

ח. מר תעשיות בע"מ

(“החברה”)

דוח דירקטוריון לתקופה שהסתיימה ב- 30 בספטמבר 2018

(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 לתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2018 (להלן: “תקופת הדוח”) ולשלושת החודשים שהסתיימו באותו מועד.

דוח דירקטוריון זה, סוקר את האירועים והשינויים העיקריים שחלו במצב ענייני החברה בתקופת הדוח. היקפו של דוח זה הינו מצומצם והוא נערך תחת הנחה שבפני קוראו מוצג גם הדוח התקופתי של שנת 2017 (להלן: “הדוח התקופתי”)².

החברה גיבשה לאחרונה תפיסת הפעלה התואמת את צרכי השוק המשתנים. התפיסה מתמקדת במיצוי הפוטנציאל הגלום במספר מדינות מצומצם בהן החברה פועלת ומקיימת קשר הדוק עם גורמים שונים הן במגזר הפרטי והן במגזר הממשלתי.

לצד הפעילות במדינות אלו, מחוזקות יכולת השיווק והמכירה של החברה לשיווק פתרונות החברה עפ”י הזדמנויות. החברה מציעה פתרונות מתקדמים לפרויקטי תקשורת, בטחון המולדת, IOT, סייבר ומודיעין.

פתרונות החברה מסתמכים, בין השאר, על מוצרים שמפותחים בחברה, בדגש לתוכנת שו”ב המסוגלת לנהל ולנתח כמות גדולה מאוד של מידע (ביג דאטא), המגיע ממספר רב ביותר של סנסורים (IOT), מערכות אוטומטיות מתקדמות לבדיקת רקע בתחומים שונים, לרבות תחום הפינטק וכן מערכות קשר טקטיות מתקדמות. במהלך התקופה מכרה החברה מערכת שו”ב מתקדמת לעיר חכמה לאינטגרטור במזרח הרחוק.

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

² ראה דיווח החברה מיום 28 במרס 2018, מסי אסמכתא 01-031549-2018 (מידע זה מהווה הכללה על דרך ההפניה).

כמו כן ובהמשך למפורט בסעיף 4.2.4 לפרק א' בדוח התקופתי, יצוין, כי הטכנולוגיה אותה מפתחת החברה הינה משדר/מקלט אופטי המבוסס על טכנולוגיות סיליקון פוטוניקס בקצבים של 400 Gbps ומעלה באמצעות מקור אור (לייזר) אחד. השימוש העיקרי של הטכנולוגיה הינו בתחום של מרכזי הנתונים (DATA CENTER) והדור החמישי של הסלולר (5G). הפתרון הטכנולוגי המוצע (מוגן במספר פטנטים) מאפשר הקטנה משמעותית של צריכת ההספק, הקטנה משמעותית של זמן ההשהיה, אינו דורש קודים מורכבים לתיקוני השגיאות והינו בעל סקלביליות גבוהה לקצבים מעל 1 Tbps.

במקביל, בתאריך 30 באוגוסט 2018, אישר דירקטוריון החברה מתווה עקרוני, להפסקת הפעילות בתחום עבודות לתשתיות תקשורת במספר מדינות בהן פעלה הקבוצה בתחום זה בלבד והמהוות 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 (ראה גם ביאור 4 בדוחות הכספיים). תהליך הפסקת הפעילות הותנע וצפוי להיות מושלם ברובו במחצית הראשונה של 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, מיזוג ואיחוד פעילויות ופונקציות בארץ ובעולם.

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 6 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 תשתיות תקשורת, פרויקטי ביטחון המולדת, IOT, מודיעין והגנת סייבר. כפי שצוין לעיל, הפסקת הפעילות במספר מדינות, מצמצמת את הפריסה הגאוגרפית כך שלאחריה עיקר הפעילות של המגזר תתרכז במדינות צפון ומרכז אמריקה, אפריקה והמזרח הרחוק.

ב. מגזר מר ישראל :

מגזר מר ישראל פועל במדינת ישראל ועוסק בעיקר בפריסת תשתיות תקשורת אופטית וסלולרית, הקמת DATA CENTER, פתרונות לאבטחת מתקנים אסטרטגים, פרויקטים של עיר בטוחה וחכמה 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 וייצור מערכות תקשורת טקטיות צבאיות ואזרחיות. המגזר מפתח ומתקין מערכות קשר חכמות לאפליקציות צבאיות לחיילות הים והיבשה בארץ ובעולם. למגזר פתרונות לפריסת מערכות תקשורת ל"מגיבים ראשונים" ומערכת קשר טקטי וסלולרי לאזורים ייחודיים. מוצרי ומערכות המגזר מותקנים בארץ ובעולם.

ד. מגזר אתנה:

מגזר אתנה הינו מגזר מוצרי תכנה בתחום מערכות איסוף נתונים ועיבודם לכדי חקירה מקיפה ותובנות ממוקדות מטרה, פתרונות בתחום שירותי הסייבר ומערכות מודיעין. 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 21 בנובמבר, 2018 התקשרה חברת בת בבעלות ובשליטה מלאה של החברה בשני הסכמים למתן שירותי ייעוץ וביצוע למדינה במרכז אפריקה. ההסכם הראשון עוסק בהקמה ושדרוג של פרויקט אבטחה במדינה והוא צפוי להסתיים עד סוף רבעון שני 2019. ההסכם השני עוסק במתן שירותי ייעוץ בנוגע למדיניות פנים וחוץ, ההסכם צפוי להסתיים עד סוף רבעון ראשון 2019. היקף ההכנסות הצפוי לחברה הבת משני ההסכמים יחדיו הינו כ- 32 מיליון ש"ח.

שיעורי הרווחיות הצפויים מהפרויקטים הינם כמקובל במסגרת הסכמים דומים של החברה. ראו דיווח מיידי מיום 21 בנובמבר, 2018 (אסמכתא מס': 2018-01-105907) (מידע זה מהווה הכללה על דרך ההפניה). שני הסכמים אלו הינם חלק ממאמץ שיווקי באיזור זה.

ב. ביום 20 בספטמבר, 2018 התקשרה חברה בת בבעלות ובשליטה מלאה של החברה עם לקוח בינ"ל בהסכם מסגרת לאספקה והתקנה של מערכות גילוי והתרעה. תקופת הסכם המסגרת הינה ל- 3 שנים עם אופציה להארכות בנות שנה כ"א עד 5 שנים נוספות. ההיקף הכספי של ההזמנה הראשונה מהלקוח עומדת על כ- 19 מיליון ש"ח ותקופת הביצוע החזויה של ההזמנה הנ"ל תהיה כ- 4 חודשים. שיעור הרווחיות הצפוי מהפרויקט הינו כמקובל במסגרת הסכמים דומים של החברה. ביום 9 באוקטובר, 2018, התקבל בידי חברת הבת אישור מאת אפ"י לאספקת המוצרים ראה דיווחים מיידיים, מיום 20 בספטמבר, 2018 (אסמכתא מס': 2018-01-088848) ומיום 9 באוקטובר, 2018 (אסמכתא מס': 2018-01-094636) (מידע זה מהווה הכללה על דרך ההפניה).

ג. ביום 30 באוגוסט, 2018 אישר דירקטוריון החברה את חידוש ההתקשרות בפוליסת ביטוח אחריות לדירקטורים הנמנים על בעלי השליטה בחברה, קרי, מר חיים מר, מר יצחק בן בסט ומר ישי דוידי למשך שלוש שנים ממועד האישור. לפרטים נוספים אודות פרטי ההתקשרות ראו דיווח מיידי מיום 30 באוגוסט, 2018 (אסמכתא מס': 2018-01-083283) (מידע זה מהווה הכללה על דרך ההפניה).

ד. ביום 7 באוגוסט, 2018 התקשרה חברה בת בבעלות ובשליטה מלאה של החברה (להלן בסעיף זה: "החברה הבת"), התקשרה עם צד ג' שאינו קשור לחברה ו/או לבעלי השליטה בה במזכר הבנות לתכנון והקמה (כקבלן משנה) של מערכות הרדיו של הקו האדום של הרכבת הקלה, המוקם במרכז הארץ וכן למתן שירות ואחזקה למערכות כאמור למשך תקופה של שנתיים לאחר ההקמה ובנוסף אופציה להארכה עד ל- 14 שנים נוספות (להלן בסעיף זה: "הפרויקט"). היקף ההכנסות הצפוי מהפרויקט הוא כ- 60 מיליון ש"ח ומשכו הצפוי של הפרויקט כולל תקופת השירות והאחזקה הינו כ- 19 שנים. שיעור הרווחיות הצפוי מהפרויקט הינו כמקובל במסגרת הסכמים דומים של החברה. יובהר, כי ההתקשרות כפופה לחתימה על הסכם מחייב, אשר אין וודאות כי תתממש ההתקשרות. ראו דיווח מיידי מיום 7 באוגוסט, 2018 (אסמכתא מס': 2018-01-073633) (מידע זה מהווה הכללה על דרך ההפניה).

ה. לפרטים אודות עדכון מועד ההשלמה הצפוי של שני פרויקטים לאספקת מערכת SAIP בשל עיכוב בלוחות הזמנים של השותפים ו/או הלקוחות בפרויקטים האמורים, וזאת עד לסוף שנת 2018, ר' דיווחים מיידיים מיום 28 באוגוסט, 2017, (אסמכתא מס': 01-074917-2017) ומיום 1 ביולי, 2018, (אסמכתא מס': 01-058584-2018) (מידע זה מהווה הכללה על דרך ההפניה). במהלך חודש אוקטובר אחד משני הפרויקטים עלה לאויר ונמצא בימים אלו בשלב הרצה.

ו. ביום 21 במרץ, 2018 התקשרה החברה באמצעות חברת בת בבעלות ושליטה מלאה (להלן בסעיף זה: "חברת הבת") בהסכמי מסגרת לביצוע פרויקטים בתחום ביטחון המולדת, המודיעין והגנת סייבר במדינה במערב אפריקה (להלן בסעיף זה: "הפרויקט" או "העסקה", לפי העניין). היקף ההכנסות הצפוי מהפרויקט הינו בסך של כ- 102 מיליוני ש"ח ושיעור הרווחיות הצפוי הינו השיעור המקובל בפרויקטים דומים של החברה וחברת הבת. משכנו הצפוי של הפרויקט הינו כשנתיים. בתקופת הדוח, קיבלה החברה מקדמה על סך כ- 15 מיליון ש"ח. יובהר, כי ההתקשרות מותנית בהשלמת קיומם של תנאים מתלים ובכלל זה השלמת התנאים למימון העסקה (כולל הפקדת שטרי חוב). לפרטים נוספים, ר' דיווחי החברה מימים 17 באוקטובר, 2017 (אסמכתא מס' 01-091000-2017), 22 במרס, 2018 (אסמכתא מס': 01-027916-2018) ו- 29 באפריל, 2018 (אסמכתא מס': 01-042094-2018) (מידע זה מהווה הכללה על דרך ההפניה).

ז. בהמשך לדיווח מיידי מיום 23 באפריל, 2017, (אסמכתא מס': 01-041757-2017) ולדיווח מיידי מיום 1 בינואר 2018, (אסמכתא מס': 01-000307-2018) (מידע זה מהווה הכללה על דרך ההפניה) (להלן בסעיף זה: "הדיווח הקודם"), הלקוח (כהגדרתו בדיווח הקודם) הזמין מערכות תצפית נוספות, ובין היתר בהמשך לכך, אספקת מלוא המערכות במסגרת הפרויקט (כהגדרתו בדיווח הקודם) צפויה להימשך עד לסוף שנת 2018. יצוין, כי לאור הגידול בהזמנות כאמור, יסתכם היקפו הכולל של הפרויקט לסך של כ- 5.3 מיליוני דולר ארה"ב (להלן: "דולר").

