברה מטפלת בחוזה כחוזה חכירה כאשר בהתאם לתנאי החוזה מועברת זכות לשלוט בנכס מזהה 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 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 התוספת 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 נכס 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 וזוקפת 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 וזוקפת 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 כחוזה, או חלק מחוזה, 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 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.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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	
			<u>ליום 1 בינואר, 2019</u>
			<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% - 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 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.

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: - קבוצת מימוש המוחזקת למכירה ופעילויות שהופסקו

א. נכסים שסווגו כמוחזקים למכירה:

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. כמו כן, להערכת החברה החזקותיה בחברת נובקום תושלם במהלך שנת 2019.

בנוסף להאמור לעיל, סיווגה החברה בדוח על המצב הכספי ליום 31 בדצמבר 2018 יתרת רכוש קבוע והוצאות מראש בגין חכירה תפעולית בסך של כ- 5.9 מיליון ש"ח המשקפת את סך השקעותיה במפעל החברה באשקלון כנכס מוחזק למכירה. במהלך תקופת הדוח התקשרה החברה עם צד ג' בהסכם למכירת המפעל בתמורה לסך של כ- 15 מיליון ש"ח וקיבלה מקדמה בסך של כ-2.9 מיליון ש"ח, השלמת המכירה כפופה לתנאים מתלים כפי שהוסכם בין החברה לרוכש שיעקרן השלמת רישום הזכויות במקרקעין.

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 2018	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		
	2018	2019	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
47,272	10,463	2,953	הכנסות ממכירות עלות המכירות
46,757	7,710	3,041	
515	2,753	(88)	רווח גולמי
6,947	1,854	1,170	הוצאות מכירה, הנהלה וכלליות
1,409	(56)	(25)	הוצאות (הכנסות) אחרות
(7,841)	955	(1,233)	רווח (הפסד) תפעולי
(7,339)	(44)	493	הכנסות (הוצאות) מימון, נטו
(15,180)	911	(740)	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
(1,264)	(410)	(262)	מסים על ההכנסה
(16,444)	501	(1,002)	רווח (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 2018	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		
	2018	2019	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
5,459	1,069	(2,971)	שוטפת
2,075	565	(1,326)	השקעה
(4,525)	(85)	740	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 2018	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		
	2018	2019	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
1,465	289	163	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:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		
	2018	2019	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
(1,693)	(2,869)	(1,530)	קרן בגין התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים

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, הוצגו מחדש נתוני המגזר ללא 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 מרוכזת 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 הים, 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.

באור 4: - מגזרי פעילות (המשך)

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	אתנה	D&T	מר ישראל	מר גלובל	
						<u>לתקופה של שלושה חודשים</u> <u>שהסתיימה ביום 31</u> <u>במרס, 2019</u>
101,984	25	5,384	9,268	41,794	45,513	הכנסות מחיצוניים
101,984	25	5,384	9,268	41,794	45,513	סך הכל הכנסות
(5,735)	(484)	(2,271)	(2,047)	253	(1,186)	תוצאות המגזר
(9,093)						הוצאות מימון, נטו
(521)						חלק הקבוצה ברווחי חברות כלולות
(15,349)						הפסד לפני מסים על ההכנסה
						<u>לתקופה של שלושה חודשים</u> <u>שהסתיימה ביום 31</u> <u>במרס, 2018</u>
134,821	414	2,181	14,484	44,883	72,859	הכנסות מחיצוניים
134,821	414	2,181	14,484	44,883	72,859	סך הכל הכנסות
(2,502)	(334)	(2,402)	(914)	603	545	תוצאות המגזר
(1,981)						הוצאות מימון, נטו
429						חלק הקבוצה ברווחי חברות כלולות
(4,054)						הפסד לפני מסים על ההכנסה

באור 4: - מגזרי פעילות (המשך)

