

ח. מר תעשיות בע"מ

דוח דירקטוריון לתקופה שהסתיימה ב- 31 במרץ 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 לתאגידי 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 במרץ 2020 (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 2019 (להלן: "הדוח התקופתי")².

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

בנוסף לפעילויות המסורתיות של החברה בתחום תשתיות התקשורת, מיישמת החברה מדיניות של מיקוד עסקי בשני תחומים מרכזיים:

א. פתרונות בתחום ה"עיר החכמה/בטוחה" - תחום ה-IOT, בהתבסס בעיקר על תוכנת ניהול שפותחה בחברה לתחום זה, ומותקנת בארץ ובחו"ל. פתרונות המהווים מנוע צמיחה חדש - האתגר של 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.

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

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

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

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 המדינתית.

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, קיצוצי שכר, צמצום משרות והוצאה לחל"ת, כפי שיפורט להלן.

נכון ליום 31 במרץ 2020, עומדת החברה בכל אמות המידה הפיננסיות המתוקנות כפי שהוגדרו על ידי התאגידים הבנקאיים, למעט ביחס לאמת מידה אחת בקשר עם סך ההון העצמי לתאריך הדיווח כפי שהוגדרה על ידי תאגיד בנקאי אחד מתוך שלושת התאגידים הממנים, ראה בהרחבה כמפורט בסעיף ח' להלן.

השלכות התפרצות נגיף הקורונה על פעילות החברה

במהלך התקופה המדווחת התפשט בארץ ובעולם נגיף הקורונה (COVID-19), אשר גרם לפגיעה קשה באורח החיים בכלל ובפעילות העסקית בפרט.

רוב לקוחות החברה בישראל ובעולם הם גופים ממשלתיים, עירוניים, ארגונים בינ"ל וחברות עסקיות גדולות בדגש למפעילי תקשורת. ככלל, כל הלקוחות הנ"ל המשיכו בפעילותם גם בתקופה המדווחת, ולכן נכון למועד פרסום דוח זה אין ירידה משמעותית בפעילות השוטפת של החברה, אם כי נכון למועד פרסום הדו"ח הייתה פגיעה מסוימת בהכנסות וברוחים ברבעון הראשון וברבעון השני כתוצאה מדחייה/עיכוב בביצוע פרויקטים, בישראל ובעולם, בין בשל חוסר יכולת להגיע ללקוחות ובין כתוצאה מהחלטה של הלקוחות לאור משבר הקורונה, כאשר להערכת החברה מדובר בדחייה/עיכוב של מספר שבועות עד מספר חודשים. בנוסף, ניכרת פגיעה בפעילות השיווקית של החברה בעיקר מול מגזר גלובל אשר עלולה להשפיע על הכנסות ורווחי החברה בהמשך השנה.

במקביל, החברה פעלה במספר מישורים על מנת להיערך להשלכות משבר הקורונה – גיבוש חבילת פתרונות לסייע ללקוחותיה בהתמודדות עם משבר הקורונה, כאשר במהלך הרבעון השני כבר החל ביצוע של פרויקטים בתחום, בישראל ובעולם, והוצאה לפועל של תוכנית לחסכון בהוצאות, בישראל ובעולם, הכוללת בין היתר צמצום כ"א, הפחתות שכר, וצמצום בהוצאות.

הנהלת החברה מקדישה 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 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, 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 וזיוד מערכות ניידות.

א. אירועים מהותיים בתקופת הדוח ולאחריו

1. 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 צופה את השלמת החלק הראשון של ההזמנה עד סוף רבעון שני. 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).

2. 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 דוידי, הנמנה על בעלי השליטה בחברה, לתקופה של 3 שנים החל מיום 29 בינואר 2020. יצוין, כי בשנת 2019 ונכון למועד זה מוותר מר ישי דוידי על קבלת גמול כאמור. (אסמכתא מס': 2020-01-032856) (מידע זה מהווה הכללה על דרך ההפניה)

3. 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 הפניה)
4. 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 הפניה), ראה גם ביאור 10ב' בדוחות הכספיים השנתיים לשנת 2019.
5. 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. בתמורה לרכישת המניות הנמכרות, ישלם הרוכש לחברה סך כולל של כ- 5.6 מיליון ש"ח, אשר ישולמו כדלקמן: כ- 1 מיליון ש"ח ישולם 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 והעסקה הושלמה. החברה הכירה בדוחותיה הכספיים ברווח הון, שנזקף להכנסות אחרות, בסך של כ- 4.5 מיליון 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 הפניה).
6. ביום 17 באוקטובר 2019 התקבלה בידי החברה הודעת הלקוח בדבר ביטול פרויקט לפריסת רשת תקשורת בטריטוריה שבאיים הקריביים וזאת בשל אי השלמת הפרויקט במועד שנקבע, ה-31 באוקטובר 2019. ביום 28 באוקטובר 2019 קיבלה החברה בקשה לחילוט ערבות מקדמה בסך של כ- 1.9 מיליון דולר ארה"ב שהתקבלה מהלקוח, בין הצדדים החל תהליך בוררות לבירור התביעות הכספיות בין הצדדים כמוסכם בהסכם ההתקשרות. ביום 13 בפברואר 2020 הודיעה החברה כי בהמשך לתביעה שהגישה החברה כנגד הלקוח לבוררות, אודות נזקים ישירים שנגרמו לה בהיקף של כ- 4.3 מיליון דולר ארה"ב בגין עבודות שביצעה ולא קיבלה תמורה בגינם, קיבלה החברה ביום 6 בפברואר 2020 תביעה שכנגד שהוגשה ע"י הלקוח לבוררות בהיקף של כ- 11 מיליון דולר ארה"ב, בניכוי סכומים שמגיעים לחברה בגין עבודות שביצעה בפועל בהתאם להסכם ההתקשרות (קרי, היקף סכום התביעה צפוי להיות נמוך מסך של 11 מיליון דולר ארה"ב), וזאת בגין נזקים שנגרמו לו לכאורה בשל אי עמידה של החברה בהתחייבויות מהותיות על פי הסכם ההתקשרות אשר גרמו לאי השלמת הפרויקט במועדו.

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 ומעבר לכך, בכוונת החברה לנצל את זכותה ולהוסיף לתביעה שהגישה לבוררות עילות ונזקים נוספים ועקיפים שנגרמו לה בקשר עם ביטול הפרויקט והינם בהיקף משמעותי.

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. (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). יצוין, כי הצדדים מנהלים בוררות לבירור תביעות כספיות בין הצדדים בקשר עם הפרויקט.

7. ביום 14 ביוני 2019 עודכן הסכם מסגרת בו התקשרה החברה לביצוע פרויקט בתחום בטחון המולדת המודיעין והגנת הסייבר במדינה במערב אפריקה וזאת בנוגע למנגנון שטרי החוב למימון הפרויקט, כך שבטל הצורך בהפקדתם בנאמנות מראש, דבר אשר היווה את התנאי המתלה האחרון להסכם וחלף כך סוכם כי שטרי החוב יועברו לחברת הבת בהתאם להתקדמות ביצוע הפרויקט, אשר הושלם בתקופת הדוח. (אסמכתאות מס': 2019-01-060580, 2017-01-091000, 2018-01-027916, 2018-01-042094). (מידע זה מהווה הכללה על דרך ההפניה). ביום 26 בספטמבר 2019 חתמה החברה על הסכם ניכיון שטרי החוב עם תאגיד בנקאי למימון הפרויקט ובמסגרתו מכרה החברה לתאגיד הבנקאי חמישה 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.

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- 58,538 אלפי ש"ח בהשוואה לכ- 55,266 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול בהכנסות נובע בעיקר מפרוייקטים בתחום ביטחון המולדת, מודיעין ואספקה והתקנה של מערכות התרעה, אשר קוזז בחלקו ע"י ירידה בפרוייקטים בתחום העבודות לתשתיות תקשורת במדינות מרכז ודרום אמריקה. הרווח התפעולי של המגזר בתקופת הדוח הסתכם לכ- 2,869 אלפי ש"ח בהשוואה להפסד תפעולי שהסתכם לסך של כ-4,300 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. המעבר לרווחיות במגזר נובע מתמהיל פרויקטים שונה בין התקופות.