ח. ביום 26 במרס, 2018 אישרה האסיפה הכללית השנתית של בעלי המניות של החברה נושאים כדלקמן: (1) אישור מדיניות תגמול של החברה בהתאם לסעיף 267 לחוק החברות, התשנ"ט-1999, לתקופה של 3 שנים החל מיום 1 בינואר 2018. (2) אישור עדכון רכיב הבונוס בתנאי הכהונה וההעסקה של מר ניר למפרט, מנכ"ל החברה, בהתאם לעדכון המוצע למדיניות התגמול. ר' דיווח מיידי מיום 26 במרס 2018, (אסמכתא מס' 01-029650-2018) (מידע זה מהווה הכללה על דרך ההפניה).

2. הסברי הדיקטוריון על פעילות החברה והחברות המוחזקות שלה

א. **מגזר מר גלובל** - הכנסות המגזר מחיצוניים בתקופת הדוח הסתכמו בכ- 231,539 אלפי ש"ח בהשוואה לכ- 236,597 אלפי ש"ח (*) בתקופה המקבילה אשתקד. הירידה בהכנסות נובעת מתחום העבודות לתשתיות תקשורת. הרווח התפעולי של המגזר בתקופת הדוח הסתכם לכ- 15,124 אלפי ש"ח בהשוואה לסך של כ- 22,471 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- 148,812 אלפי ש"ח בהשוואה לכ- 127,596 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול בהכנסות המגזר נובעת מהרחבת פעילות בתחום ההתקנות ותשתיות התקשורת וכן מגידול בהיקף הפרויקטים. בתקופת הדוח נרשם במגזר רווח תפעולי של כ- 4,927 אלפי ש"ח בהשוואה לרווח תפעולי של כ- 2,625 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, הגידול ברווח מקביל לגידול בהכנסות המגזר.

ג. **מגזר מר בטחון וטכנולוגיות (D&T)** - בתקופת הדוח הסתכמו הכנסות המגזר מחיצוניים לכ- 45,124 אלפי ש"ח בהשוואה לכ- 38,316 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. עיקר הגידול בהכנסות נובע בעיקר מגידול בהכנסות מפרויקט WTC 3 שמבוצע בארה"ב ומפרויקטים חדשים נוספים. ההפסד התפעולי של המגזר הסתכם לסך של כ- 887 אלפי ש"ח בהשוואה לרווח תפעולי בסך של כ- 351 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

ד. **מגזר אתנה** - בתקופת הדוח, הסתכמו הכנסות המגזר מחיצוניים בכ- 4,371 אלפי ש"ח, בהשוואה לכ- 9,020 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, הקיטון במחזור נובע מהתקדמות נמוכה יותר בפרויקטים במהלך התקופה. ההפסד התפעולי של המגזר הסתכם לסך של כ- 9,588 אלפי ש"ח, בהשוואה להפסד תפעולי בסך של כ- 6,309 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול בהפסד התפעולי נובע מקיטון בהכנסות המגזר וכן מדחייה ועיכובים בביצוע פרויקטים של המגזר. בנוסף החברה היוונה הוצאות פיתוח בתקופת הדוח בסכום של כ- 6.3 מיליון ש"ח לעומת כ- 4.4 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 2017	30 בספטמבר 2018			
226,913	218,028	218,028	-	מר גלובל
93,711	98,348	-	98,348	מר ישראל
26,744	30,424	12,527	17,897	מר בטחון וטכנולוגיות (D&T)
12,080	11,485	9,257	2,228	אתנה
1,952	2,419	-	2,419	אחר
361,400	360,704	239,812	120,892	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 2017 ^(*)	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		מגזר
	2017 ^(*)	2018	
59.9%	57.5%	53.7%	מר גלובל
29.3%	31.0%	34.5%	מר ישראל
8.9%	9.3%	10.4%	מר בטחון וטכנולוגיות (D&T)
1.9%	2.2%	1.0%	אתנה
-	-	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:

הסעיף	ליום 30 בספטמבר, 2018	ליום 31 בדצמבר, 2017	ההסבר
הון	187,737	200,017	הירידה בהון העצמי נובעת מסך ההפסד הכולל בתקופה.
הון ביחס לסך מאזן	28.6%	28.6%	
נכסים שוטפים	508,628	561,077	הירידה נובעת בעיקר מירידה במזומנים ושוי מזומנים.
התחייבויות שוטפות	409,536	426,824	הירידה נובעת בעיקר מירידה בזכאים ויתרות זכות שהתקזזה עם עליה ביתרות האשראי מתאגידים בנקאיים ומנותני אשראי אחרים לאחר מיון הלוואות בסך של 18 מיליון ש"ח להתחייבויות שוטפות לאור אי עמידה באמות מידה פיננסיות, ראה סעיף 8 להלן.
הון חוזר	99,094	134,253	הקיטון בהון החוזר נובע בעיקר מירידה בסך המזומנים ומגידול באשראי מתאגידים בנקאים ומנותני אשראי אחרים, כאמור לעיל.
יחס שוטף	1.24	1.31	
יחס מהיר	1.03	1.11	
השקעות בחברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני	28,815	27,502	הגידול נובע בעיקר מרווחי אקוויטי שנרשמו בתקופה.
נכסים פיננסיים זמינים למכירה בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר	-	18,054	הסיווג נובע מאימוץ תקן חשבונאי בינלאומי מס' 9, ראה ביאור 2 לדוחות הכספיים. הגידול נובע מעדכון שווי שבוצע להשקעות בתקופה.
נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד	18,601	-	
רכוש קבוע	32,511	35,301	השינוי נובע בעיקר מרכישות רכוש קבוע בתקופה, בניכוי פחת והפחתות.
מסים נדחים, נטו	7,374	9,817	השינוי נובע ממימוש הפסדים להעברה בתקופה ומתפרשים זמניים בין רשויות המס לכללי חשבונאות מקובלים.
מוניטין ונכסים בלתי מוחשיים	29,670	17,988	הגידול נובע מהיוון הוצאות פיתוח בתקופה.
התחייבויות לא שוטפות	60,263	73,512	עיקר הקיטון נובע ממיון הלוואות להתחייבויות שוטפות, כאמור לעיל.

6. תוצאות הפעולות באלפי ש"ח -

סעיף	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	
	2017 ^(*)	2018
הכנסות ממכירות	411,750	431,468
שעור רווח גולמי	22%	19%
רווח גולמי	91,050	80,721
הוצאות מחקר ופיתוח, נטו	7,727	4,752
הוצאות מכירה והנהלה וכלליות	68,560	70,087
הכנסות אחרות	12,326	1,172
רווח תפעולי	27,089	7,054
הוצאות מימון, נטו	12,293	8,418
רווחי אקוויטי	(396)	956
מסים על הכנסה	6,533	4,328
רווח (הפסד) מפעילות נמשכת	7,149	(4,736)
הפסד מפעילות מופסקת	(3,834)	(15,289)
רווח (הפסד) נקי	4,036	(20,025)

(*) 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.

7. נדילות ומקורות מימון

בתקופת הדוח, מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת הסתכמו ב- 48,956 אלפי ש"ח לעומת מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת בסך 20,885 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. עיקר הגידול נובע מההפסד בתקופה ובתוספת תשלומים שבוצעו לספקים וזכאים שונים, בקיזוז תקבולים שהתקבלו מלקוחות ומחייבים אחרים.

החברה נוקטת פעולות לצמצום הגירעון התזרימי ומעבר לתזרים חיובי מפעילות שוטפת.

מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה בתקופת הדוח הסתכמו ב- 13,489 אלפי ש"ח לעומת מזומנים נטו שנבעו מפעילות השקעה בסך של 7,951 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. עיקר הקיטון נובע מהתמורה ממימוש מניות חברת חלל בתקופה המקבילה אשתקד ומגידול בהוצאות פיתוח שהווננו לנכסים בלתי מוחשיים.

מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון בתקופת הדוח הסתכמו ב- 8,905 אלפי ש"ח לעומת מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון בסך של 2,339 אלפי ש"ח, בתקופה המקבילה אשתקד. השינוי במזומנים נטו מפעולות מימון נובע בעיקר מגידול באשראי מתאגידים בנקאיים.

8. עמידה באמות מידה פיננסיות

נכון ליום 30 בספטמבר 2018 הסתכם החוב של החברה ל-3 תאגידים בנקאיים בישראל לסך של כ- 261 מיליוני ש"ח שבגינת התחייבה החברה לעמידה באמות מידה פיננסיות כמפורט להלן. סך של כ- 240 מיליוני ש"ח מתוך החוב הינו חוב לזמן קצר.

להלן פירוט אמות המידה האמורות ועמידת/אי עמידת החברה בהן נכון ליום 30 בספטמבר 2018 (להלן- "אמות המידה המקוריות"):

1. ההון העצמי של החברה לא יפחת מסך של 150,000 אלפי ש"ח. (נכון ליום 30/09/2018 – 187,737 אלפי ש"ח).
2. יחס ההון למאזן לא יפחת מ- 25%. (נכון ליום 30/09/2018 – 28.55%).
3. היחס בין ההתחייבויות המימוניות בצירוף ההתחייבויות המימוניות החוץ מאזניות, בניכוי נכסים פיננסיים, לבין ההון העצמי לא יעלה, בכל עת, על 3 (נכון ליום 30/9/2018 – 2).
4. יחס EBITDA לחלויות שוטפות של ריבית לא יפחת בכל עת שהיא מ-2. (נכון ליום 30/09/2018 – עבור 2 תאגידים בנקאיים שסך ההלוואות מהם מהווים 62% מסך ההלוואות מתאגידים בנקאיים בישראל – 2.11. עבור תאגיד בנקאי שלישי שסך ההלוואות ממנו מהווים 38% מסך ההלוואות מתאגידים בנקאיים בישראל – 1.13), ראה פירוט להלן.
5. שיעור ההתחייבויות המימוניות בניכוי הנכסים הפיננסיים מתוך ההון החוזר התפעולי לא יעלה, בכל עת, על 85%. (נכון ליום 30/09/2018 – 82.97%).

ליום 30 בספטמבר 2018, החברה לא עמדה ביחס הנדרש לאמת מידה פיננסית מספר 4 האמורה לעיל כמוגדר בהסכם עם אחד מהתאגידים הבנקאיים ובהתאם מיינה הלוואות בסך של כ- 18 מיליוני ש"ח להתחייבויות שוטפות. במהלך חודש נובמבר 2018, התאגיד הבנקאי העניק לחברה ויתור לימים 30 בספטמבר 2018 ו- 31 בדצמבר 2018, כך שהיחס האמור לתאריכים הנ"ל יעמוד על 1 ו-1.2 בהתאמה. תוכניות ההנהלה בקשר עם עמידה באמות המידה הפיננסיות שנקבעו בהסכמי המימון כאמור כוללות הקטנת היקף החוב והתאמת מבנה הוצאות להיקף הפעילות הצפוי והמיקוד העסקי. הנהלת החברה צופה כי תחזור לעמוד באמות המידה הפיננסיות המקוריות מול שלושת התאגידים הבנקאיים החל מיום 31 במרץ 2019.

9. חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם, ראה סעיף 5 לפרק ב' בדוח התקופתי לשנת 2017.

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 - 1970 - ⁷

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 – 27 בנובמבר, 2018

⁷ לפרטים נוספים, ראו דוח מידי מיום 28 בנובמבר 2018 (אסמכתא: 2018-01-115290) (מידע זה מהווה הכללה על דרך הפניה).