סך הכל מאוחד	אחרים	אתנה	D&T	מר ישראל	מר גלובל	
						<u>לשנה שהסתיימה ביום 31</u> <u>בדצמבר, 2018</u>
574,443	2,596	6,558	68,818	202,275	294,196	הכנסות מחיצוניים
574,443	2,596	6,558	68,818	202,275	294,196	סך הכל הכנסות
(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
(20,092)						

באור 5: - מכשירים פיננסיים

נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן

31 במרס, 2019			
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1
אלפי ש"ח			
22,685	22,685	-	-
230	230	-	-

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

31 במרס, 2018			
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1
אלפי ש"ח			
18,601	18,601	-	-
67	67	-	-

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

התחייבויות פיננסיות הנמדדות בשווי הוגן

31 במרס, 2018			
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1
אלפי ש"ח			
64	64	-	-
346	-	346	-

חוזי אקדמה על מטבע חוץ
התחייבות לבעלי זכויות שאינן מקנות
שליטה

באורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

באור 5:- מכשירים פיננסיים (המשך)

נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן

31 בדצמבר, 2018			
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1
אלפי ש"ח			
22,685	22,685	-	-
21	21	-	-

נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן
דרך רווח או הפסד
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		
18,221	22,235	יתרה ליום 1 בינואר
383	680	סך רווח שהוכר
18,604	22,915	יתרה ליום 31 במרס
מכשירים פיננסיים אלפי ש"ח		
18,221		יתרה ליום 1 בינואר, 2018
4,014		סך רווח שהוכר
22,235		יתרה ליום 31 בדצמבר, 2018
4,014		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.

ח. מר תעשיות בע"מ

נתונים כספיים מתוך הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים
המיוחסים לחברה

ליום 31 במרס, 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 ד'38 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970

מבוא

סקרנו את המידע הכספי הביניים הנפרד המובא לפי תקנה ד'38 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970 של ח. מר תעשיות בע"מ (להלן - החברה), ליום 31 במרס 2019 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. המידע הכספי הביניים הנפרד הינו באחריות הדירקטוריון והנהלה של החברה. אחריותנו היא להביע מסקנה על המידע הכספי הביניים הנפרד לתקופת ביניים זו 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- (2,923) אלפי ש"ח ליום 31 במרס 2019 ואשר חלקה של החברה ברווחי החברות הנ"ל הסתכם לסך של כ- 5,928 ש"ח אלפי ש"ח לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. 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, ומיישום נוהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניוודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחויבים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו ועל דוחות הסקירה של רואי חשבון אחרים, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הביניים הנפרד הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם להוראות תקנה ד'38 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970.

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

ליום 31 בדצמבר 2018	ליום 31 במרס		
	2018	2019	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
			נכסים שוטפים
42	200	59	מזומנים ושווי מזומנים
164,484	142,519	62,249	חייבים ויתרות חובה
164,526	142,719	62,308	
4,578	-	1,010	נכסים מוחזקים למכירה
169,104	142,719	63,318	
			נכסים לא שוטפים
18,668	12,695	18,668	נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
27,503	38,171	133,414	הלוואות לחברות מוחזקות
-	-	1,728	נכסי זכות שימוש
-	28,200	-	נכסים בניכוי התחייבויות המיוחסים לחברות מוחזקות, נטו לרבות מוניטין
1,998	2,239	1,800	רכוש קבוע, נטו
799	1,385	799	מסים נדחים
48,968	82,690	156,409	
218,072	225,409	219,727	
			התחייבויות שוטפות
3,207	3,255	3,305	אשראי מתאגיד בנקאי
-	-	448	חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירה
2,011	823	971	התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
15,022	16,233	16,558	יתרות זכות צדדים קשורים
2,580	2,765	2,336	זכאים ויתרות זכות
22,820	23,076	23,618	
			התחייבויות לא שוטפות
20,231	111	20,456	הלוואות מתאגידים בנקאיים ואחרים
10,862	-	27,608	התחייבויות בניכוי נכסים המיוחסים לחברות מוחזקות, נטו לרבות מוניטין
-	-	1,283	התחייבויות בגין חכירה
1,972	1,928	1,995	התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
33,065	2,039	51,342	
			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
45,424	83,231	28,153	יתרת רווח
(60,203)	(59,897)	(60,353)	קרן הון מהפרשי תרגום
(13,291)	(13,291)	(13,291)	קרן הון בגין עסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
3,868	3,862	3,869	קרן מעסקאות תשלום מבוסס מניות
162,187	200,294	144,767	
218,072	225,409	219,727	