2. **מגזר מר ישראל** - הכנסות המגזר מחיצוניים בתקופת הדוח הסתכמו לכ- 50,395 אלפי ש"ח בהשוואה לכ- 46,718 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול בהכנסות המגזר נובע מפרוייקטים בתחום מערכות קשר חכמות לגורמי צבא ומערכות קשר טקטי, אשר קוזזה בחלקה ע"י ירידה בהכנסות מתחום העבודות לתשתיות תקשורת. ההפסד התפעולי של המגזר בתקופת הדוח הסתכם לכ- 3,492 אלפי ש"ח בהשוואה להפסד תפעולי שהסתכם לסך של כ-951 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול בהפסד התפעולי נובע בעיקרו מדחיית עבודות בפרוייקטים שונים בעלי רווחיות גבוהה כתוצאה ממשבר הקורונה, אשר קוזז בחלקו ע"י גידול ברווחיות התפעולית בתחום מערכות קשר חכמות לגורמי צבא ומערכות קשר טקטי.

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	31 במרץ 2020	מגזר
111,455	105,055	מר גלובל
108,849	96,749	מר ישראל
220,304	201,804	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 31 במרץ		מגזר
	2019	2020	
50.8%	54.2%	53.7%	מר גלובל
49.2%	45.8%	46.3%	מר ישראל
100%	100%	100%	סה"כ

ה. המצב הכספי באלפי ש"ח:

הסבר	ליום 31 בדצמבר, 2019	ליום 31 במרץ, 2020	הסעיף
עיקר הירידה בהון העצמי בתקופת הדוח היא תוצאה של ההתאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ בעיקר בשל פיחות בשער הפזו מול השקל ובגין ההפסד הכולל בתקופה.	113,066	100,378	הון
הירידה ביחס הון לסך מאזן נובעת מהקיטון בהון העצמי כאמור לעיל, ומירידה בסך המאזן כתוצאה מירידה בהון החוזר של החברה, כמוסבר להלן.	21.5%	20.9%	הון ביחס לסך מאזן
הירידה נובעת בעיקר מקיטון ביתרת הלקוחות וההכנסות לקבל, ומקיטון ביתרת חייבים ויתרות חובה כתוצאה מירידה בהיקף הפעילות ומשחיקות שע"ח, וכמו כן מירידה ביתרות המזומנים ושוי מזומנים.	375,609	337,116	נכסים שוטפים
הירידה נובעת בעיקר מקיטון ביתרת הכנסות מראש ומקיטון ביתרת הספקים כתוצאה מירידה בהיקף הפעילות, אשר קוזזו בחלקן ע"י גידול באשראי לז"ק כתוצאה מסיווג הלוואות מז"א לז"ק עקב אי עמידה באמות המידה הפיננסיות, ראה סעיף ח' להלן.	341,063	336,136	התחייבויות שוטפות
הקיטון בהון החוזר נובע מירידה בנכסים השוטפים שקוזזה חלקית ע"י ירידה בהתחייבויות השוטפות, כפי שהוסבר לעיל.	34,546	980	הון חוזר
	1.10	1	יחס שוטף
	0.88	0.78	יחס מהיר
ללא שינוי מהותי.	9,009	8,879	לקוחות, חייבים והכנסות לקבל לזמן ארוך
ללא שינוי מהותי.	10,966	11,079	השקעות בחברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
ללא שינוי מהותי.	21,772	21,772	נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד
הירידה נובעת בעיקרה מהוצאות פחת, גרועות והפרשי תרגום, אשר קוזזו בחלקם ע"י תוספות במהלך התקופה.	37,473	33,873	נכס זכות שימוש
הירידה נובעת בעיקרה מפחת ומהתאמות הנובעות מהפרשי תרגום, פעולות חוץ למטבע הדיווח.	19,432	18,377	רכוש קבוע
הגידול נובע משינויים בהפרשים זמניים בין רשויות המס המקומיות לדיווחים החשבונאיים.	3,628	4,437	מסים נדחים, נטו
הקיטון בנכסים הבלתי מוחשיים נובע מפחת והפחתות שנרשמו בתקופה.	39,295	37,913	מוניטין ונכסים בלתי מוחשיים
הקיטון נובע מסיווג הלוואות מז"א לז"ק עקב אי עמידה באמת מידה פיננסית, כאמור בסעיף ח' להלן, וכן מירידה בהתחייבויות בגין חכירה בעקבות תשלומים שבוצעו בתקופה ומהתאמות הנובעות מתרגום פעילות חוץ למטבע הדיווח.	72,769	44,475	התחייבויות לא שוטפות

1. תוצאות הפעולות באלפי ש"ח -

הסבר	לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ		סעיף
	2019	2020	
הגידול בהכנסות נובע מעליה בהכנסות במגזר גלובל ומגזר ישראל, כאמור לעיל.	101,984	108,933	הכנסות ממכירות
השחיקה ברווחיות הגולמית נובעת בעיקר מפחת והפחתות של נכסים בלתי מוחשיים שלא היו בתקופת ההשוואה, וכן מדחיית התקדמות בפרויקטים עקב משבר הקורונה.	16%	14%	שעור רווח גולמי
	16,012	14,896	רווח גולמי
הקיטון בהוצאות המו"פ נובע מצמצום עלויות שכר ומתהליכי התייעלות שביצעה החברה.	3,156	2,530	הוצאות מחקר ופיתוח, נטו
הקיטון בהוצאות מכירה והנהלה וכלליות נובע בעיקר מקיטון בעלויות השכר של הקבוצה כתוצאה מתהליכי התייעלות ומהתאמת עלויות החברה לתנאי השוק המשתנים.	18,607	13,404	הוצאות מכירה והנהלה וכלליות
ההכנסות האחרות בתקופה נובעות מרווח הון שהוכר ממכירת השקעת החברה בחברת רתם גז טבעי בע"מ, כאמור בסעיף א'4.	16	4,429	הכנסות אחרות
המעבר מהפסד לרווח תפעולי נובע בעיקרו מרווח ההון שהוכר ממכירת השקעת החברה בחברת רותם גז טבעי בע"מ, מהתאמת עלויות החברה לתנאי השוק המשתנים, מצמצום כוח אדם ומתוכנית התייעלות, שקוזזו חלקית מירידה ברווחיות הגולמית בין התקופות.	(5,735)	3,391	רווח (הפסד) תפעולי
הקיטון בהוצאות המימון נובע מעלויות מימון חריגות בגין הפרשי שער שהיו בתקופת ההשוואה ומרווח מעסקאות הגנת מטבע שביצעה החברה בתקופת הדוח.	9,093	2,043	הוצאות מימון, נטו
השינוי נובע מרווחיות של החברות הכלולות.	(521)	161	רווחי (הפסדי) אקוויטי
השינוי בהוצאות המס בתקופה נובע משינוי בתמהיל הרווחים בין חברות הקבוצה.	900	790	מסים על הכנסה
המעבר מהפסד לרווח מפעילות נמשכת נובע מהמעבר מהפסד לרווח תפעולי בתקופה ומקיטון משמעותי בעלויות המימון, כמוסבר לעיל.	(16,249)	719	רווח (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.	(1,002)	(1,900)	הפסד מפעילות מופסקת
הקיטון בהפסד הנקי נובע מהמעבר מהפסד לרווח מהפעילות הנמשכת שקוזזו חלקית מהגידול בהפסד של הפעילות המופסקת.	(17,251)	(1,181)	הפסד נקי

ז. נזילות ומקורות מימון

בתקופת הדוח, מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת הסתכמו בכ- 8,471 אלפי ש"ח לעומת מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת בסך 8,451 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. השינוי התזרימי נובע משינויים בסעיפי ההון החוזר (בעיקר בגין תשלומים לספקים ונותני שירותים וזכאים אחרים), גידול בהוצאות מימון נטו, מעליה בפחת והפחתות ומרווח ההון ממכירת רתם גז טבעי בע"מ, כאמור בסעיף א'4 לעיל.