ח. מר תעשיות בע"מ

דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 30 בספטמבר, 2018

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
12-29	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 הדוח התמציתי המאוחד על המצב הכספי ליום 30 בספטמבר 2018 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על רווח או הפסד, הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 - "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופות ביניים אלה לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתבסס על סקירתנו.

לא סקרנו את המידע הכספי התמציתי לתקופת ביניים של חברות שאוחדו אשר נכסיהן הכלולים באיחוד מהווים כ-22.85% מכלל הנכסים המאוחדים ליום 30 בספטמבר 2018 והכנסותיהן הכלולות באיחוד מהוות כ-19% וכ-15.77% מכלל ההכנסות המאוחדות לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. כמו כן לא סקרנו את המידע הכספי התמציתי לתקופת ביניים של חברות המוצגות על בסיס השווי המאזני, אשר ההשקעה בהן הסתכמה לסך של כ-12,297 אלפי ש"ח ליום 30 בספטמבר 2018, ואשר חלקה של הקבוצה ברווחי החברות הנ"ל הסתכם לסך של כ-788 אלפי ש"ח וכ-310 אלפי ש"ח לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו 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 ומיידים), התש"ל-1970.

ליום 31 בדצמבר 2017	ליום 30 בספטמבר	
	2017	2018
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	

נכסים שוטפים

75,160	32,419	22,203
315,222	317,023	339,278
46,178	51,247	21,426
38,148	34,985	37,422
86,369	87,704	88,299
<u>561,077</u>	<u>523,378</u>	<u>508,628</u>

מזומנים ושווי מזומנים
לקוחות והכנסות לקבל
הכנסות לקבל מעבודות בחוזי הקמה
חייבים ויתרות חובה
מלאי

נכסים לא שוטפים

12,766	12,345	13,817
27,502	30,574	28,815
18,054	18,265	-
-	-	18,601
1,121	1,128	1,100
35,301	36,548	32,511
17,988	12,282	29,670
9,786	10,923	9,827
16,758	16,924	14,567
<u>139,276</u>	<u>138,989</u>	<u>148,908</u>
<u>700,353</u>	<u>662,367</u>	<u>657,536</u>

לקוחות וחייבים לזמן ארוך
השקעות בחברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
נכסים פיננסיים זמינים למכירה בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר
נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
הוצאות מראש בגין חכירה תפעולית
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 2017	ליום 30 בספטמבר	
	2017	2018
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	

התחייבויות שוטפות

228,020	236,232	251,488
58,023	66,149	58,886
133,215	121,060	92,534
7,566	1,305	6,628
<u>426,824</u>	<u>424,746</u>	<u>409,536</u>

אשראי מתאגידים בנקאיים ומנותני אשראי אחרים
התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
זכאים ויתרות זכות
הכנסות מראש

התחייבויות לא שוטפות

54,558	57,617	41,208
5,949	-	5,669
6,064	6,642	6,193
6,941	5,101	7,193
<u>73,512</u>	<u>69,360</u>	<u>60,263</u>

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

הון

19,969	17,820	19,969
189,815	144,819	189,815
(23,395)	(23,395)	(23,395)
90,003	97,880	68,268
(65,646)	(58,567)	(57,926)
3,837	3,813	3,867
(13,291)	(13,618)	(13,291)
(1,705)	(1,248)	-
<u>199,587</u>	<u>167,504</u>	<u>187,307</u>
430	757	430

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

זכויות שאינן מקנות שליטה

200,017	168,261	187,737
<u>700,353</u>	<u>662,367</u>	<u>657,536</u>

סך הכל הון

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

27 בנובמבר, 2018

תאריך אישור הדוחות הכספיים

אבישי ממיה
סמנכ"ל כספים

ניר למפרט
מנכ"ל

חיים מר
יו"ר הדירקטוריון

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר (* 2017)	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר (* 2017)		ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר (* 2017)		
	2018	2018	2018	2018	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	אלפי ש"ח				
	(למעט נתוני רווח (הפסד) נקי למניה)				
565,126	154,678	141,582	411,750	431,468	הכנסות ממכירות
446,335	117,853	113,933	320,700	350,747	עלות המכירות
118,791	36,825	27,649	91,050	80,721	רווח גולמי
12,907	2,100	851	7,727	4,752	הוצאות מחקר ופיתוח, נטו
32,098	9,112	8,939	24,080	24,815	הוצאות מכירה ושיווק
52,839	15,754	15,817	44,480	45,272	הוצאות הנהלה וכלליות
(12,442)	(169)	(506)	(12,326)	(1,172)	הכנסות אחרות
33,389	10,028	2,548	27,089	7,054	רווח תפעולי
6,447	(241)	262	5,834	4,961	הכנסות מימון
(21,888)	(2,142)	(4,774)	(18,127)	(13,379)	הוצאות מימון
(2,014)	(893)	583	(393)	956	חלק החברה ברווחי (הפסדי) חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, נטו
15,934	6,752	(1,381)	14,403	(408)	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
8,785	2,826	1,315	6,533	4,328	מסים על ההכנסה
7,149	3,926	(2,696)	7,870	(4,736)	רווח (הפסד) מפעילות נמשכת
(10,002)	(1,719)	(9,588)	(3,834)	(15,289)	רווח (הפסד) מפעילות מופסקת
(2,853)	2,207	(12,284)	4,036	(20,025)	רווח (הפסד) נקי
(2,526)	2,207	(12,284)	4,036	(20,025)	מיוחס ל:
(327)	-	-	-	-	בעלי המניות של החברה
(2,853)	2,207	(12,284)	4,036	(20,025)	זכויות שאינן מקנות שליטה
					רווח (הפסד) למניה בסיסי ומדולל
					המיוחס לבעלי המניות של החברה
					(בש"ח)
0.64	0.36	(0.21)	0.72	(0.36)	רווח (הפסד) מפעילות נמשכת
(0.9)	(0.16)	(0.73)	(0.35)	(1.18)	רווח (הפסד) מפעילות מופסקת
(0.26)	0.2	(0.94)	0.37	(1.54)	רווח (הפסד) נקי בסיסי ומדולל

(* הוצג מחדש, ראה ביאור 4.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

דוחות מאוחדים על הרווח הכולל

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		מבוקר
	2017	2018	2017	2018	
	בלתי מבוקר אלפי ש"ח				
(2,853)	2,207	(12,284)	4,036	(20,025)	הפסד נקי
					רווח (הפסד) כולל אחר (לאחר השפעת מס):
					<u>סכומים שלא יסווגו מחדש לאחר מכן לרווח או הפסד:</u>
(1,130)	209	22	(142)	108	רווח (הפסד) מדידה מחדש בגין תכנית הטבה מוגדרת
					<u>סכומים שיסווגו או המסווגים מחדש לרווח או הפסד בהתקיים תנאים ספציפיים:</u>
(457)	-	-	(7,887)	-	הפסד בגין נכסים פיננסיים זמינים למכירה
(6,570)	2,793	4,000	509	7,720	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות במטבע חוץ העברה לדוח רווח והפסד בגין מימוש נכסים פיננסיים זמינים למכירה
(7,887)	-	-	-	-	
(16,044)	3,002	4,022	(7,520)	7,828	סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר
(18,897)	5,209	(8,262)	(3,484)	(12,197)	סה"כ רווח (הפסד) כולל
					מיוחס ל:
(18,570)	5,209	(8,262)	(3,484)	(12,197)	בעלי מניות של החברה
(327)	-	-	-	-	זכויות שאינן מקנות שליטה
(18,897)	5,209	(8,262)	(3,484)	(12,197)	

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

פירוט לבעלי מניות החברה										
הון מניות	פרמיה על מניות	מניות אוצר	יתרות רווח	התאמות הוצאות מדרגים של פעילות חוץ	קרן בגין עסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בלתי מבוזקת אולם יש	קרן בגין נכסים פיננסיים למכירה	קרן בגין תשלום מניות	מחיל' סה"כ	זכויות שאינן מקנות שליטה	מחיל' הון
19,969	189,815	(21,395)	90,001	(63,646)	(13,291)	(1,705)	3,837	199,587	430	200,017
-	-	-	(1,818)	-	-	1,705	-	(113)	-	(113)
19,969	189,815	(21,395)	88,183	(63,646)	(13,291)	-	3,837	199,474	430	199,904
-	-	-	(20,025)	-	-	-	-	(20,025)	-	(20,025)
-	-	-	108	7,720	-	-	-	7,828	-	7,828
-	-	-	(19,917)	7,720	-	-	-	(12,197)	-	(12,197)
-	-	-	-	-	-	-	30	30	-	30
19,969	189,815	(21,395)	68,268	(57,926)	(13,291)	-	3,867	187,507	430	187,937

יתרה ליום 1 בינואר 2018 (מבוזק)

השפעה מנגזרות כתוצאה מאימוץ לראשונה של IFRS 9 ליום 1 בינואר 2018 - ראה בפרק 2 (1)

יתרה ליום 1 בינואר 2018 (לאחר אימוץ לראשונה של IFRS 9)

הפסד מח"כ רווח כולל אחר

מח"כ רווח (הפסד) כולל

עלות תשלום מבוסס מניות

יתרה ליום 30 בספטמבר 2018

פירוט לבעלי מניות החברה										
הון מניות	פרמיה על מניות	מניות אוצר	יתרות רווח	התאמות הוצאות מדרגים של פעילות חוץ	קרן בגין עסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בלתי מבוזקת אולם יש	קרן בגין נכסים פיננסיים למכירה	קרן בגין תשלום מניות	מחיל' סה"כ	זכויות שאינן מקנות שליטה	מחיל' הון
17,820	144,819	(21,395)	93,986	(59,076)	(13,618)	6,639	3,705	170,876	757	171,633
-	-	-	4,036	-	-	-	-	4,036	-	4,036
-	-	-	(142)	309	-	(7,887)	-	(7,520)	-	(7,520)
-	-	-	3,894	309	-	(7,887)	-	(3,484)	-	(3,484)
-	-	-	-	-	-	-	112	112	-	112
17,820	144,819	(21,395)	97,880	(58,367)	(13,618)	(1,248)	3,813	167,504	757	168,261

יתרה ליום 1 בינואר 2017 (מבוזק)

רווח רווח (הפסד) כולל אחר

מח"כ רווח (הפסד) כולל

עלות תשלום מבוסס מניות

יתרה ליום 30 בספטמבר 2017

הבאורים המפורטים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

דוחות מאוחדים על השינויים בהון

ח. מר העשיות בע"מ

מיוחס לבעלי מניות החברה									
הון מניות	מסמיה על מניות	מניות אג"ב	יחידות רוח	מטרוסם הרווח כספיים של פעילות חוץ	עסקאות עם בעלי זכויות שאינן סקנות שליטה בלתי מובחר אולם יש	קרן בגין זכרים פיננסיים למכירה	קרן בגין תשלום מניות	מחזיק זכויות שאינן סקנות שליטה	סול"כ הון
19,969	189,815	(23,395)	80,530	(81,826)	(13,291)	-	3,864	430	195,946
-	-	-	(12,284)	-	-	-	-	-	(12,284)
-	-	-	22	4,000	-	-	-	-	4,022
-	-	-	(12,262)	4,000	-	-	-	-	(8,262)
-	-	-	-	-	-	-	3	-	3
19,969	189,815	(23,395)	68,268	(77,826)	(13,291)	-	3,867	430	187,737