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

30 במאי, 2019

אבישי ממה סמנכ"ל כספים	ניר למפרט מנכ"ל	חיים מר י"ר הדירקטוריון	תאריך אישור הדוחות הכספיים
---------------------------	--------------------	----------------------------	----------------------------

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		
	2018	2019	
	בלתי מבוקר אלפי ש"ח		
250	78	25	הכנסות ממכירות
146	(60)	(33)	עלות המכירות
104	18	(8)	רווח (הפסד) גולמי
(775)	(248)	(155)	הוצאות שיווק, הנהלה וכלליות
(6,460)	547	(18)	הכנסות אחרות
(7,131)	317	(181)	רווח (הפסד) תפעולי
4,831	1,084	313	הכנסות מימון
(423)	(46)	(908)	הוצאות מימון
(38,549)	(6,727)	(16,475)	הפסד מחברות מוחזקות
(41,272)	(5,372)	(17,251)	הפסד לפני מסים על ההכנסה
(178)	408	-	הכנסות (הוצאות) מסים על ההכנסה
(41,450)	(4,964)	(17,251)	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 31 במרס		
	2018	2019	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
(41,450)	(4,964)	(17,251)	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)	10	(20)	רווח (הפסד) אקטוארי בגין תכנית הטבה מוגדרת
			<u>סכומים שיסווגו או המסווגים מחדש לרווח או הפסד בהתקיים תנאים ספציפיים:</u>
6,780	5,749	(150)	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות במטבע חוץ
(1,337)	-	-	העברה לדוח רווח או הפסד בגין מימוש פעילות חוץ
3,702	5,759	(170)	סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לחברה
(37,748)	795	(17,421)	סה"כ רווח (הפסד) כולל 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 31 במרס	
	2018	2019
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת של החברה

(41,450)	(4,964)	(17,251)
----------	---------	----------

הפסד נקי המיוחס לחברה

התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת של החברה:

31	25	1
(1,399)	(395)	189
1,072	257	371
(4,408)	(1,038)	595
12,429	-	-
2	-	-
38,549	6,727	16,475
(178)	408	-
104	46	23
720	-	-
(6,845)	(547)	-
40,077	5,483	17,654

התאמות לסעיפי רווח והפסד של החברה:

תשלום מבוסס מניות
שערוך הלוואות לחברות מוחזקות
פחת והפחתות
הכנסות מימון, נטו
הפסד מירידת ערך השקעות בחברות מוחזקות
רווח ממימוש רכוש קבוע
הפסד בגין חברות מוחזקות
מסים על ההכנסה
שינוי בהתחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
ירידת ערך נכסים מוחזקים למכירה
עליית ערך נכסים פיננסיים זמינים למכירה שנוקפה לרווח והפסד

שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות של החברה:

(19,921)	(1,449)	(2,864)
948	(291)	(1,040)
178	(408)	-
386	865	1,393
(18,409)	(1,333)	(2,511)

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

מזומנים ששולמו במהלך השנה בחברה עבור:

(60)	(13)	(253)
325	-	-
265	(13)	(253)
(19,517)	(826)	(2,361)

ריבית ששולמה
דיבידנד שהתקבל

מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת של החברה:

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		
	2018	2019	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
(1,035)	(270)	(49)	<u>תזרימי מזומנים מפעילות השקעה של החברה</u>
189	-	-	רכישת רכוש קבוע
(850)	(687)	(1,100)	תמורה ממכירת רכוש קבוע
127	39	-	השקעה ומתן הלוואות לחברות מוחזקות
-	-	3,568	החזר הלוואות מחברות מוחזקות
			תמורה ממימוש נכסים המוחזקים למכירה
(1,569)	(918)	2,419	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (שימשו לפעילות) השקעה של החברה:
			<u>תזרימי מזומנים מפעילות מימון של החברה</u>
(658)	-	-	רכישת מניות מבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה ע"י חברה מאוחדת
-	-	(139)	תשלום בגין התחייבויות חכירה
(177)	(13)	-	פרעון הלוואות והתחייבויות אחרות לזמן ארוך
20,000	-	-	קבלת הלוואות והתחייבויות אחרות לזמן ארוך
5	-	98	אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים ואחרים, נטו
19,170	(13)	(41)	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) מימון של החברה:
(1,916)	(1,758)	17	<u>עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים</u>
1,958	1,958	42	<u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה</u>
42	200	59	<u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה</u>
			<u>פעילויות מהותיות שלא במזומן של החברה</u>
-	-	105,000	המרת חובות לשטרי הון לחברות מוחזקות
-	-	1,852	הכרה בנכס זכות שימוש כנגד התחייבויות בגין חכירה

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

באור 1: - כללי

מידע כספי נפרד זה ערוך במתכונת מתומצתת בהתאם להוראות תקנה 38' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), התש"ל-1970. יש לעיין במידע כספי נפרד זה בהקשר למידע הכספי על הדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר, 2018 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולביאורים אשר נלוו אליהם.

אמות מידה פיננסיות בקשר להלוואות מתאגידים בנקאיים

נכון ליום 31 במרס 2019 הסתכם החוב של הקבוצה ל-3 תאגידים בנקאיים בישראל לסך של כ- 257 מיליוני ש"ח שבגיננו התחייבה החברה לעמידה באמות מידה פיננסיות כמפורט להלן. סך של כ- 204 מיליוני ש"ח מתוך החוב הינו חוב לזמן קצר.

להלן פירוט אמות המידה האמורות ועמידת/אי עמידת הקבוצה בהן נכון ליום 31 במרס 2019 (להלן- "אמות המידה המקוריות"):

1. ההון העצמי של החברה לא יפחת מסך של 150,000 אלפי ש"ח.
2. יחס ההון למאזן לא יפחת מ- 25%.
3. היחס בין ההתחייבויות המימוניות בצירוף ההתחייבויות המימוניות החוץ מאזניות, בניכוי נכסים פיננסיים, לבין ההון העצמי לא יעלה, בכל עת, על 3. (נכון ליום 31/03/2019 – 2.60).
4. יחס EBITDA לחלויות שוטפות של ריבית לא יפחת בכל עת שהיא מ-2.
5. שיעור ההתחייבויות המימוניות בניכוי הנכסים הפיננסיים מתוך ההון החוזר התפעולי לא יעלה, בכל עת, על 85%.

ליום 30 בספטמבר 2018, החברה לא עמדה ביחס הנדרש לאמת מידה פיננסית מספר 4 האמורה לעיל כמוגדר בהסכם עם אחד מהתאגידים הבנקאיים. במהלך חודש נובמבר 2018, התאגיד הבנקאי העניק לחברה ויתור לימים 30 בספטמבר 2018 ו- 31 בדצמבר 2018 (להלן - "אמת המידה המתוקנת"), כך שהיחס האמור לתאריכים הנ"ל יעמוד על 1 ו- 1.2 בהתאמה.