מזומנים נטו שנבעו מפעילות השקעה בתקופת הדוח הסתכמו ב- 4,760 אלפי ש"ח לעומת מזומנים נטו שנבעו מפעילות השקעה בסך של 618 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. עיקר הגידול נובע מהתמורה בגין מכירת רתם גז טבעי בע"מ, כאמור בסעיף א'4 לעיל ומקיטון בהשקעה בנכסים בלתי מוחשיים בעיקר בשל הקיטון בהיוון הוצאות מו"פ.

מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון בתקופת הדוח הסתכמו ב- 7,672 אלפי ש"ח לעומת מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון בסך של 10,284 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 31 במרץ 2020 הסתכם החוב של החברה ל-3 תאגידים בנקאיים בישראל לסך של כ- 187 מיליוני ש"ח שבגינת התחייבה החברה לעמידה באמות מידה פיננסיות כמפורט להלן. סך של כ- 172 מיליוני ש"ח מתוך החוב הינו חוב לזמן קצר.

להלן פירוט אמות המידה האמורות ועמידת/אי עמידת החברה בהן נכון ליום 31 במרץ, 2020. יודגש כי במסגרת הסכמות של החברה עם התאגידים הבנקאיים, קיבלה החברה החרגה להשפעת היישום של תקן חשבונאי בינלאומי IFRS 16 – "חכירות", על נתונה הכספיים, לצורך חישוב אמות המידה הפיננסיות עד ליום 31 במרץ 2021, ועל כן הנתונים המוצגים הינם בהתאם:

1. ההון העצמי של החברה לא יפחת מסך של 106,000 אלפי ש"ח. (נכון ליום 31/03/2020 – 102,387 אלפי ש"ח).
2. יחס ההון למאזן לא יפחת מ- 21%. (נכון ליום 31/03/2020 - 22.9%).
3. היחס בין ההתחייבויות המימוניות בצירוף ההתחייבויות המימוניות החוץ מאזניות, בניכוי נכסים פיננסיים, לבין ההון העצמי לא יעלה, בכל עת, על 3. (נכון ליום 31/03/2020 – 2.37).
4. יחס EBITDA לחלויות שוטפות של ריבית לא יפחת בכל עת שהיא מ- (3). (נכון ליום 31/03/2020 – 2.23).
5. שיעור ההתחייבויות המימוניות בניכוי הנכסים הפיננסיים מתוך ההון החוזר התפעולי לא יעלה, בכל עת, על 98%. (נכון ליום 31/03/2020 – 97%).

נכון ליום 31 במרץ 2020, החברה עמדה בכל אמות המידה הפיננסיות המתוקנות כפי שהתקבלו מהתאגידים הבנקאיים, למעט ביחס לאמת המידה הפיננסית ה-1, כאמור לעיל, כפי שהוגדרה על ידי תאגיד בנקאי מתוך שלושת התאגידים המממנים, ועל כן בהתאמה סיווגה את יתרות החוב לזמן ארוך בסך של כ- 15 מליון ש"ח כהתחייבויות שוטפות.

הפרה זו היוותה עילה להעמדת ההלוואות לפירעון מיידי לפי דרישת התאגידים הבנקאיים.

להלן אמות המידה הפיננסיות המתוקנות, אותם קיבלה החברה מהתאגידים הבנקאיים במסגרת מכתבי הויתור, לרבעון הנוכחי ולרבעונים הבאים:

ליום 31 במרץ 2020 -	עדכון יחס מספר 1 - כך שסך המאזן לא יפחת מ-100 מליון ש"ח.
ליום 30 ביוני 2020 -	(א) יחסים מספר 1 ו-2 - שיעור ההון העצמי מסך כל המאזן לא יפחת מ-21% וכן סך ההון העצמי לא יפחת מסך של כ-92 מליון ש"ח.
	(ב) יחס מספר 4 יתוקן כך שסך ה- EBITDA לא יפחת מ- (30) מליון ש"ח.
	(ג) יחס מספר 5- שיעור ההתחייבויות המימוניות בניכוי הנכסים הפיננסיים מתוך ההון החוזר התפעולי לא יעלה על 106%.
ליום 30 בספטמבר 2020 -	(א) יחסים מספר 1 ו-2 - שיעור ההון העצמי מסך כל המאזן לא יפחת מ-21% וכן סך ההון העצמי לא יפחת מסך של כ-87 מליון ש"ח.
	(ב) יחס מספר 4 יתוקן כך שסך ה- EBITDA לא יפחת מ- (6) מליון ש"ח.
	(ג) יחס מספר 5- שיעור ההתחייבויות המימוניות בניכוי הנכסים הפיננסיים מתוך ההון החוזר התפעולי לא יעלה על 106%.
ליום 31 בדצמבר 2020 -	(א) יחסים מספר 1 ו-2 - שיעור ההון העצמי מסך כל המאזן לא יפחת מ-19% וכן סך ההון העצמי לא יפחת מסך של כ-80 מליון ש"ח.
	(ב) יחס מספר 4 יתוקן כך שסך ה- EBITDA לא יפחת מ-4 מליון ש"ח.
	(ג) יחס מספר 5- שיעור ההתחייבויות המימוניות בניכוי הנכסים הפיננסיים מתוך ההון החוזר התפעולי לא יעלה על 106%.
ליום 31 במרץ 2021 -	(א) יחסים מספר 1 ו-2 - שיעור ההון העצמי מסך כל המאזן לא יפחת מ-19% וכן סך ההון העצמי לא יפחת מסך של כ-82 מליון ש"ח.
	(ב) יחס מספר 4 יתוקן כך שסך ה- EBITDA לא יפחת מ-10 מליון ש"ח.
	(ג) יחס מספר 5- שיעור ההתחייבויות המימוניות בניכוי הנכסים הפיננסיים מתוך ההון החוזר התפעולי לא יעלה על 106%.

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

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

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

להערכת ההנהלה, החברה תעמוד באמות המידה הפיננסיות המתוקנות כפי שהתקבלו במכתבי הויתור לשנת 2020 ועד ליום 31 במרץ, 2021 כאמור לעיל. מאחר ולחברה אין וודאות גבוהה האם תשוב לעמוד באמות המידה הפיננסיות המקוריות ברבעון השני של 2021, פועלת החברה מול התאגידים הבנקאיים להגדרת אמות מידה פיננסיות חדשות ומותאמות לפעילות החברה, אשר להערכת החברה יהיה ביכולתה לעמוד בהם.

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

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

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

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

ניר למפרט

מנכ"ל

חיים מר

יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור דוח הדירקטוריון 31 במאי, 2020.

³ ראה דיווח החברה מיום 31 במאי 2020, מסי אסמכתא 2020-01-055611 (מידע זה מהווה הכללה על דרך ההפניה).

ח. מר תעשיות בע"מ

דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 31 במרץ, 2020

בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

עמוד

2	סקירת דוחות כספיים ביניים מאוחדים
3-4	דוחות מאוחדים על המצב הכספי
5	דוחות מאוחדים על רווח או הפסד
6	דוחות מאוחדים על הרווח הכולל
7-9	דוחות מאוחדים על השינויים בהון
10-11	דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים
12-21	באורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

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

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של ח. מר תעשיות בע"מ וחברות בנות (להלן - הקבוצה), הכולל את המאזן התמציתי המאוחד ליום 31 במרץ 2020 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-8.31% מכלל הנכסים המאוחדים ליום 31 במרץ 2020 והכנסותיהן הכלולות באיחוד מהוות כ-20% 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-10.8 אלפי ש"ח ליום 31 במרץ 2020, ואשר חלקה של הקבוצה בהפסדי החברות הנ"ל הסתכס לסך של כ-161 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 (ישראל) 2410 של לשכת רואי חשבון בישראל - "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נוהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניוודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

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

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

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

ליום 31 בדצמבר 2019	ליום 31 במרץ	
	2019	2020
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	

נכסים שוטפים

33,455	28,215	22,827
220,304	291,586	201,804
45,190	36,658	36,271
76,660	76,770	76,214
<u>375,609</u>	<u>433,229</u>	<u>337,116</u>