יממה ליום 1 ביולי 2018

הסדר

מח"כ רוח בולל אחז

מח"כ רוח (הסדר) בולל

עלות תשלום מבוסס מניות

יממה ליום 30 בספטמבר 2018

מיוחס לבעלי מניות החברה									
הון מניות	מסמיה על מניות	מניות אג"ב	יחידות רוח	מטרוסם הרווח כספיים של פעילות חוץ	עסקאות עם בעלי זכויות שאינן סקנות שליטה בלתי מובחר אולם יש	קרן בגין זכרים פיננסיים למכירה	קרן בגין תשלום מניות	מחזיק זכויות שאינן סקנות שליטה	סול"כ הון
17,820	144,819	(23,395)	95,464	(81,360)	(13,818)	(1,248)	3,787	757	163,028
-	-	-	2,307	-	-	-	-	-	2,307
-	-	-	209	2,793	-	-	-	-	3,002
-	-	-	2,416	-	-	-	26	-	5,209
-	-	-	-	-	-	-	26	-	26
17,820	144,819	(23,395)	97,680	(78,567)	(13,818)	(1,248)	3,813	757	168,261

יממה ליום 1 ביולי 2017

רווח

רווח/הפסד אחז

מח"כ רוח בולל

עלות תשלום מבוסס מניות

יממה ליום 30 בספטמבר 2017

הבאורים המפורטים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

מיוחס לבעלי מניות החברה

הון מניות	פרמיה על מניות	מניות אוצר	יתרות רווח	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ	קרן ביגן עסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	קרן ביגן נכסים מינוריים למכירה	קרן ביגן תשלום מבוטס מניות	סלי"כ	זכויות שאינן מקנות שליטה	סלי"כ הון
17,820	144,819	(23,395)	93,996	(59,076)	(13,618)	6,639	3,701	170,876	757	171,633
-	-	-	(2,853)	-	-	-	-	(2,853)	-	(2,853)
-	-	-	(1,130)	(6,570)	-	(8,344)	-	(16,044)	-	(16,044)
-	-	-	(3,983)	(6,570)	-	(8,344)	-	(18,897)	-	(18,897)
2,149	44,996	-	-	-	327	-	-	327	(327)	-
-	-	-	-	-	-	-	136	47,143	-	47,143
-	-	-	-	-	-	-	136	136	-	136
19,969	189,815	(23,395)	90,003	(65,646)	(13,291)	(1,705)	3,837	199,587	430	200,017

יתרה ליום 1 בינואר, 2017

הפסד

סלי"כ הפסד כולל אחר

סלי"כ הפסד כולל

עסקאות מול המיניס

הנפקת הון מניות

עלות תשלום מבוטס מניות

יתרה ליום 31 בדצמבר, 2017

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	
	2017	2018	2017	2018
	אלפי ש"ח			
מבוקר	בלתי מבוקר			

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

(2,853)	2,207	(12,284)	4,036	(20,025)
---------	-------	----------	-------	----------

הפסד נקי

התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:

136	26	3	112	30
8,565	2,460	(896)	7,510	3,608
9,528	3,333	2,047	7,360	6,007
(481)	(160)	(119)	(424)	(112)
2,014	893	(583)	393	(956)
(446)	-	-	(446)	-
9,534	2,745	(2,746)	6,473	729
91	774	20	413	127
-	-	-	-	(547)
(10,980)	-	-	(10,980)	-
17,961	10,071	(2,274)	10,411	8,886

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
עליית ערך נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי
הוגן דרך רווח או הפסד
רווח ממכירת נכסים פיננסיים זמינים
למכירה

שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות:

(5,293)	(26,059)	14,098	(5,683)	5,037
(9,337)	(2,483)	1,062	(1,452)	8,392
(4,190)	3,817	(3,991)	(779)	1,216
(4,425)	10,685	(9,107)	4,097	891
(6,281)	(20,393)	4,075	(12,541)	(936)
20,392	(6,988)	(4,698)	(9,127)	(42,661)
(9,134)	(41,421)	1,439	(25,485)	(28,061)

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

מזומנים שהתקבלו (ששולמו) במשך

379	-	-	379	-
(9,572)	(2,450)	(3,400)	(8,259)	(8,757)
(3,330)	(13)	(221)	(1,967)	(999)
(12,523)	(2,463)	(3,621)	(9,847)	(9,756)

התקופה עבור:
דיבינד שהתקבל
ריבית ששולמה
מסים ששולמו

(6,549)	(31,606)	(16,740)	(20,885)	(48,956)
---------	----------	----------	----------	----------

מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	
	2017	2018	2017	2018
מבוקר	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח			
(6,428)	(2,444)	(936)	(5,133)	(4,342)
971	53	587	759	2,455
(383)	-	-	-	-
16,696	-	-	16,696	-
(10,108)	(1,501)	(4,023)	(4,402)	(11,682)
3,093	-	348	373	477
(233)	(187)	(265)	(342)	(397)
3,608	(4,079)	(4,289)	7,951	(13,489)
47,145	-	-	-	-
(4,468)	(847)	-	(3,506)	(658)
-	1,520	-	1,624	-
-	-	20,000	-	20,299
(9,968)	(207)	(8,483)	(1,597)	(17,274)
(854)	22,732	1,562	1,140	6,538
31,855	23,198	13,079	(2,339)	8,905
(1,820)	329	(254)	(374)	583
27,094	(12,158)	(8,204)	(15,647)	(52,957)
48,066	44,577	30,407	48,066	75,160
75,160	32,419	22,203	32,419	22,203
837	-	-	-	-
1,516	-	-	-	-

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה

רכישת רכוש קבוע
תמורה ממימוש רכוש קבוע
רכישת נכסים פיננסיים זמינים למכירה
תמורה ממימוש נכסים פיננסיים זמינים
למכירה
השקעה בנכסים בלתי מוחשיים
החזר הלוואות שניתנו לחברות כלולות
לזמן ארוך
מתן הלוואות ואשראי אחר לזמן ארוך
לחברות כלולות

מזומנים נטו שנבעו (שימשו) לפעילות
השקעה

תזרימי מזומנים מפעילות מימון

תמורה מהנפקת מניות נטו
רכישת מניות מבעלי זכויות שאינן מקנות
שליטה ע"י חברה מאוחדת
קבלת מענקים מהמדען הראשי ומקרן
בינלאומית
קבלת הלוואות לזמן ארוך
פרעון הלוואות והתחייבויות אחרות לזמן
ארוך
אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים
ומנותני אשראי אחרים, נטו

מזומנים נטו שנבעו (שימשו) לפעילות
מימון

הפרשי תרגום בנין יתרות של פעילויות
במטבע חוץ

עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת
התקופה

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף
התקופה

עסקאות שלא בוצעו במזומן

המרת הלוואה לחברה כלולה להשקעה

מחילת חוב על הלוואה לחברה כלולה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

א. ח. מר תעשיות בע"מ (להלן- החברה) והחברות המוחזקות שלה עוסקות בפיתוח, ייצור והקמת מערכות תקשורת, מערכות ביטחון אלקטרוניות, מערכות ניהול שליטה ובקרה, ייצור, הקמה ותכנון של מגדלי תקשורת, מבנים לצידוד תקשורת, בינוי אתרים ואבטחת סייבר. החברה והחברות המוחזקות שלה פועלות בעיקר בישראל, במקסיקו, בדרום אמריקה ובאפריקה. באשר להפסקת הפעילות במספר מדינות בדרום אמריקה ראה ביאור 4 להלן.

ב. דוחות כספיים אלה נערכו במתכונת מתומצתת ליום 30 בספטמבר, 2018 ולתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך (להלן - דוחות כספיים ביניים מאוחדים). יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2017 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולבאורים אשר נילו אליהם (להלן - הדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים).

אמות מידה פיננסיות בקשר להלוואות מבנקים

נכון ליום 30 בספטמבר 2018 הסתכם החוב של החברה ל-3 תאגידים בנקאיים בישראל לסך של כ- 261 מיליוני ש"ח שבגיננו התחייבה החברה לעמידה באמות מידה פיננסיות כמפורט להלן. סך של כ- 240 מיליוני ש"ח מתוך החוב הינו חוב לזמן קצר.

להלן פירוט אמות המידה האמורות ועמידת/אי עמידת החברה בהן נכון ליום 30 בספטמבר 2018 (להלן- "אמות המידה המקוריות") :

1. ההון העצמי של החברה לא יפחת מסך של 150,000 אלפי ש"ח. (נכון ליום 30/09/2018 – 187,737 אלפי ש"ח).
2. יחס ההון למאזן לא יפחת מ- 25%. (נכון ליום 30/09/2018 – 28.55%).
3. היחס בין ההתחייבויות המימוניות בצירוף ההתחייבויות המימוניות החוץ מאזניות, בניכוי נכסים פיננסיים, לבין ההון העצמי לא יעלה, בכל עת, על 3 (נכון ליום 30/9/2018 – 2).
4. יחס EBITDA לחלויות שוטפות של ריבית לא יפחת בכל עת שהיא מ-2. (נכון ליום 30/09/2018 – עבור 2 תאגידים בנקאיים שסך ההלוואות מהם מהווים 62% מסך ההלוואות מתאגידים בנקאיים בישראל – 2.12. עבור תאגיד בנקאי שלישי שסך ההלוואות ממנו מהווים 38% מסך ההלוואות מתאגידים בנקאיים בישראל – 1.13), ראה פירוט להלן.
5. שיעור ההתחייבויות המימוניות בניכוי הנכסים הפיננסיים מתוך ההון החוזר התפעולי לא יעלה, בכל עת, על 85%. (נכון ליום 30/09/2018 – 82.97%).

ליום 30 בספטמבר 2018, החברה לא עמדה ביחס הנדרש לאמת מידה פיננסית מספר 4 האמורה לעיל כמוגדר בהסכם עם אחד מהתאגידים הבנקאיים ובהתאם מיינה הלוואות בסך של כ- 18 מ' ש"ח להתחייבויות שוטפות. במהלך חודש נובמבר 2018, התאגיד הבנקאי העניק לחברה ויתור לימים 30 בספטמבר 2018 ו- 31 בדצמבר 2018, כך שהיחס האמור לתאריכים הנ"ל יעמוד על 1 ו- 1.2 בהתאמה.

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

הנהלת החברה צופה כי תחזור לעמוד באמות המידה הפיננסיות המקוריות מול שלושת התאגידים הבנקאיים החל מיום 31 במרץ 2019.

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:

1. הכנסות מחוזים עם לקוחות

כמפורט בבאור 2'1 בדבר יישום לראשונה של תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 15 – הכנסות מחוזים עם לקוחות (להלן "התקן"), החברה בחרה ליישם את הוראות התקן למפרע עם הקלות וללא הצגה מחדש של מספרי השוואה. בדבר המדיניות החשבונאית שיושמה עד ליום 31 בדצמבר, 2017 בגין ההכרה בהכנסה – ראה סעיפים כו' בבאור 2 לדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים. המדיניות החשבונאית שמושמת החל מיום 1 בינואר, 2018 בגין הכרה בהכנסה הינה כדלקמן:

א. הכרה בהכנסה

בהתאם לתקן, הכנסות מחוזים עם לקוחות מוכרות ברווח או הפסד כאשר השליטה בנכס או בשירות מועברות ללקוח. הכנסה נמדדת ומוכרת לפי שווי הוגן של התמורה שצפויה להתקבל בהתאם לתנאי החוזה, בניכוי הסכומים שנגבו לטובת צדדים שלישיים (כגון מסים). הכנסה מוכרת ברווח או הפסד עד למידה שצפוי שההטבות הכלכליות יזרמו לחברה, וכן ההכנסה והעלויות, אם רלוונטי, ניתנות למדידה מהימנה.