נכון ליום 31 בדצמבר 2018, החברה לא עמדה ביחסים הנדרשים באמת המידה הפיננסית מספר 4 כמוגדר בהסכם וכן ביחס לאמת המידה המתוקנת, כאמור לעיל, עם 3 התאגידים הבנקאיים, ובנוסף, החברה לא עמדה ביחס הנדרש באמת המידה הפיננסית מספר 5 כאמור לעיל, כמוגדר בהסכם עם 3 התאגידים הבנקאיים.

במהלך חודש מרס 2019, התאגידים הבנקאיים העניקו לחברה ויתור לימים 31 בדצמבר 2018, 31 במרס 2019, 30 ביוני 2019 ו- 30 לספטמבר 2019, כך שהיחסים האמורים (להלן - "אמות המידה המתוקנות") לתאריכים הנ"ל יעמדו כמפורט להלן:

- ליום 31 במרס 2019 -
- (א) יחסים מספר 1 ו- 2 - שיעור ההון העצמי מסך כל המאזן לא יפחת מ-24% (נכון ליום 31/03/2019 – 22.1%) וכן סך ההון העצמי לא יפחת מסך של כ-148 מיליון ש"ח (נכון ליום 31/03/2019 כ- 145 מיליון ש"ח).
- (ב) בנוסף יחס מספר 4 יתוקן כך שסך ה- EBITDA לא יפחת מ- (30) מיליון ש"ח (נכון ליום 31/03/2019 כ- (13) מיליון ש"ח) וכן ויתור על אמידה ביחס בין ה- EBITDA לחלויות שוטפות של הריבית עד לרבעון השלישי 2019 כולל.
- (ג) שיעור ההתחייבויות המימוניות בניכוי הנכסים הפיננסיים מתוך ההון החוזר התפעולי לא יעלה על 106% (נכון ליום 31/03/2019 כ- 105%)

כללי (המשך):	באור 1: -
<p>ליום 30 ביוני 2019 - (א) יחס מספר 4 יתוקן כך שסך ה- EBITDA לא יפחת מ- (25) מיליון ש"ח וכן ויתור על אמידה ביחס בין ה- EBITDA לחלויות שוטפות של הריבית עד לרבעון השלישי 2019 כולל.</p> <p>(ב) שיעור ההתחייבויות המימוניות בניכוי הנכסים הפיננסיים מתוך ההון החוזר התפעולי לא יעלה על 90%.</p>	<p>ליום 30 בספטמבר 2019 - יחס מספר 4 יתוקן כך שסך ה- EBITDA לא יפחת מ- (20) מיליון ש"ח וכן ויתור על אמידה ביחס בין ה- EBITDA לחלויות שוטפות של הריבית לא יפחת מ- 0.8.</p>
<p>נכון ליום 31 במרס 2019, החברה לא עמדה ביחסים הנדרשים מספר 1-2 באמות המידה המתוקנות, כאמור לעיל, הפרות אלו היוו עילה להעמדת ההלוואות לפירעון מיידי לפי דרישת התאגידים הבנקאיים.</p>	
<p>במהלך חודש מאי 2019, העניקו התאגידים הבנקאיים לחברה ויתור נוסף לימים 31 במרס 2019, 30 ביוני 2019 ו-30 בספטמבר 2019 וכן החרגה להשפעת היישום של תקן חשבונאי בינלאומי IFRS 16 – "חכירות", על נתוניה הכספיים של החברה לצורך חישוב אמות המידה הפיננסיות לכל שנת 2019, כך שהיחסים האמורים לתאריכים הנ"ל יעמדו כמפורט להלן:</p>	
<p>ליום 31 במרס 2019 - (א) יחסים מספר 1 ו-2 – שיעור ההון העצמי מסך כל המאזן לא יפחת מ-23% (נכון ליום 31/03/2019 – 23.4%) וכן סך ההון העצמי לא יפחת מסך של כ-145 מיליון ש"ח (נכון ליום 31/03/2019 כ-145 מיליון ש"ח).</p>	<p>ליום 30 ביוני 2019 - (א) יחסים מספר 1 ו-2 – שיעור ההון העצמי מסך כל המאזן לא יפחת מ-24% וכן סך ההון העצמי לא יפחת מסך של כ-150 מיליון ש"ח.</p> <p>(ב) שיעור ההתחייבויות המימוניות בניכוי הנכסים הפיננסיים מתוך ההון החוזר התפעולי לא יעלה על 106%.</p>
<p>ליום 30 בספטמבר 2019 - יחס מספר 4 יתוקן כך שהיחס בין ה- EBITDA לחלויות שוטפות של הריבית לא יפחת מ- 0.2.</p>	
<p>יובהר כי היחסים האמורים מתקנים ו/או מוסיפים על הויתור שניתן לחברה על ידי התאגידים הבנקאיים מחודש מרס 2019.</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 לשנת 2019 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>	
<p>הנהלת החברה צופה כי תחזור לעמוד בכל האמות המידה הפיננסיות המקוריות מול שלושת התאגידים הבנקאיים החל מיום 31 בדצמבר 2019.</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'1 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).