מזומנים ושווי מזומנים
לקוחות והכנסות לקבל
חייבים ויתרות חובה
מלאי

1,143	6,928	-
<u>376,752</u>	<u>440,157</u>	<u>337,116</u>

נכסים מוחזקים למכירה

נכסים לא שוטפים

9,009	47,175	8,879
10,966	24,648	11,079
21,772	22,685	21,772
37,473	35,617	33,873
19,432	25,046	18,377
39,295	37,835	37,913
537	7,857	728
11,662	13,515	11,252
<u>150,146</u>	<u>214,378</u>	<u>143,873</u>
<u>526,898</u>	<u>654,535</u>	<u>480,989</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 31 במרץ	
	2019	2020
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	

התחייבויות שוטפות

195,221	261,963	213,675
9,439	8,569	9,433
60,363	76,416	48,873
52,066	75,773	56,108
23,974	11,158	8,047
<u>341,063</u>	<u>433,879</u>	<u>336,136</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	21,110	276
4,763	12,585	4,481
29,663	27,367	26,450
6,870	7,102	6,453
8,034	7,725	6,815
<u>72,769</u>	<u>75,889</u>	<u>44,475</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)	28,153	(1,658)
(63,853)	(60,353)	(74,933)
3,871	3,869	3,871
(13,291)	(13,291)	(13,291)
<u>113,066</u>	<u>144,767</u>	<u>100,378</u>
<u>526,898</u>	<u>654,535</u>	<u>480,989</u>

הון מניות
פרמיה על מניות
מניות אוצר
יתרת רווח (הפסד)
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 במאי, 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 חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ		
	2019	2020	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
	(למעט נתוני הפסד נקי למניה)		
425,082	101,984	108,933	הכנסות ממכירות
386,002	85,972	94,037	עלות המכירות
39,080	16,012	14,896	רווח גולמי
7,917	3,156	2,530	הוצאות מחקר ופיתוח, נטו
25,850	6,601	4,974	הוצאות מכירה ושיווק
45,892	12,006	8,430	הוצאות הנהלה וכלליות
(34,709)	(16)	(4,429)	הכנסות אחרות
(5,870)	(5,735)	3,391	רווח (הפסד) תפעולי
6,159	144	4,345	הכנסות מימון
(33,272)	(9,237)	(6,388)	הוצאות מימון
503	(521)	161	חלק החברה ברווחי (הפסדי) חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, נטו
(32,480)	(15,349)	1,509	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
4,021	900	790	מסים על ההכנסה
(36,501)	(16,249)	719	רווח (הפסד) מפעילות נמשכת
(8,337)	(1,002)	(1,900)	הפסד מפעילות מופסקת
(44,838)	(17,251)	(1,181)	הפסד
(44,838)	(17,251)	(1,181)	מיוחס ל: בעלי המניות של החברה
			רווח (הפסד) למניה המיוחס לבעלי המניות של החברה (בש"ח)
(2.81)	(1.25)	0.06	רווח (הפסד) מפעילות נמשכת
(0.64)	(0.08)	(0.15)	רווח (הפסד) מפעילות מופסקת
(3.45)	(1.33)	(0.09)	הפסד בסיסי ומדולל

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ		
	2019	2020	
מבוקר	בלתי מבוקר	אלפי ש"ח	
<u>(44,838)</u>	<u>(17,251)</u>	<u>(1,181)</u>	הפסד
			הפסד כולל אחר (לאחר השפעת מס):
			<u>סכומים שלא יסווגו מחדש לאחר מכן לרווח או הפסד:</u>
(636)	(20)	(427)	הפסד מדידה מחדש בגין תכנית הטבה מוגדרת
			<u>סכומים שיסווגו או המסווגים מחדש לרווח או הפסד בהתקיים תנאים ספציפיים:</u>
<u>(3,650)</u>	<u>(150)</u>	<u>(11,080)</u>	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות במטבע חוץ
<u>(4,286)</u>	<u>(170)</u>	<u>(11,507)</u>	סה"כ הפסד כולל אחר
<u>(49,124)</u>	<u>(17,421)</u>	<u>(12,688)</u>	סה"כ הפסד כולל
			מיוחס ל:
<u>(49,124)</u>	<u>(17,421)</u>	<u>(12,688)</u>	בעלי מניות של החברה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

דוחות מאוחדים על השינויים בהון

ח. מר תעשיות בע"מ

פירוט לבעלי מניות החברה							
הון מניות	פרמיה על מניות	מניות אוצר	יתרת רווח	התאמות הטובות מתרגם דוחות מספיים של פעילות חוץ	קרן ביגין עסקאות עם בעלי מניות שאינן מקנות שליטה	קרן ביגין תשלום	מזכ"ר
בלתי מבוטל ובלתי ש"ח							
19,949	189,815	(23,395)	(50)	(63,833)	(13,291)	3,871	111,046
-	-	-	(1,181)	-	-	-	(1,181)
-	-	-	(427)	-	-	-	(427)
-	-	-	-	(11,080)	-	-	(11,080)
-	-	-	(1,606)	(11,080)	-	-	(12,686)
19,949	189,815	(23,395)	(1,656)	(74,913)	(13,291)	3,871	100,378

יזרה ליום 31 בדצמבר 2020 (מסוקר)

הסדר

קרן הון מתספיים אקטואריים ביגין הטבות לעובדים

התאמות הטובות מתרגם דוחות מספיים של פעילות חוץ

מזכ"ר רווח (הסדר) כולל

יזרה ליום 31 במרץ 2020

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

דוחות מאוחדים על השינויים בהון

ח. מר תעשיות בע"מ

פיתוח לבעלי מניות החברה							
הון מניות	סרטיה על מניות	מניות אוצר	יתרת רווח	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ	קרן בגין עסקאות עם בעלי מניות שאינן מקנות שליטה	קרן בגין השלום מבוטא מניות	סוליב
בלתי מבוקר אלאי ש"ח							
19,949	189,813	(23,285)	45,424	(60,303)	(13,291)	3,846	142,187
-	-	+	(17,251)	-	-	-	(17,251)
-	+	+	(20)	-	-	-	(20)
-	+	+	-	(150)	-	-	(150)
+	+	+	(17,271)	(150)	-	-	(17,421)
-	+	+	-	-	-	‡	‡
19,949	189,813	(23,285)	28,153	(60,353)	(13,291)	3,846	144,267

יתרה ליום 31 בדצמבר 2018 (מבוקר)
הפסד
קרן הון מהספיים אקטיוויים בגין הנכות לניכויים
התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ
סוליב רווח (הפסד) כולל
עלות השלום מבוטא מניות
יתרה ליום 31 במרץ 2019

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

מיוחס לבעלי מניות החברה										
הון מניות	פרמיה על מניות	מניות אג"ר	יתרה הון	מתרומות דוחות הכספים של פעילות חוץ	קרן בגין עסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה אלא ש"ח	קרן בגין הכנסים מינויים ומכירת	קרן בגין תשלום מניות	מחיל	מחיל	הון מניות
19,969	189,813	(23,395)	45,424	(60,203)	(13,291)	-	3,868	162,187	-	162,187
+	+	-	(44,838)	-	-	-	-	(44,838)	-	(44,838)
-	-	-	(636)	-	-	-	-	(636)	-	(636)
+	-	-	-	(3,630)	-	-	-	(3,630)	-	(3,630)
-	-	-	(636)	(3,630)	-	-	-	(4,266)	-	(4,266)
+	+	-	(45,474)	(3,630)	-	-	-	(49,124)	-	(49,124)
-	-	-	-	-	-	-	3	3	-	3
19,969	189,813	(23,395)	(30)	(63,833)	(13,291)	-	2,871	112,066	-	112,066

יתרה ליום 1 בינואר, 2019

הפסד קרן הון מהכנסים אקטואריים בגין חסכות לעובדים

תאמות הוצעות מתינום דוחות כספיים של פעילות חוץ

סריח הפסד כולל אחר

סריח הפסד כולל

עלות תשלום מבוסס 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 31 במרץ	
	2019	2020
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

(44,838)	(17,251)	(1,181)
----------	----------	---------

הפסד

התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:

3	1	-
27,114	3,556	2,043
23,161	4,971	6,657
(184)	24	(62)
(503)	521	(161)
(20,224)	-	-
4,516	900	790
7,746	1,003	(1,199)
(6,025)	-	-
(8,402)	-	(4,394)
27,202	10,976	3,674

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 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 מוחזקים למכירה

91,600	23,792	20,805
27,742	33	11,527
(6,954)	(5,565)	1,299
(27,567)	(4,305)	(12,256)
12,674	(142)	(15,927)
(23,632)	5,617	(11,596)
73,863	19,430	(6,148)

שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות:

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

6,993	-	-
(14,798)	(3,588)	(4,693)
(527)	(1,116)	(123)

מזומנים שהתקבלו (ששולמו) במשך התקופה עבור:

דיבידנד שהתקבל
ריבית ששולמה
מסים ששולמו

(8,332)	(4,704)	(4,816)
---------	---------	---------

47,895	8,451	(8,471)
--------	-------	---------

מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) שוטפת

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ		
	2019	2020	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
			<u>תזרימי מזומנים מפעילות השקעה</u>
(1,892)	(432)	(585)	רכישת רכוש קבוע
573	178	177	תמורה ממימוש רכוש קבוע
19,963	3,568	5,537	תמורה ממימוש נכסים המוחזקים למכירה
-	2,930	-	מקדמה על חשבון מכירת נכס מוחזק למכירה
32,750	-	-	תמורה ממימוש השקעה בחברות כלולות
1,070	-	-	תמורה ממימוש נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
(9,204)	(4,526)	(369)	השקעה בנכסים בלתי מוחשיים
156	-	-	החזר הלוואות שנתנו לחברות כלולות לזמן ארוך
(1,198)	(1,100)	-	מתן הלוואות ואשראי אחר לזמן ארוך לחברות כלולות
42,218	618	4,760	מזומנים נטו שנבעו מפעילות השקעה
			<u>תזרימי מזומנים מפעילות מימון</u>
(11,702)	(2,732)	(3,114)	תשלום בגין התחייבויות חכירה
(18,293)	(8,068)	(7,417)	פרעון הלוואות והתחייבויות אחרות לזמן ארוך
(55,602)	516	2,859	אשראי לזמן קצר מתאיגדים בנקאיים ומנותני אשראי אחרים, נטו
(85,597)	(10,284)	(7,672)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון
(833)	(342)	755	<u>הפרשי תרגום בגין יתרות של פעילויות במטבע חוץ</u>
3,683	(1,557)	(10,628)	<u>עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים</u>
29,772	29,772	33,455	<u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה</u>
33,455	28,215	22,827	<u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה</u>
			<u>עסקאות שלא בוצעו במזומן</u>
-	38,416	2,021	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 במרץ, 2020 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, 2019 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולבאורים אשר נילווי אליהם (להלן - הדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים).

ג. השלכות התפרצות נגיף הקורונה על פעילות החברה

במהלך התקופה המדווחת התפשט בארץ ובעולם נגיף הקורונה (COVID-19), אשר גרם לפגיעה קשה באורח החיים בכלל ובפעילות העסקית בפרט.

רוב לקוחות החברה בישראל ובעולם הם גופים ממשלתיים, עירוניים וחברות עסקיות גדולות בדגש למפעילי תקשורת. ככלל, כל הלקוחות הנ"ל המשיכו בפעילותם גם בתקופה המדווחת, ולכן נכון למועד פרסום דוח זה אין ירידה משמעותית בפעילות השוטפת של החברה, אם כי נכון למועד פרסום הדוח הייתה פגיעה מסויימת בהכנסות וברווחים ברבעון הראשון והשני כתוצאה מדחייה/עיכוב בביצוע פרויקטים, בישראל ובעולם, בין בשל חוסר יכולת להגיע ללקוחות ובין כתוצאה מהחלטה של הלקוחות לאור משבר הקורונה, כאשר להערכת החברה מדובר בדחייה/עיכוב של מספר שבועות עד מספר חודשים. בנוסף, ניכרת פגיעה בפעילות השיווקית של החברה בעיקר מול מגזר גלובל אשר עלולה להשפיע על הכנסות החברה בהמשך השנה.

במקביל, החברה פעלה במספר מישורים על מנת להיערך להשלכות משבר הקורונה – גיבוש חבילת פתרונות לסיוע ללקוחותיה בהתמודדות עם משבר הקורונה, כאשר במהלך הרבעון השני כבר החל ביצוע של פרויקטים בתחום, בישראל ובעולם, והוצאה לפועל של תוכנית לחסכון בהוצאות, בישראל ובעולם, הכוללת בין היתר צמצום כ"א, הפחתות שכר, וצמצום בהוצאות.

הנהלת החברה מקדישה 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.

ד. אמות מידה פיננסיות בקשר להלוואות מתאגידים בנקאיים

נכון ליום 31 במרץ 2020 הסתכם החוב של החברה ל-3 תאגידים בנקאיים בישראל לסך של כ- 187 מיליוני ש"ח שבגינו התחייבה החברה לעמידה באמות מידה פיננסיות כמפורט להלן. סך של כ- 172 מיליוני ש"ח מתוך החוב הינו חוב לזמן קצר.

להלן פירוט אמות המידה האמורות ועמידת/אי עמידת החברה בהן נכון ליום 31 במרץ, 2020. יודגש כי במסגרת הסכמות של החברה עם התאגידים הבנקאיים, קיבלה החברה החרגה להשפעת היישום של תקן חשבונאי בינלאומי IFRS 16 – "חכירות", על נתונה הכספיים, לצורך חישוב אמות המידה הפיננסיות עד ליום 31 במרץ 2021, ועל כן הנתונים המוצגים הינם בהתאם:

1. ההון העצמי של החברה לא יפחת מסך של 106,000 אלפי ש"ח. (נכון ליום 31/03/2020 – 102,387 אלפי ש"ח).
2. יחס ההון למאזן לא יפחת מ- 21%. (נכון ליום 31/03/2020 - 22.9%).
3. היחס בין ההתחייבויות המימוניות בצירוף ההתחייבויות המימוניות החוץ מאזניות, בניכוי נכסים פיננסיים, לבין ההון העצמי לא יעלה, בכל עת, על 3. (נכון ליום 31/03/2020 – 2.37).
4. יחס EBITDA לחלויות שוטפות של ריבית לא יפחת בכל עת שהיא מ- (3). (נכון ליום 31/03/2020 – (2.23)).
5. שיעור ההתחייבויות המימוניות בניכוי הנכסים הפיננסיים מתוך ההון החוזר התפעולי לא יעלה, בכל עת, על 98%. (נכון ליום 31/03/2020 – 97%).

נכון ליום 31 במרץ 2020, החברה עמדה בכל אמות המידה הפיננסיות המתוקנות כפי שהתקבלו מהתאגידים הבנקאיים, למעט ביחס לאמת המידה הפיננסית ה-1, כאמור לעיל, כפי שהוגדרה על ידי תאגיד בנקאי מתוך שלושת התאגידים המממנים, ועל כן בהתאמה סיווגה את יתרות החוב לזמן ארוך בסך של כ-15 מליון ש"ח כהתחייבויות שוטפות.

הפרה זו היוותה עילה להעמדת ההלוואות לפירעון מיידי לפי דרישת התאגידים הבנקאיים.