בקביעת סכום ההכנסה מחוזים עם לקוחות, החברה בוחנת האם היא פועלת כספק עיקרי או כסוכן בחוזה. החברה היא ספק עיקרי כאשר היא שולטת בסחורה או בשירות שהובטח טרם העברתו ללקוח. במקרים אלה, החברה מכירה בהכנסות בסכום ברוטו של התמורה. במקרים בהם החברה פועלת כסוכן, מכירה החברה בהכנסה בסכום נטו, לאחר ניכוי הסכומים המגיעים לספק העיקרי.

ב. הכנסות ממכירת סחורות

הכנסות ממכירת סחורות מוכרות ברווח או הפסד בנקודת זמן, עם העברת השליטה על הסחורות הנמכרות ללקוח. בדרך כלל השליטה מועברת במועד מסירת הסחורה ללקוח.

ג. הכנסות ממתן שירותים

הכנסות ממתן שירותים מוכרות לאורך זמן, על פני התקופה בה הלקוח מקבל וצורך את ההטבות המופקות על ידי ביצועי החברה. ההכנסות מוכרות בהתאם לתקופות הדיווח שבהן סופקו השירותים. החברה גובה תשלום מלקוחותיה בהתאם לתנאי התשלום שסוכמו בהסכמים ספציפיים, כאשר התשלומים יכולים להיות טרום תקופת מתן השירות או לאחר תקופת מתן השירות, ובהתאם מכירה החברה בנכס או בהתחייבות בגין החוזה עם הלקוח.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

בחלק מהחוזים למתן שירותי ניהול ואחזקה פועלת החברה כסוכן ועל כן מכירה בהכנסות בגין חוזים אלה בגובה תמורה נטו המתקבלת מביצוע החוזה, לאחר ניכוי הסכומים המגיעים לספק העיקרי.

ד. תמורה משתנה

החברה נדרשת לקבוע את מחיר העסקה בנפרד לכל חוזה עם לקוח. בעת הפעלת שיקול דעת זה, החברה מעריכה את ההשפעה של כל תמורה משתנה בחוזה, בהתחשב בהנחות, קנסות, שינויים (VARIATIONS), תביעות וכן תמורה שלא במזומן. בקביעת ההשפעה של התמורה המשתנה, החברה משתמשת בדרך כלל בשיטת "הסכום הסביר ביותר" המצוינת בתקן, לפיה מחיר העסקה נקבע בהתחשב בסכום היחיד שהוא הסביר ביותר בתחום של סכומי תמורה אפשריים בחוזה. החברה כוללת סכומים של תמורה משתנה, רק אם צפוי ברמה גבוהה שביטול משמעותי בסכום ההכנסות שהוכרו לא יתרחש כאשר אי הודאות הקשורה להשתנות התמורה תתברר לאחר מכן.

ה. עלויות השגת חוזה

עבור השגת חלק מהחוזים של החברה עם לקוחותיה היא נושאת בעלויות תוספתיות להשגת החוזה (למשל עמלות מוכרנים המותנות בביצוע עסקת מכירה מחייבת). עלויות אשר התהוו על מנת להשיג את החוזה עם הלקוח ושלא היו מתהוות לה אם החוזה לא היה מושג ושהחברה מצפה להשיבן, מוכרות כנכס ומופחתות על בסיס שיטתי שהוא עקבי עם מתן השירותים שסופקו במסגרת החוזה הספציפי.

ו. עסקאות המבוצעות באשראי

בחלק מהעסקאות מעניקה החברה ללקוח תנאי אשראי לתקופה ארוכה משנה. במקרים אלו מכירה החברה בהכנסה לפי הסכום המשקף את המחיר שהיה משלם הלקוח במזומן במועד קבלת הסחורה או השירות והיתרה מוכרת במסגרת הכנסות מימון.

במקרים של קבלת מקדמות לזמן ארוך בגין שירות עתידי אותו מספקת החברה, צוברת החברה ריבית ומכירה בהוצאת מימון בגין המקדמות לאורך תקופת ההתקשרות הצפויה וזאת כאשר קיים בחוזה רכיב מימון משמעותי. עם מימוש המקדמות מכירה החברה בריבית שנצברה כחלק מההכנסות משירותים.

החברה בחרה בהקלה האפשרית על פי התקן לפיה היא לא תפריד את מרכיב האשראי בעסקאות בהן תנאי האשראי הינן לתקופה קצרה משנה ותכיר בהכנסה בהתאם לסכום התמורה שנקבע בהסכם גם אם הלקוח שילם במועד מאוחר יותר ממועד קבלת הסחורה או השירות.

2. מכשירים פיננסיים

כמפורט בבאור 2' בדבר יישום לראשונה של תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 9 – מכשירים פיננסיים (להלן: "התקן"), החברה בחרה ליישם את הוראות התקן למפרע לרבות הצגה מחדש של מספרי השוואה. להלן המדיניות החשבונאית החדשה בדבר מכשירים פיננסיים:

א. נכסים פיננסיים

נכסים פיננסיים בתחולת התקן נמדדים במועד ההכרה לראשונה בשווים ההוגן ובתוספת עלויות עסקה שניתן לייחס במישרין לרכישה של הנכס הפיננסי, למעט

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

במקרה של נכס פיננסי אשר נמדד בשווי הוגן דרך רווח או הפסד, לגביו עלויות עסקה נקפות לרווח או הפסד.

החברה מסווגת ומודדת את מכשירי החוב בדוחותיה הכספיים על בסיס הקריטריונים להלן:

- (1) המודל העסקי של החברה לניהול הנכסים הפיננסיים, וכן
- (2) מאפייני תזרים המזומנים החוזי של הנכס הפיננסי.

ב. מכשירים הוניים

נכסים פיננסיים המהווים השקעות במכשירים הוניים אינם עומדים בקריטריונים האמורים לעיל ועל כן נמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד. בקשר עם מכשירים הוניים שאינם מוחזקים למסחר, במועד ההכרה לראשונה, החברה רשאית לבצע בחירה שאינה ניתנת לשינוי, להציג ברווח כולל אחר שינויים עוקבים בשווי ההוגן אשר אילולא כן היו נמדדות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד. שינויים אלה לא ייזקפו לרווח או הפסד בעתיד גם לא בעת גריעת ההשקעה.

ג. ירידת ערך נכסים פיננסיים

החברה בוחנת בכל מועד דיווח את ההפרשה להפסד בגין מכשירי חוב פיננסיים אשר אינם נמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד. החברה מבחינה בין שני מצבים של הכרה בהפרשה להפסד;

- (1) מכשירי חוב אשר לא חלה הידרדרות משמעותית באיכות האשראי שלהם מאז מועד ההכרה לראשונה, או מקרים בהם סיכון האשראי נמוך – ההפרשה להפסד שתוכר בגין מכשירי חוב זה תיקח בחשבון הפסדי אשראי חזויים בתקופה של 12 חודשים לאחר מועד הדיווח, או;
- (2) מכשירי חוב אשר חלה הידרדרות משמעותית באיכות האשראי שלהם מאז מועד ההכרה לראשונה בהם ואשר סיכון האשראי בגינם אינו נמוך, ההפרשה להפסד שתוכר תביא בחשבון הפסדי אשראי חזויים - לאורך יתרת תקופת חיי המכשיר. החברה מיישמת את ההקלה שנקבעה בתקן לפיה היא מניחה שסיכון האשראי של מכשירי חוב לא עלה באופן משמעותי ממועד ההכרה לראשונה אם נקבע במועד הדיווח כי המכשיר הינו בעל סיכון אשראי נמוך, למשל כאשר המכשיר הינו בעל דירוג חיצוני של "דרגת השקעה".

ירידת הערך בגין מכשירי חוב הנמדדים לפי עלות מופחתת תיזקף לרווח או הפסד כנגד הפרשה ואילו ירידת הערך בגין מכשירי חוב הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר תיזקף כנגד קרן הון ולא תקטין את הערך בספרים של הנכס הפיננסי בדוח על המצב הכספי.

לחברה נכסים פיננסיים בעלי תקופות אשראי קצרות כגון לקוחות, בגינם היא רשאית ליישם את ההקלה שנקבעה במודל, קרי החברה תמדוד את ההפרשה להפסד בסכום השווה להפסדי אשראי חזויים לאורך כל חיי המכשיר. החברה בחרה ליישם את ההקלה לגבי נכסים פיננסיים אלה.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ד. גריעת נכסים פיננסיים
החברה גורעת נכס פיננסי כאשר ורק כאשר:

- (א) פקעו הזכויות החוזיות לתזרימי המזומנים מהנכס הפיננסי, או
- (ב) החברה מעבירה באופן מהותי את כל הסיכונים וההטבות הנובעים מהזכויות החוזיות לקבלת תזרימי המזומנים מהנכס הפיננסי או כאשר חלק מהסיכונים וההטבות בעת העברת הנכס הפיננסי נותרים בידי הישות אך ניתן לומר כי העבירה את השליטה על הנכס.
- (ג) החברה מותירה בידיה את הזכויות החוזיות לקבלת תזרימי המזומנים הנובעים מהנכס הפיננסי, אך נוטלת על עצמה מחויבות חוזית לשלם תזרימי מזומנים אלה במלואם לצד שלישי, ללא עיכוב מהותי.

3. התחייבויות פיננסיות

במועד ההכרה לראשונה, החברה מודדת את ההתחייבויות הפיננסיות שבתחולת התקן בשווי הוגן בניכוי עלויות עסקה שניתן לייחס במישרין להנפקה של ההתחייבות הפיננסית, וזאת למעט במקרה של התחייבות פיננסית אשר נמדדת בשווי הוגן דרך רווח או הפסד, לגביה עלויות עסקה נזקפות לרווח או הפסד.

לאחר ההכרה הראשונית, החברה מודדת את כל ההתחייבויות הפיננסיות לפי שיטת העלות המופחתת, פרט ל התחייבויות פיננסיות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד כגון נגזרים.

4. גריעת התחייבויות פיננסיות

החברה גורעת התחייבות פיננסית כאשר ורק כאשר, היא מסולקת – דהיינו, כאשר המחויבות שהוגדרה בחוזה נפרעת או מבוטלת או פוקעת.
התחייבות פיננסית מסולקת כאשר החייב פורע את ההתחייבות על ידי תשלום במזומן, בנכסים פיננסיים אחרים, בסחורות או שירותים, או משוחרר משפטית מההתחייבות.
במקרה של שינוי תנאים בגין התחייבות פיננסית קיימת, החברה בוחנת האם תנאי ההתחייבות שונים מהותית מהתנאים הקיימים.
כאשר נעשה שינוי מהותי בתנאי התחייבות פיננסית קיימת, השינוי מטופל כגריעה של ההתחייבות המקורית והכרה של התחייבות חדשה. ההפרש בין היתרה של שתי ההתחייבויות הנ"ל בדוחות הכספיים נזקף לרווח או הפסד.
במקרה בו השינוי אינו מהותי, החברה נדרשת לעדכן את סכום ההתחייבות, קרי להוון את תזרימי המזומנים החדשים בשיעור הריבית האפקטיבית המקורית, כאשר הפרשים ייזקפו לרווח או הפסד.
בעת הבחינה האם מדובר בשינוי מהותי בתנאי התחייבות קיימת, מביאה החברה בחשבון שיקולים איכותיים וכמותיים.