1. המדיניות החשבונאית שיושמה עד ליום 31 בדצמבר, 2018 בגין חכירות הינה כדלקמן:

המבחנים לסיווג חכירה כמימונית או כתפעולית מבוססים על מהות ההסכמים והם נבחנים במועד ההתקשרות על-פי הכללים להלן שנקבעו ב- IAS 17:

החברה כחוכר(א) חכירה מימונית

נכסים אשר כל הסיכונים וההטבות הקשורים לבעלות על הנכס הועברו לחברה, מסווגים כחכירה מימונית. הנכס החכור נמדד בתחילת תקופת החכירה לפי הנמוך מבין השווי ההוגן של הנכס החכור או הערך הנוכחי של תשלומי החכירה המינימליים.

הנכס בחכירה מופחת לאורך תקופת החיים השימושיים שלו, או תקופת החכירה כנמוך שבהם.

(ב) חכירה תפעולית

נכסים אשר לא מועברים באופן ממשי כל הסיכונים וההטבות הגלומים בבעלות על הנכס החכור, מסווגים כחכירה תפעולית. תשלומי החכירה מוכרים כהוצאה ברווח או הפסד בקו ישר על פני תקופת החכירה.

2. 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 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.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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 וזוקפת 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 וזוקפת את סך השינוי ביתרת ההתחייבות בגין החכירה ליתרת נכס זכות השימוש.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

(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.

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.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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.

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

עיקר ההשפעה של יישום התקן לראשונה הינה בהתייחס לחוזה חכירה קיימים בהן החברה מהווה חוכר. על פי התקן, כאמור בבאור ב' 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 בחוזה 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 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%.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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.

ח.מ.ר תעשיות בע"מ

דוח רבעוני
ליום 31 במרס 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 31 במרס 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 היתר, 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.

בדוח השנתי בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי אשר צורף לדוח התקופתי לתקופה שנתיימה ביום 31 בדצמבר 2018 (להלן – הדוח השנתי בדבר הבקרה הפנימית האחרון), העריכו הדירקטוריון והנהלה את הבקרה הפנימית בתאגיד. בהתבסס על הערכה זו, הדירקטוריון והנהלת התאגיד הגיעו למסקנה כי הבקרה הפנימית כאמור, ליום 31 בדצמבר 2018 היא אפקטיבית.

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

למועד הדוח, בהתבסס על הערכת האפקטיביות של הבקרה הפנימית בדוח השנתי 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 הראשון 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 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 השנתי לשנת 2018 לבין מועד דוח זה, אשר יש בו כדי לשנות את מסקנת הדירקטוריון וההנהלה בנוגע לאפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי של התאגיד.

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

ניר למפרט
מנכ"ל

30 במאי, 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 הראשון 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 השנתי לשנת 2018 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

30 במאי, 2019
תאריך