להלן אמות המידה הפיננסיות המתוקנות, אותם קיבלה החברה מהתאגידים הבנקאיים במסגרת מכתבי הויתור, לרבעון הנוכחי ולרבעונים הבאים:

<p>עדכון יחס מספר 1 – כך שסך המאזן לא יפחת מ-100 מליון ש"ח.</p> <p>(א) יחסים מספר 1 ו-2 – שיעור ההון העצמי מסך כל המאזן לא יפחת מ-21% וכן סך ההון העצמי לא יפחת מסך של כ- 92 מליון ש"ח.</p> <p>(ב) יחס מספר 4 יתוקן כך שסך ה- EBITDA לא יפחת מ- (30) מליון ש"ח.</p> <p>(ג) יחס מספר 5- שיעור ההתחייבויות המימוניות בניכוי הנכסים הפיננסיים מתוך ההון החוזר התפעולי לא יעלה על 106%.</p>	<p>ליום 31 במרץ 2020 -</p>
<p>(א) יחסים מספר 1 ו-2 – שיעור ההון העצמי מסך כל המאזן לא יפחת מ-21% וכן סך ההון העצמי לא יפחת מסך של כ- 87 מליון ש"ח.</p> <p>(ב) יחס מספר 4 יתוקן כך שסך ה- EBITDA לא יפחת מ- (6) מליון ש"ח.</p> <p>(ג) יחס מספר 5- שיעור ההתחייבויות המימוניות בניכוי הנכסים הפיננסיים מתוך ההון החוזר התפעולי לא יעלה על 106%.</p>	<p>ליום 30 בספטמבר 2020 -</p>

באור 1: - כללי (המשך):

<p>(א) יחסים מספר 1 ו-2 – שיעור ההון העצמי מסך כל המאזן לא יפחת מ-19% וכן סך ההון העצמי לא יפחת מסך של כ-80 מליון ש"ח.</p> <p>(ב) יחס מספר 4 יתוקן כך שסך ה- EBITDA לא יפחת מ-4 מליון ש"ח.</p> <p>(ג) יחס מספר 5- שיעור ההתחייבויות המימוניות בניכוי הנכסים הפיננסיים מתוך ההון החוזר התפעולי לא יעלה על 106%.</p>	<p>ליום 31 בדצמבר 2020 -</p>
<p>(א) יחסים מספר 1 ו-2 – שיעור ההון העצמי מסך כל המאזן לא יפחת מ-19% וכן סך ההון העצמי לא יפחת מסך של כ-82 מליון ש"ח.</p> <p>(ב) יחס מספר 4 יתוקן כך שסך ה- EBITDA לא יפחת מ-10 מליון ש"ח.</p> <p>(ג) יחס מספר 5- שיעור ההתחייבויות המימוניות בניכוי הנכסים הפיננסיים מתוך ההון החוזר התפעולי לא יעלה על 106%.</p>	<p>ליום 31 במרץ 2021 -</p>

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

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

תחזית תזרים המזומנים של החברה 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, החברה תעמוד באמות המידה הפיננסיות המתוקנות כפי שהתקבלו במכתבי הויתור לשנת 2020 ועד ליום 31 במרץ, 2021 כאמור לעיל. מאחר ולחברה אין וודאות גבוהה האם תשוב לעמוד באמות המידה הפיננסיות המקוריות ברבעון השני של 2021, פועלת החברה מול התאגידים הבנקאיים להגדרת אמות מידה פיננסיות חדשות ומותאמות לפעילות החברה, אשר להערכת החברה יהיה ביכולתה לעמוד בהם.

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

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.

ב. להלן נתונים על תוצאות הפעולות המתייחסים לפעילות שהופסקה:

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

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

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ		
	2019	2020	
מבוקר	בלתי מבוקר אלפי ש"ח		
7,386	2,953	2,899	הכנסות ממכירות
11,249	3,041	2,827	עלות המכירות
(3,863)	(88)	72	רווח (הפסד) גולמי
4,185	1,170	623	הוצאות מכירה, הנהלה וכלליות
(176)	(25)	(5)	הוצאות (הכנסות) אחרות
(7,872)	(1,233)	(546)	הפסד תפעולי
(69)	493	(1,372)	הכנסות (הוצאות) מימון, נטו
(7,941)	(740)	(1,918)	הפסד לפני מסים על ההכנסה
(396)	(262)	18	מסים על ההכנסה
(8,337)	(1,002)	(1,900)	הפסד מפעילות שהופסקה, נטו

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ		
	2019	2020	
מבוקר	בלתי מבוקר אלפי ש"ח		
903	(2,971)	(3,374)	שוטפת
(3,321)	(1,326)	2,570	השקעה
(1)	740	(475)	מימון

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

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ	
	2019	2020
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	
860	163	(127)

קרן בגין התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ	
	2019	2020
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	
(833)	(1,530)	(960)

קרן בגין התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים

באור 4: - מגזרי פעילות

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.

א. 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.

ב. מגזר מר ישראל

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

באור 4: - מגזרי פעילות (המשך)

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	מר ישראל	מר גלובל
אלפי ש"ח			
108,933	-	50,395	58,538
108,933	-	50,395	58,538
3,391	4,014	(3,492)	2,869
(2,043)			
161			
1,509			

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ, 2020

הכנסות מחיצוניים
סך הכל הכנסות
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			
101,984	-	46,718	55,266
101,984	-	46,718	55,266
(5,735)	(484)	(951)	(4,300)
(9,093)			
(521)			
(15,349)			

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ, 2019

הכנסות מחיצוניים
סך הכל הכנסות
תוצאות המגזר
הוצאות מימון, נטו
חלק הקבוצה ברווחי חברות כלולות
הפסד לפני מסים על ההכנסה

באור 4: - מגזרי פעילות (המשך)

סך הכל מאוחד	אחרים	מר ישראל	מר גלובל
אלפי ש"ח			
425,082	34	209,251	215,797
101,984	34	209,251	215,797
(5,870)	32,980	(10,461)	(28,389)
(27,114)			
503			
(32,480)			

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2019

הכנסות מחיצוניים
סך הכל הכנסות
תוצאות המגזר
הוצאות מימון, נטו
חלק הקבוצה ברווחי חברות כלולות
הפסד לפני מסים על ההכנסה

באור 5: - מכשירים פיננסיים

נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן

31 במרץ, 2020			
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1
אלפי ש"ח			

21,771	21,771	-	-
1,793	1,793	-	-

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

31 במרץ, 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
חזי אקדמה על מטבע חוץ

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

21,771	21,771	-	-
33	33	-	-

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

באורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

באור 5:- מכשירים פיננסיים (המשך)

התחייבויות פיננסיות הנמדדות בשווי הוגן

31 במרץ, 2020			
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1
אלפי ש"ח			
182	182	-	-

חווי אקדמה על מטבע חוץ

התחייבויות פיננסיות הנמדדות בשווי הוגן

31 בדצמבר, 2019			
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1
אלפי ש"ח			
13	13	-	-

חווי 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
680	1,591	סך רווח שהוכר
<u>22,915</u>	<u>23,382</u>	יתרה ליום 31 במרץ
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
<u>21,791</u>		יתרה ליום 31 בדצמבר, 2019
		סך הרווח לשנה שרווח או הפסד בגין נכסים המוחזקים בסוף תקופת הדיווח
<u>6,494</u>		

שווי הוגן

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

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.

עוד יצוין, 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 לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי תביעה שכנגד שהוגשה ע"י הלקוח לבוררות בהיקף של כ-11 מליון דולר, בניכוי סכומים שמגיעים לחברה בגין עבודות שביצעה בפועל בהתאם להסכם ההתקשרות (קרי, היקף סכום התביעה צפוי להיות נמוך מסך של 11 מליון דולר), וזאת בגין נזקים שנגרמו לו לכאורה בשל אי עמידה של החברה בהתחייבויות מהותיות על פי הסכם ההתקשרות אשר גרמו לאי השלמת הפרויקט במועדו. 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 ומעבר לכך, בכוונת החברה לנצל את זכותה ולהוסיף לתביעה שהגישה לבוררות עילות ונזקים נוספים ועקיפים שנגרמו לה בקשר עם ביטול הפרויקט והינם בהיקף משמעותי.

יצוין, כי החברה, באמצעות יועציה המשפטיים, מנהלים בוררות לבירור תביעות כספיות בין הצדדים בקשר עם הפרויקט. נכון ליום 31 במרץ, 2020 החברה כללה בדוחותיה הכספיים הפרשה נאותה להפסד הצפוי בגין התקשרות זו.