5. קיזוז מכשירים פיננסיים

נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות מקוזזים והסכום נטו מוצג בדוח על המצב הכספי אם קיימת זכות שניתנת לאכיפה משפטית לקזז את הסכומים שהוכרו, וכן קיימת כוונה לסלק את הנכס ואת ההתחייבות על בסיס נטו או לממש את הנכס ולסלק את ההתחייבות במקביל.
הזכות לקזז חייבת להיות ניתנת לאכיפה משפטית לא רק במהלך העסקים הרגיל של הצדדים לחוזה אלא גם במקרה של פשיטת רגל או חדלות פירעון של אחד הצדדים. על מנת שהזכות לקזז תהיה קיימת באופן מיידי, אסור שהיא תהיה תלויה באירוע עתידי או שיהיו פרקי זמן שבהם היא לא תחול, או שיהיו אירועים שיגרמו לפגיעתה.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

6. מכשירים פיננסיים נגזרים לצורכי גידור (הגנה)

הקבוצה מבצעת לעתים התקשרויות במכשירים פיננסיים נגזרים כגון חוזי אקדמה (FORWARD) בגין מטבע חוץ ועסקאות החלפה של שיעורי ריבית (IRS) כדי להגן על עצמה מפני הסיכונים הכרוכים בתנודות בשערי החליפין של מטבע חוץ ובשיעורי הריבית. רווחים או הפסדים הנובעים משינויים בשווי ההוגן של נגזרים שאינם משמשים למטרות גידור נזקפים מיידית לרווח או הפסד.

עסקאות גידור כשירות לחשבונאות גידור בין היתר כאשר במועד יצירת הגידור קיים ייעוד ותיעוד פורמלי של יחסי הגידור ושל מטרת ניהול הסיכונים והאסטרטגיה של הקבוצה לבצע גידור. הגידור נבחן על בסיס מתמשך ונקבע בפועל שהוא בעל אפקטיביות גבוהה במהלך תקופת הדיווח הכספי שאליהן יועד הגידור. עסקאות גידור (הגנה) מטופלות כדלקמן:

7. גידור שווי הוגן

שינוי בשווי ההוגן של הנגזר (הפריט המגודר) והפריט המגודר מוכרים ברווח או הפסד. במקרים של גידור שווי הוגן המתייחס לפריט המגודר המוצג לפי עלות מופחתת, ההתאמות ליתרה בדוחות הכספיים מוכרות ברווח או הפסד על פני התקופה הנוותרת עד לפרעון. התאמות למכשירים פיננסיים מגודרים המוצגים תוך שימוש בשיטת הריבית האפקטיבית מוכרות ברווח או הפסד. כאשר הפריט המגודר נגרע, יתרת ההתאמות של שווי הוגן שטרם הופחתה מוכרת ברווח או הפסד באותו מועד.

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

1. יישום לראשונה של IFRS 15 – הכנסות מחוזים עם לקוחות

בחודש מאי 2014 פרסם ה-IASB את IFRS 15 – הכנסות מחוזים עם לקוחות (להלן: "התקן החדש"), המחליף את IAS 18 הכנסות, IAS 11 חוזי הקמה ואת IFRIC 13 תכניות נאמנות לקוחות, IFRIC 15 הסכמים להקמת מבנים, IFRIC 18 העברות של נכסים מלקוחות ו-SIC31 הכנסות - עסקאות חליפין הכוללות שירותי פרסום. התקן החדש מציג מודל בן חמישה שלבים שיחול על הכנסות הנובעות מחוזים עם לקוחות:

- שלב 1 - זיהוי החוזה עם הלקוח, לרבות התייחסות לקיבוץ חוזים וטיפול בשינויים (modifications) בחוזים.
- שלב 2 - זיהוי מספר מחויבויות ביצוע נפרדות (distinct) בחוזה.
- שלב 3 - קביעת מחיר העסקה, לרבות התייחסות לתמורה משתנה, רכיב מימון משמעותי, תמורות שאינן במזומן ותמורה שתשולם ללקוח.
- שלב 4 - הקצאת מחיר העסקה לכל מחויבות ביצוע נפרדת על בסיס מחיר המכירה היחסי הנפרד תוך שימוש במחירים נצפים אם הם זמינים, או באומדנים והערכות.
- שלב 5 - הכרה בהכנסה בעת עמידה במחויבות ביצוע, תוך הבחנה בין קיום מחויבות במועד מסוים לבין קיום מחויבות לאורך זמן.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

התקן מיושם לראשונה בדוחות כספיים אלה. החברה בחרה ליישם את הוראות התקן למפרע עם הקלות מסוימות וללא הצגה מחדש של מספרי השוואה. החברה בחנה, בין היתר, את הנושאים הבאים:

(1) עסקה מרובת רכיבים - תחת התקן החדש הקצאת התמורה תבוצע באופן יחסי בהתבסס על מחיר מכירה נפרדים של כל אחד מהרכיבים בדומה לאופן הקצאת התמורה בין הרכיבים השונים המבוצע תחת התקנים הנוכחיים.

(2) עסקאות המבוצעות באשראי - בחלק מהעסקאות מעניקה החברה ללקוח תנאי אשראי לתקופה ארוכה משנה. במקרים אלו מכירה החברה בהכנסה לפי הסכום המשקף את המחיר שהיה משלם הלקוח במזומן במועד קבלת הסחורה או השירות והיתרה מוכרת במסגרת הכנסות מימון. במקרים של קבלת מקדמות לזמן ארוך בגין שירות עתידי אותו מספקת החברה, צוברת החברה ריבית ומכירה בהוצאת מימון בגין המקדמות לאורך תקופת ההתקשרות הצפויה וזאת כאשר קיים בחוזה רכיב מימון משמעותי. עם מימוש המקדמות מכירה החברה בריבית שנצברה כחלק מההכנסות משירותים.

החברה בחרה בהקלה האפשרית על פי התקן לפיה היא לא תפריד את מרכיב האשראי בעסקאות בהן תנאי האשראי הינן לתקופה קצרה משנה ותכיר בהכנסה בהתאם לסכום התמורה שנקבע בהסכם גם אם הלקוח שילם במועד מאוחר יותר ממועד קבלת הסחורה או השירות.

(3) תמורה משתנה - החברה נדרשת לקבוע את מחיר העסקה בנפרד לכל חוזה עם לקוח. בעת הפעלת שיקול דעת זה, החברה מעריכה את ההשפעה של כל תמורה משתנה בחוזה, בהתחשב בהנחות, קנסות, שינויים (variations), תביעות וכן תמורה שלא במזומן. בקביעת ההשפעה של התמורה המשתנה, החברה משתמשת בדרך כלל בשיטת "הסכום הסביר ביותר" המצוינת בתקן, לפיה מחיר העסקה נקבע בהתחשב בסכום היחיד שהוא הסביר ביותר בתחום של סכומי תמורה אפשריים בחוזה. החברה כוללת סכומים של תמורה משתנה, רק אם צפוי ברמה גבוהה שביטול משמעותי בסכום ההכנסות שהוכרו לא יתרחש כאשר אי הודאות הקשורה להשתנות התמורה תתברר לאחר מכן.

(4) עלויות תוספתיות של השגת חוזה - עבור השגת חלק מהחוזים של החברה עם לקוחותיה היא נושאת בעלויות תוספתיות (למשל עמלות מכירה). בהתאם לתקן החדש, עלויות אשר התהוו על מנת להשיג את החוזה עם הלקוח ושלא היו מתהוות לה אם החוזה לא היה מושג ושהחברה מצפה להשיבן, יוכרו כנכס ויופחתו על בסיס שיטתי שהוא עקבי עם מתן השירותים שיסופקו במסגרת החוזה הספציפי.

החברה בחנה את השלכות יישום התקן החדש וליישומו לא הייתה השפעה על הדוחות הכספיים של החברה.

2. יישום לראשונה של IFRS 9 – מכשירים פיננסיים

בחודש יולי 2014 פרסם ה- IASB את הנוסח המלא והסופי של IFRS 9 – מכשירים פיננסיים, המחליף את IAS 39 – מכשירים פיננסיים: הכרה ומדידה. IFRS 9 (להלן: "התקן

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

החדש") מתמקד בעיקר בסיווג ובמידה של נכסים פיננסיים והוא חל על כל הנכסים הפיננסיים שבתחולת IAS 39.

התקן החדש מיושם לראשונה בדוחות כספיים אלה, החברה בחרה ליישם את הוראות התקן למפרע ללא הצגה מחדש של מספרי השוואה. החברה מכירה בכל הפרש בין הערך בספרים הקודם לבין הערך בספרים במועד היישום לראשונה ביתרת הפתיחה של העודפים. השפעת יישומו של התקן החדש על דוחותיה הכספיים של החברה הינה כדלקמן:

סיווג ומדידה

(1) לחברה מספר השקעות במניות אשר נמדדות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד. החברה מתכוונת להמשיך ולמדוד השקעות אלה בשווי הוגן דרך רווח או הפסד גם תחת הוראות התקן החדש. בנוסף, לחברה מספר השקעות במניות המסווגות כ"השקעות זמינות למכירה" כאשר רווח או הפסד בגין השקעות אלו נזקף בעבר לרווח כולל אחר, החברה מודדת השקעות אלו, תחת הוראות התקן החדש, בשווי הוגן דרך רווח או הפסד. יתרת קרן ההון בגין השקעות זמינות למכירה ליום 31 בדצמבר 2017 בסך 1,705 אלפי ש"ח, סווגה ליתרת הרווח של החברה ללא השפעה על סך ההון של החברה.

(2) לחברה הלוואות לחברות כלולות אשר במהות מהוות חלק מההשקעה נטו בחברה הכלולה. ערכן בספרים של הלוואות הנ"ל ליום 31 בדצמבר, 2017 הינו 10,321 אלפי ש"ח. תחת הוראות התקן החדש, חלק מהלוואות אלו נמדדות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד, מאחר והלוואות אלו אינן מקיימות את מבחן הקרן והריבית כהגדרתו בתקן החדש. השפעת השינוי של מדידת הלוואות מעלות מופחתת לשווי הוגן דרך רווח או הפסד ליום 1 בינואר 2018 הינה קיטון ביתרת ההשקעה בסך 113 אלפי ש"ח, וכן קיטון דומה ביתרת הרווח של החברה.

דוחות המאוחדים על המצב הכספי

בהתאם ל- IFRS 9	השינוי אלפי ש"ח	כפי שדווח בעבר
--------------------	--------------------	-------------------

ליום 31 בדצמבר, 2017

-	(18,054)	18,054
18,054	18,054	-
10,208	(113)	10,321

נכסים לא שוטפים
נכסים פיננסיים זמינים למכירה בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר
נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד
השקעות בחברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני

(1,818)	(1,818)	-
-	1,705	(1,705)

הון עצמי
עודפים
קרן הון בגין נכסים פיננסיים זמינים למכירה

באור 3: - גילוי לתקני IFRS חדשים בתקופה שלפני יישום

בינואר 2016 פרסם ה-IASB את תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 16 בדבר חכירות (להלן – "התקן החדש").

בהתאם לתקן החדש, חכירה מוגדרת כחווה, או חלק מחווה, אשר מעביר בתמורה לתשלום את זכות השימוש בנכס לתקופת זמן מוגדרת.

להלן עיקרי התקן החדש:

- התקן החדש 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 הקיים- 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.
- הטיפול החשבונאי מצד המחכיר נותר ללא שינוי מהותי לעומת התקן הקיים, קרי, סיווג כחכירה מימונית או כחכירה תפעולית.

התקן החדש ייושם החל מהתקופות השנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2019, או לאחריה. אימוץ מוקדם אפשרי. בשלב זה אין בכוונת החברה לאמץ את התקן החדש באימוץ מוקדם.

התקן החדש מאפשר לחוכרים לבחור באחת מגישות היישום הבאות:

1. יישום למפרע מלא – לפי גישה זו, נכס זכות-השימוש וההתחייבות יוצגו בדוח על המצב הכספי כאילו מאז ומעולם נמדדו בהתאם להוראות התקן החדש. במקרה זה, השפעת יישום התקן החדש לתחילת התקופה המוקדמת ביותר המוצגת תיזקף להון. כמו כן, החברה תציג מחדש את דוחותיה הכספיים המוצגים כמספרי השוואה. יתרת ההתחייבות למועד יישום התקן החדש לראשונה תחת גישה זו, תחושב תוך שימוש בשיעור הריבית הגלום בחכירה אלא אם שיעור זה אינו ניתן לקביעה בנקל שאז יש להשתמש בשיעור הריבית התוספתי של החוכר במועד ההתקשרות בחכירה.

2. גישת יישום למפרע חלקי – לפי גישה זו, לא תידרש הצגה מחדש של מספרי השוואה. יתרת ההתחייבות למועד יישום התקן החדש לראשונה, תחושב תוך שימוש בשיעור הריבית התוספתי של החוכר הקיימת במועד יישום התקן החדש לראשונה. לגבי יתרת נכס זכות השימוש, החברה יכולה להחליט, לגבי כל חכירה בנפרד, ליישם את אחת משתי החלופות הבאות:

- הכרה בנכס בגובה ההתחייבות שהוכרה, עם התאמות מסוימות.
- הכרה בנכס כאילו מאז ומעולם נמדד בהתאם להוראות התקן החדש.

הפרש כלשהו הנוצר במועד יישום התקן החדש לראשונה בעקבות יישום למפרע חלקי, אם נוצר, ייזקף להון.

החברה מעריכה כי תבחר בגישת יישום למפרע חלקי בעת היישום לראשונה של התקן החדש, כאשר מדידת נכסי זכות השימוש תהיה שווה לסכום ההתחייבויות בגין חכירה כפי שיוצגו במועד המעבר.

לחברה חוזי שכירות בעיקר של נכסי נדל"ן ורכבים בהיקף משמעותי (ראה גם ביאור 17 לדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים). במסגרת בחינת ההשפעה האפשרית של התקן החדש על הדוחות הכספיים, החברה בוחנת את הנושאים הבאים:

באור 3: - גילוי לתקני IFRS חדשים בתקופה שלפני יישומם (המשך)

- קיומן של אופציות להארכת החכירה – בהתאם לתקן החדש תקופת החכירה שאינה ניתנת לביטול כוללת גם תקופות המכוסות על ידי אופציה להאריך את החכירה אם ודאי באופן סביר שהחוכר יממש אופציה זו. החברה בוחנת קיומן של אופציות כאמור בהסכמי השכירות שלה והאם ודאי באופן סביר שתממש אופציות אלה. במסגרת הבחינה כאמור, בוחנת החברה את כל העובדות והנסיבות הרלוונטיות אשר עשויות ליצור תמריץ כלכלי למימוש האופציה, בין היתר, שיפורים משמעותיים במושכר שבוצעו או שחזויים להתבצע, חשיבות הנכס החכור לפעילות החברה וכן את ניסיון העבר בקשר למימוש אופציות להארכה כאמור.
- הפרדת רכיבים של חוזה – בהתאם לתקן החדש יש לטפל בכל רכיב חכירה בחוזה בנפרד מרכיבים שאינם חכירה כאשר לחוכר יש הקלה לפיה הוא יכול לבחור לפי קבוצות של נכס בסיס שלא להפריד רכיבים כאמור ולטפל בהם ביחד כרכיב חכירה אחד. החברה בוחנת במסגרת הסכמי השכירות שלה את קיומם של רכיבים שאינם חכירה כדוגמת שרותי ניהול ואחזקה והאם ליישם עבור כל קבוצה של נכס בסיס את ההקלה כאמור.
- ריבית להיוון – החברה בוחנת כיצד לקבוע את שיעור ההיוון אשר ישמש למדידת ההתחייבות בגין חכירה ונכס זכות השימוש במועד היישום לראשונה של התקן, וזאת כתלות בגישת היישום לראשונה שתבחר. בהקשר זה החברה בוחנת בין היתר את היכולת לאמוד את השווי ההוגן של הנכס החכור ועלויות ראשוניות של המחכיר במידה ותבחר בגישת היישום למפרע. לחילופין החברה בוחנת את היכולת לאמוד את שיעור הריבית התוספתית של החוכר במידה ולא ניתן לקבוע את שיעור הריבית הגלום בחכירה תחת חלופת היישום למפרע המלא או במקרה בו תבחר ביישום למפרע חלקי וזאת בשים לב לתקופת החכירה ולאופי הנכס החכור.

בנוסף, החברה בוחנת את הצורך בהתאמת מערכות המידע שלה, הבקרה הפנימית, הנהלים והמדיניות אשר נדרשים על מנת ליישם את הוראות התקן החדש.

להלן ההשלכות הצפויות על החברה כאשר השפעת יישום התקן צפויה להיות מהותית:

החברה בחרה ליישם את ההקלה הניתנת בתקן החדש ולא לקחה בחשבון בחישוב ההשפעה לעיל את חוזי החכירה אשר צפויים להסתיים במהלך שנת 2019.

בשלב זה, החברה מעריכה כי השפעת היישום לראשונה של התקן החדש ליום 1 בינואר 2019 צפויה להוביל לגידול בסך הנכסים וההתחייבויות של החברה בטווח שבין 30 ל- 40 מיליון ש"ח ברוטו ממס.

בנוסף השפעת היישום לראשונה של התקן החדש בשנת 2019 צפויה להוביל לקטון בהוצאות השכירות של החברה בהיקף של כ- 8-12 מיליון ש"ח ולעלייה בהוצאות הפחת והפחתות ובהוצאות המימון של החברה בהיקף של כ- 8-12 מיליון ש"ח ו- 1-2 מיליון ש"ח, בהתאמה. סך הכל השפעת היישום לראשונה של התקן החדש צפויה להביא בשנת 2019 לגידול ברווח התפעולי בהיקף של כ- 0.5-2 מיליון ש"ח ולקטון ברווח לפני מס בהיקף של כ- 0.5 מיליון ש"ח.

צפי החברה לגבי השפעות התקן החדש על הדוחות הכספיים תלוי בהסכמים נוספים שיחתמו במהלך התקופה עד למועד היישום לראשונה של התקן החדש, ובשינויים במשתנים כלכליים שונים שיכולים להשפיע על שיעורי ההיוון המשמשים לצורך חישוב ההתחייבויות וכל זאת עד למועד היישום לראשונה של התקן החדש.

כמו כן, החברה טרם ביצעה עבודה באמצעות מעריך שווי כלכלי לחישוב שיעורי ההיוון הרלוונטיים אלא הסתכמה על עבודה פנימית בלבד.

לחברה הלוואות והתחייבויות אחרות אשר כוללות אמות מידה פיננסיות מסוימות. בעקבות יישום התקן לראשונה החברה עלולה לא לעמוד באחת מאמות המידה הפיננסיות שלה.

באור 3: - גילוי לתקני IFRS חדשים בתקופה שלפני יישומם (המשך)

החברה בוחנת אל מול הבנקים את הצורך בהתאמת אמות המידה בהתאם להשפעות התקן החדש.

בשלב זה, החברה עדיין בוחנת את האפשרויות השונות ליישום התקן החדש למפרע וההשלכות שלהן על הדוחות הכספיים בשים לב, בין היתר, להשפעות האפשריות על יחסים פיננסיים ואמות מידה פיננסיות. החברה תדווח בתקופה של עד מועד היישום לראשונה של התקן החדש במידה ותחליט על שינוי באופן היישום לראשונה של התקן החדש.

החברה תמשיך ותדווח בתקופה של עד מועד היישום לראשונה של התקן החדש על השפעות נוספות ושינויים שיחולו בנתונים אשר היו ידועים לחברה בדוחות הכספיים האלו והשפעת שינויים אלו על ההשפעה הכמותית כפי שמובאת בביאור זה.

באור 4: - פעילות 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	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
	2017	2018	2017	2018	
מבוקר			בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח				
58,326	14,797	6,331	45,427	21,947	הכנסות ממכירות
57,463	14,073	6,272	42,315	20,249	עלות המכירות
863	724	59	3,112	1,698	רווח גולמי
8,071	1,884	1,841	5,915	5,469	הוצאות מכירה, הנהלה וכלליות
(99)	(38)	5,408	(81)	5,224	הוצאות (הכנסות) אחרות
(7,109)	(1,122)	(7,190)	(2,722)	(8,995)	הפסד תפעולי
(2,144)	(678)	(2,385)	(1,171)	(5,819)	הוצאות מימון, נטו
(9,253)	(1,800)	(9,575)	(3,893)	(14,814)	הפסד לפני מסים על ההכנסה
(749)	81	(13)	59	(475)	מסים על ההכנסה
(10,002)	(1,719)	(9,588)	(3,834)	(15,289)	הפסד מפעילות שהופסקה, נטו

באורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

באור 4: - פעילות שהופסקה (המשך)

הוצאות אחרות לתקופה של ה- 9 ו- 3 חודשים שהסתיימו ב 30 בספטמבר 2018, כוללות הפרשה לירידת ערך נכסים בסך של כ- 5.5 מליון ש"ח.

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
	2017	2018	2017	2018	
מבוקר		בלתי מבוקר			
	7,099	1,068	2,254	4,674	שוטפת
	3,200	2,006	(1,127)	2,187	השקעה
	(11,348)	(2,591)	(2,372)	(8,634)	מימון

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
	2017	2018	2017	2018	
מבוקר		בלתי מבוקר			
	(641)	194	1,664	(767)	קרן בגין התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים

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

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר		
	2017	2018	
		אלפי ש"ח	
	(3,158)	(3,284)	(198)
			קרן בגין התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים

באור 5: - אשראי מתאגידים בנקאיים ומנותני אשראי אחרים

במהלך אוגוסט 2018 התקשרה החברה מול חברת אשראי שאינה תאגיד בנקאי לקבלת 2 הלוואות בסכום של 10 מ' ש"ח כל אחת, ההלוואות הינן לתקופה של שנתיים ונושאות ריבית ממוצעת של כ- 4% לשנה.

החברה פועלת בארבעה מגזרי פעילות: מר גלובל, מר ישראל, מר בטחון וטכנולוגיות (D&T), ואתנה (SAIP). לאור הפסקת הפעילות (ראה ביאור 4 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.

א. 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.

ב. מגזר מר ישראל

מגזר מר ישראל פועל במדינת ישראל ועוסק בעיקר בפעילות פריסת תשתיות תקשורת אופטית וסלולרית, הקמת מתקני DATA CENTER ורשתות 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.

ג. 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 סטטיים, וכן בפריסה מהירה לאזורי אסון. מוצריו של המגזר מותקנים בארץ ובעולם לרבות במתחם מרכז הסחר העולמי בניו יורק.