ח. מר תעשיות בע"מ

נתונים כספיים מתוך הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים
המיוחסים לחברה

ליום 31 במרץ, 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
8-14	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 במרץ 2020 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- (64,068) אלפי ש"ח ליום 31 במרץ 2020 ואשר חלקה של החברה ברווחי החברות הנ"ל הסתכם לסך של כ- (3,658) 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 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 מזהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו ועל דוחות הסקירה של רואי חשבון אחרים, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי 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 2019	ליום 31 במרץ		
	2019	2020	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
נכסים שוטפים			
497	59	2,285	מזומנים ושווי מזומנים
102,882	62,249	107,972	חייבים ויתרות חובה
103,379	62,308	110,257	
1,143	1,010	-	נכסים מוחזקים למכירה
104,522	63,318	110,257	
נכסים לא שוטפים			
20,864	18,668	20,864	נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
121,579	133,414	121,875	הלוואות לחברות מוחזקות
1,848	1,728	1,604	נכסי זכות שימוש
1,444	1,800	1,472	רכוש קבוע, נטו
518	799	518	מסים נדחים
146,253	156,409	146,333	
250,775	219,727	256,590	
התחייבויות שוטפות			
23,134	3,305	23,199	אשראי מתאגידים בנקאיים ואחרים
666	448	632	חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירה
919	971	460	התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
19,298	16,558	19,974	יתרות זכות צדדים קשורים
3,706	2,336	7,248	זכאים ויתרות זכות
47,723	23,618	51,513	
התחייבויות לא שוטפות			
-	20,456	-	הלוואות מתאגידים בנקאיים ואחרים
87,630	27,608	102,125	התחייבויות בניכוי נכסים המיוחסים לחברות מוחזקות, נטו לרבות מוניטין
1,176	1,283	972	התחייבויות בגין חכירה
1,180	1,995	1,602	התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
89,986	51,342	104,699	
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)	28,153	(1,658)	יתרת רווח (הפסד)
(63,853)	(60,353)	(74,933)	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ
(13,291)	(13,291)	(13,291)	קרן הון בגין עסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
3,871	3,869	3,871	קרן בגין תשלום מבוסס מניות
113,066	144,767	100,378	
250,775	219,727	256,590	

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

31 במאי, 2020

מישאל נחמני סמנכ"ל כספים	ניר למפרט מנכ"ל	חיים מר יו"ר הדירקטוריון	תאריך אישור הדוחות הכספיים
-----------------------------	--------------------	-----------------------------	----------------------------

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ		
	2019	2020	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
32 (495)	25 (33)	- (53)	הכנסות ממכירות עלות המכירות
(463)	(8)	(53)	הפסד גולמי
(200)	(155)	(250)	הוצאות שיווק, הנהלה וכלליות
26,319	(18)	4,319	הכנסות (הוצאות) אחרות
25,656	(181)	4,016	רווח (הפסד) תפעולי
2,134 (2,487)	313 (908)	861 (320)	הכנסות מימון
(69,860)	(16,475)	(5,738)	הוצאות מימון
			הפסד מחברות מוחזקות
(44,557)	(17,251)	(1,181)	הפסד לפני מסים על ההכנסה
(281)	-	-	מסים על ההכנסה
(44,838)	(17,251)	(1,181)	הפסד 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 31 במרץ		הפסד
	2019	2020	
	מבוקר	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	
(44,838)	(17,251)	(1,181)	
			הפסד כולל אחר (לאחר השפעת המס):
			<u>סכומים שלא יסווגו מחדש לאחר מכן לרווח או הפסד:</u>
(636)	(20)	(427)	הפסד מדידה מחדש בגין תכנית הטבה מוגדרת
			<u>סכומים שיסווגו או המסווגים מחדש לרווח או הפסד בהתקיים תנאים ספציפיים:</u>
(3,650)	(150)	(11,080)	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות במטבע חוץ
(49,124)	(170)	(11,507)	סה"כ הפסד כולל אחר
(49,124)	(17,421)	(12,688)	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 31 במרץ	
	2019	2020
מבוקר	בלתי מבוקר	אלפי ש"ח

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת של החברה

(44,838)	(17,251)	(1,181)
----------	----------	---------

הפסד נקי המיוחס לחברה

התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת של החברה:

3	1	-
546	189	(296)
1,513	371	314
353	595	541
(19,961)	-	-
-	-	(4,394)
69,860	16,475	5,738
(281)	-	-
(840)	23	5
724	-	-
(6,704)	-	-

התאמות לסעיפי רווח והפסד של החברה:

תשלום מבוסס מניות
שערוך הלוואות לחברות מוחזקות
פחת והפחתות
הוצאות מימון, נטו
רווח ממכירת חברה שטופלה בהתאם לשיטת השווי המאזני
מימוש נכסים מוחזקים למכירה
הפסד בגין חברות מוחזקות
מסים על ההכנסה
שינוי בהתחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
ירידת ערך נכסים מוחזקים למכירה
רווח מעליית ערך נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד

45,213	17,654	1,908
--------	--------	-------

שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות של החברה:

(42,187)	(2,864)	(5,117)
(1,092)	(1,040)	(459)
281	-	-
6,227	1,393	1,885
(36,771)	(2,511)	(3,691)

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)	(253)	(495)
4,508	-	-
2,990	(253)	(495)

ריבית ששולמה
דיבידנד שהתקבל

(33,406)	(2,361)	(3,459)
----------	---------	---------

מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת של החברה:

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

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

(282)	(49)	(176)
3,568	3,568	5,537
32,750	-	-
(1,172)	(1,100)	-
14	-	-
<u>34,878</u>	<u>2,419</u>	<u>5,361</u>

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה של החברה

רכישת רכוש קבוע
תמורה ממימוש נכסים המוחזקים למכירה
תמורה ממימוש השקעה בחברות כלולות
השקעה ומתן הלוואות לחברות מוחזקות
החזר הלוואות שנתנו לחברות מוחזקות

מזומנים נטו שנבעו מפעילות השקעה של החברה:

תזרימי מזומנים מפעילות מימון של החברה

תשלום בגין התחייבויות חכירה
אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים ואחרים, נטו

מזומנים נטו שנבעו ששימשו לפעילות מימון של החברה:

(713)	(139)	(179)
(304)	98	65
<u>(1,017)</u>	<u>(41)</u>	<u>(114)</u>

עלייה במזומנים ושווי מזומנים

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה

455	17	1,788
42	42	497

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

497	59	2,285
-----	----	-------

פעילויות מהותיות שלא במזומן של החברה

המרת חובות לשטרי הון לחברות מוחזקות
הכרה בנכס זכות שימוש כנגד התחייבויות בגין חכירה

105,000	105,000	-
860	1,852	78

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

א. 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.

ב. השלכות התפרצות נגיף הקורונה על פעילות החברה

במהלך התקופה המדווחת התפשט בארץ ובעולם נגיף הקורונה (COVID-19), אשר גרם לפגיעה קשה באורח החיים בכלל ובפעילות העסקית בפרט.

רוב לקוחות החברה בישראל ובעולם הם גופים ממשלתיים, עירוניים וחברות עסקיות גדולות בדגש למפעילי תקשורת. ככלל, כל הלקוחות הנ"ל המשיכו בפעילותם גם בתקופה המדווחת, ולכן נכון למועד פרסום דוח זה אין ירידה משמעותית בפעילות השוטפת של החברה, אם כי נכון למועד פרסום הדוח הייתה פגיעה מסויימת בהכנסות וברווחים ברבעון הראשון והשני כתוצאה מדחייה/עיכוב בביצוע פרויקטים, בישראל ובעולם, בין בשל חוסר יכולת להגיע ללקוחות ובין כתוצאה מהחלטה של הלקוחות לאור משבר הקורונה, כאשר להערכת החברה מדובר בדחייה/עיכוב של מספר שבועות עד מספר חודשים. בנוסף, ניכרת פגיעה בפעילות השיווקית של החברה בעיקר מול מגזר גלובל אשר עלולה להשפיע על הכנסות החברה בהמשך השנה.

במקביל, החברה פעלה במספר מישורים על מנת להיערך להשלכות משבר הקורונה – גיבוש חבילת פתרונות לסיוע ללקוחותיה בהתמודדות עם משבר הקורונה, כאשר במהלך הרבעון השני כבר החל ביצוע של פרויקטים בתחום, בישראל ובעולם, והוצאה לפועל של תוכנית לחסכון בהוצאות, בישראל ובעולם, הכוללת בין היתר צמצום כ"א, הפחתות שכר, וצמצום בהוצאות. הנהלת החברה מקדישה 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.

ג. אמות מידה פיננסיות בקשר להלוואות מתאגידים בנקאיים

נכון ליום 31 במרץ 2020 הסתכם החוב של הקבוצה ל-3 תאגידים בנקאיים בישראל לסך של כ- 187 מיליוני ש"ח שבנינו התחייבה החברה לעמידה באמות מידה פיננסיות כמפורט להלן. סך של כ- 172 מיליוני ש"ח מתוך החוב הינו חוב לזמן קצר.

להלן פירוט אמות המידה האמורות ועמידת/אי עמידת החברה בהן נכון ליום 31 במרץ, 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 עד ליום 31 במרץ 2021, ועל כן הנתונים המוצגים הינם בהתאם:

1. ההון העצמי של החברה לא יפחת מסך של 106,000 אלפי ש"ח. (נכון ליום 31/03/2020 – 102,387 אלפי ש"ח).
2. יחס ההון למאזן לא יפחת מ- 21%. (נכון ליום 31/03/2020 - 22.9%).
3. היחס בין ההתחייבויות המימוניות בצירוף ההתחייבויות המימוניות החוץ מאזניות, בניכוי נכסים פיננסיים, לבין ההון העצמי לא יעלה, בכל עת, על 3. (נכון ליום 31/03/2020 – 2.37).
4. יחס EBITDA לחלויות שוטפות של ריבית לא יפחת בכל עת שהיא מ- (3). (נכון ליום 31/03/2020 – (2.23)).

באור 1: - כללי (המשך)

5. שיעור ההתחייבויות המימוניות בניכוי הנכסים הפיננסיים מתוך ההון החוזר התפעולי לא יעלה, בכל עת, על 98% (נכון ליום 31/03/2020 – 97%).

נכון ליום 31 במרץ 2020, החברה עמדה בכל אמות המידה הפיננסיות המתוקנות כפי שהתקבלו מהתאגידים הבנקאיים, למעט ביחס לאמת המידה הפיננסית ה-1, כאמור לעיל, כפי שהוגדרה על ידי תאגיד בנקאי מתוך שלושת התאגידים המממנים, ועל כן בהתאמה סיווגה את יתרות החוב לזמן ארוך בסך של כ-15 מליון ש"ח כהתחייבויות שוטפות.

הפרה זו היוותה עילה להעמדת ההלוואות לפירעון מיידי לפי דרישת התאגידים הבנקאיים.

להלן אמות המידה הפיננסיות המתוקנות, אותם קיבלה החברה מהתאגידים הבנקאיים במסגרת מכתבי הויתור, לרבעון הנוכחי ולרבעונים הבאים:

ליום 31 במרץ 2020 -	עדכון יחס מספר 1 – כך שסך המאזן לא יפחת מ-100 מליון ש"ח.
ליום 30 ביוני, 2020 -	(א) יחסים מספר 1 ו-2 – שיעור ההון העצמי מסך כל המאזן לא יפחת מ-21% וכן סך ההון העצמי לא יפחת מסך של כ-92 מליון ש"ח. (ב) יחס מספר 4 יתוקן כך שסך ה- EBITDA לא יפחת מ- (30) מליון ש"ח. (ג) יחס מספר 5- שיעור ההתחייבויות המימוניות בניכוי הנכסים הפיננסיים מתוך ההון החוזר התפעולי לא יעלה על 106%.
ליום 30 בספטמבר, 2020 -	(א) יחסים מספר 1 ו-2 – שיעור ההון העצמי מסך כל המאזן לא יפחת מ-21% וכן סך ההון העצמי לא יפחת מסך של כ-87 מליון ש"ח. (ב) יחס מספר 4 יתוקן כך שסך ה- EBITDA לא יפחת מ- (6) מליון ש"ח. (ג) יחס מספר 5- שיעור ההתחייבויות המימוניות בניכוי הנכסים הפיננסיים מתוך ההון החוזר התפעולי לא יעלה על 106%.
ליום 31 בדצמבר, 2020 -	(א) יחסים מספר 1 ו-2 – שיעור ההון העצמי מסך כל המאזן לא יפחת מ-19% וכן סך ההון העצמי לא יפחת מסך של כ-80 מליון ש"ח. (ב) יחס מספר 4 יתוקן כך שסך ה- EBITDA לא יפחת מ-4 מליון ש"ח. (ג) יחס מספר 5- שיעור ההתחייבויות המימוניות בניכוי הנכסים הפיננסיים מתוך ההון החוזר התפעולי לא יעלה על 106%.
ליום 31 במרץ 2021 -	(א) יחסים מספר 1 ו-2 – שיעור ההון העצמי מסך כל המאזן לא יפחת מ-19% וכן סך ההון העצמי לא יפחת מסך של כ-82 מליון ש"ח. (ב) יחס מספר 4 יתוקן כך שסך ה- EBITDA לא יפחת מ-10 מליון ש"ח. (ג) יחס מספר 5- שיעור ההתחייבויות המימוניות בניכוי הנכסים הפיננסיים מתוך ההון החוזר התפעולי לא יעלה על 106%.

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

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

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

באור 1: - כללי (המשך)

להערכת הנהלה, החברה תעמוד באמות המידה הפיננסיות המתוקנות כפי שהתקבלו במכתבי הויתור לשנת 2020 ועד ליום 31 במרץ, 2021 כאמור לעיל. מאחר ולחברה אין וודאות גבוהה האם תשוב לעמוד באמות המידה הפיננסיות המקוריות ברבעון השני של 2021, פועלת החברה מול התאגידים הבנקאיים להגדרת אמות מידה פיננסיות חדשות ומותאמות לפעילות החברה, אשר להערכת החברה יהיה ביכולתה לעמוד בהם.

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

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 לאחר תקופת הדיווח

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.

עוד יצוין, 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 לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי תביעה שכנגד שהוגשה ע"י הלקוח לבוררות בהיקף של כ-11 מליון דולר, בניכוי סכומים שמגיעים לחברה בגין עבודות שביצעה בפועל בהתאם להסכם ההתקשרות (קרי, היקף סכום התביעה צפוי להיות נמוך מסך של 11 מליון דולר), וזאת בגין נזקים שנגרמו לו לכאורה בשל אי עמידה של החברה בהתחייבויות מהותיות על פי הסכם ההתקשרות אשר גרמו לאי השלמת הפרויקט במועדו. 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 ומעבר לכך, בכוונת החברה לנצל את זכותה ולהוסיף לתביעה שהגישה לבוררות עילות ונזקים נוספים ועקיפים שנגרמו לה בקשר עם ביטול הפרויקט והינם בהיקף משמעותי.

באור 3:- אירועים לאחר תקופת הדיווח (המשך)

יצוין, כי החברה, באמצעות יועציה המשפטיים, מנהלים בורות לבירור תביעות כספיות בין הצדדים בקשר עם הפרויקט. נכון ליום 31 במרץ, 2020 החברה כללה בדוחותיה הכספיים הפרשה נאותה להפסד הצפוי בגין התקשרות זו

F:\W2000\w2000\915603\M\20\3-C MER-IFRS-SOLO.docx

ח.מ.ר תעשיות בע"מ

דוח רבעוני
ליום 31 במרץ 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 31 במרץ 2020**

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

לעניין זה, חברי ההנהלה הם:

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

בקרה פנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי כוללת בקרות ונהלים הקיימים בתאגיד, אשר תוכנו 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 שתוכנו 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 2019 (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 2019 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 38ג(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 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 השנתי לשנת 2019 לבין מועד דוח זה, אשר יש בו כדי לשנות את מסקנת הדירקטוריון וההנהלה בנוגע לאפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי של התאגיד.

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

ניר למפרט
מנכ"ל

31 במאי, 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 הראשון 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 השנתי לשנת 2019 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 במאי, 2020
תאריך