ד. מגזר אתנה (SAIP)

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

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

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

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

באור 6: - מגזרי פעילות (המשך)

סך הכל מאוחד	התאמות	אחרים	אתנה בלתי מבוקר אלפי ש"ח	D&T	מר ישראל	מר גלובל	
							<u>לתקופה של תשעה חודשים</u>
							<u>שהסתיימה ביום 30</u>
							<u>בספטמבר, 2018</u>
431,468	-	1,622	4,371	45,124	148,812	231,539	הכנסות מחיצוניים
431,468	-	1,622	4,371	45,124	148,812	231,539	סך הכל הכנסות
7,054	-	(2,522)	(9,588)	(887)	4,927	15,124	תוצאות המגזר
(8,418)							הכנסות (הוצאות) מימון, נטו
956							חלק הקבוצה ברווחי חברות כלולות
(408)							הפסד לפני מסים על ההכנסה
							<u>לתקופה של תשעה חודשים</u>
							<u>שהסתיימה ביום 30</u>
							<u>בספטמבר, 2017</u>
411,750	-	221	9,020	38,316	127,596	236,597	הכנסות מחיצוניים
-	(1,859)	-	-	1,718	141	-	הכנסות בין-מגזריות
411,750	(1,859)	221	9,020	40,034	127,737	236,597	סך הכל הכנסות
27,089	-	7,951	(6,309)	351	2,625	22,471	תוצאות המגזר
(12,293)							הכנסות (הוצאות) מימון, נטו
(393)							חלק הקבוצה בהפסדי חברות כלולות
14,403							רווח לפני מסים על ההכנסה

באור 6: - מגזרי פעילות (המשך)

סך הכל מאוחד	התאמות	אחרים	אתנה בלתי מבוקר אלפי ש"ח	D&T	מר ישראל	מר גלובל	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר, 2018
141,582	-	778	374	14,007	53,066	73,357	הכנסות מחיצוניים
141,582	-	778	374	14,007	53,066	73,357	סך הכל הכנסות
2,548	-	(1,450)	(4,401)	(464)	1,722	7,141	תוצאות המגזר
(4,512)							הוצאות מימון, נטו חלק הקבוצה בהפסדי חברות כלולות
583							הפסד לפני מסים על ההכנסה
(1,381)							

סך הכל מאוחד	התאמות	אחרים	אתנה בלתי מבוקר אלפי ש"ח	D&T	מר ישראל	מר גלובל	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר, 2017
154,678	-	92	1,616	16,071	43,515	93,384	הכנסות מחיצוניים
-	(141)	-	-	60	81	-	הכנסות בין-מגזריות
154,678	(141)	92	1,616	16,131	43,596	93,384	סך הכל הכנסות
10,028	-	(1,715)	(1,931)	81	1,455	12,138	תוצאות המגזר
(2,383)							הכנסות (הוצאות) מימון, נטו
(893)							חלק הקבוצה בהפסדי חברות כלולות
6,752							רווח לפני מסים על ההכנסה

באורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

באור 6: - מגזרי פעילות (המשך)

סך הכל מאוחד	התאמות	אחרים	אתנה מבוקר אלפי ש"ח	D&T	מר ישראל	מר גלובל	
							<u>לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצבר, 2017</u>
565,126	-	277	11,125	55,787	182,739	315,198	הכנסות מחיצוניים
-	(1,859)	-	-	1,718	141	-	הכנסות בין-מגזריות
<u>565,126</u>	<u>(1,859)</u>	<u>277</u>	<u>11,125</u>	<u>57,505</u>	<u>182,880</u>	<u>315,198</u>	סך הכל הכנסות
<u>33,389</u>	<u>-</u>	<u>6,714</u>	<u>(8,517)</u>	<u>(2,563)</u>	<u>4,857</u>	<u>32,898</u>	תוצאות המגזר
(15,441)							הוצאות מימון, נטו
(2,014)							חלק הקבוצה בהפסדי חברות כלולות
<u>15,934</u>							רווח לפני מסים על ההכנסה

באור 7: - מכשירים פיננסיים

נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן

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

התחייבויות פיננסיות הנמדדות בשווי הוגן

30 בספטמבר, 2018				
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1	
אלפי ש"ח				
4	4	-	-	חוזי אקדמה על מטבע חוץ
2,491	2,491			התחייבויות למדען

נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן

30 בספטמבר, 2017			
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1
אלפי ש"ח			
18,265	18,265	-	-
273	273	-	-
			נכסים פיננסיים זמינים למכירה
			חוזי אקדמה על מטבע חוץ

התחייבויות פיננסיות הנמדדות בשווי הוגן

30 בספטמבר, 2017			
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1
אלפי ש"ח			
56	56	-	-
2,522	2,522	-	-
			חוזי אקדמה על מטבע חוץ
			התחייבויות למדען
			התחייבויות לבעלי מניות
1,769	-	1,769	לשעבר שאינן מקנות שליטה

נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן

31 בדצמבר, 2017			
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1
אלפי ש"ח			
18,054	18,054	-	-
208	208	-	-
			נכסים פיננסיים זמינים למכירה
			חוזי אקדמה על מטבע חוץ

התחייבויות פיננסיות הנמדדות בשווי הוגן

31 בדצמבר, 2017			
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1
אלפי ש"ח			
41	41	-	-
2,527	2,527	-	-
			חוזי אקדמה על מטבע חוץ
			התחייבויות למדען
			התחייבויות לבעלי זכויות שאינן
656	-	656	מקנות שליטה

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

מכשירים פיננסיים		
2017	2018	
אלפי ש"ח		
15,694	15,694	יתרה ליום 1 בינואר
306	451	סך רווח (הפסד) שהוכר
<u>16,000</u>	<u>16,145</u>	יתרה ליום 30 בספטמבר
מכשירים פיננסיים		
אלפי ש"ח		
15,604		יתרה ליום 1 בינואר, 2017
300		סך רווח שהוכר
383		רכישת נכסים פיננסיים זמינים למכירה
(593)		שערוך לקרן הון
<u>15,694</u>		יתרה ליום 31 בדצמבר, 2017
	300	סך הרווח לשנה שהוכר ברווח או הפסד בגין נכסים המוחזקים בסוף תקופת הדיווח
		<u>שווי הוגן</u>

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 30 בספטמבר, 2018

בלתי מבוקרים

תוכן עניינים

עמוד

2	דוח מיוחד לפי תקנה 138ד'
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
8-15	מידע נוסף

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

מבוא

סקרנו את המידע הכספי הביניים הנפרד המובא לפי תקנה ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970 של ח. מר תעשיות בע"מ (להלן - החברה), ליום 30 בספטמבר 2018 ולתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. המידע הכספי הביניים הנפרד הינו באחריות הדירקטוריון והנהלה של החברה. אחריותנו היא להביע מסקנה על המידע הכספי הביניים הנפרד לתקופות ביניים אלה בהתבסס על סקירתנו.

לא סקרנו את המידע הכספי הביניים הנפרד מתוך הדוחות הכספיים של חברות מוחזקות אשר הנכסים בניכוי ההתחייבויות המיוחסים להן, נטו הסתכמו לסך של כ-20,960 אלפי ש"ח ליום 30 בספטמבר 2018 ואשר חלקה של החברה ברווחי החברות הנ"ל הסתכם לסך של כ-9,411 אלפי ש"ח וכ-2,073 אלפי ש"ח לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך, בהתאמה. הדוחות הכספיים של אותן חברות נסקרו על ידי רואי חשבון אחרים שדוחותיהם הומצאו לנו ומסקנתנו, ככל שהיא מתייחסת לדוחות הכספיים בגין אותן חברות מבוססת על דוחות הסקירה של רואי חשבון האחרים.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה 1 של לשכת רואי חשבון בישראל - "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי נפרד לתקופות ביניים מורכבת מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, 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 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' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970.

ליום 31 בדצמבר 2017	ליום 30 בספטמבר	
	2017	2018
מבוקר	בלתי מבוקר	אלפי ש"ח

נכסים שוטפים

1,958	114	112
139,762	93,531	163,975
141,720	93,645	164,087

מזומנים ושווי מזומנים
חייבים ויתרות חובה

נכסים לא שוטפים

12,148	12,222	-
-	-	12,695
38,683	42,324	26,251
28,201	42,536	26,161
2,226	2,379	2,013
977	1,104	1,118
82,235	100,565	68,238
223,955	194,210	232,325

נכסים פיננסיים זמינים למכירה בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר
נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
הלוואות לחברות מוחזקות
נכסים בניכוי התחייבויות המיוחדים לחברות מוחזקות, נטו לרבות
מוניטין
רכוש קבוע, נטו
מסים נדחים

התחייבויות שוטפות

3,255	3,255	3,202
1,063	2,301	570
15,864	15,618	16,658
2,190	2,863	2,595
22,372	24,037	23,025

אשראי מתאגיד בנקאי
התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
יתרות זכות צדדים קשורים
זכאים ויתרות זכות

התחייבויות לא שוטפות

124	136	20,066
1,872	2,533	1,927
1,996	2,669	21,993

הלוואה מתאגיד בנקאי
התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו

הון המיוחס לבעלי מניות החברה

19,969	17,820	19,969
189,815	144,819	189,815
(23,395)	(23,395)	(23,395)
90,003	97,880	68,268
(65,646)	(58,567)	(57,926)
(13,291)	(13,618)	(13,291)
3,837	3,813	3,867
(1,705)	(1,248)	-
199,587	167,504	187,307
223,955	194,210	232,325

הון מניות
פרמיה על מניות
מניות אוצר
יתרת רווח
קרן הון מהפרשי תרגום
קרן הון בגין עסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
קרן מעסקאות תשלום מבוסס מניות
קרנות הון בגין נכסים פיננסיים זמינים למכירה

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

27 בנובמבר, 2018

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
	2017	2018	2017	2018	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	אלפי ש"ח				
290 (184)	100 (13)	198 (266)	229 (29)	403 (331)	הכנסות ממכירות עלות המכירות
106	87	(68)	200	72	רווח גולמי
(1,882) 41	(1,512) -	(148) (12,445)	(2,744) 41	(373) (11,898)	הוצאות שיווק, הנהלה וכלליות הכנסות (הוצאות) אחרות
(1,735)	(1,425)	(12,661)	(2,503)	(12,199)	הפסד תפעולי
3,207 (1,074) (3,018)	591 45 2,996	708 (94) (228)	1,903 (843) 5,479	3,008 (140) (10,835)	הכנסות מימון הוצאות מימון רווח (הפסד) מחברות מוחזקות
(2,620) (233)	2,207 -	(12,275) (9)	4,036 -	(20,166) 141	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה מסים על ההכנסה
(2,853)	2,207	(12,284)	4,036	(20,025)	רווח (הפסד) המיוחס לחברה

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		מבוקר	
	2017	2018	2017	2018		
	בלתי מבוקר					
	אלפי ש"ח					
	(2,853)	2,207	(12,284)	4,036	(20,025)	רווח (הפסד) נקי המיוחס לחברה
						רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לחברה (לאחר השפעת המס):
						<u>סכומים שלא יסווגו מחדש לאחר מכן לרווח או הפסד:</u>
	(1,130)	209	22	(142)	108	רווח (הפסד) אקטוארי בגין תכנית הטבה מוגדרת
						<u>סכומים שיסווגו או המסווגים מחדש לרווח או הפסד בהתקיים תנאים ספציפיים:</u>
	(457)	-	-	(7,887)	-	הפסד בגין נכסים פיננסיים זמינים למכירה
	(6,570)	2,793	4,000	509	7,720	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות במטבע חוץ העברה לדוח רווח והפסד בגין מימוש נכסים פיננסיים זמינים למכירה
	(7,887)	-	-	-	-	
	(16,044)	3,002	4,022	(7,520)	7,828	סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר
	(18,897)	5,209	(8,262)	(3,484)	(12,197)	סה"כ רווח (הפסד) כולל

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

נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על תזרימי המזומנים המיוחסים לחברה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	
	2017	2018	2017	2018
מבוקר	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח			
(2,853)	2,207	(12,284)	4,036	(20,025)
136	26	3	112	30
-	(97)	68	236	66
970	242	275	707	811
(2,132)	(636)	(614)	(1,060)	(2,868)
(41)	-	14	(41)	14
3,018	(2,996)	228	(5,479)	10,835
233	-	9	-	(141)
329	-	99	-	(895)
-	-	12,429	-	12,429
-	-	-	-	(547)
(311)	362	(163)	148	46
2,202	(3,099)	12,348	(5,377)	19,780
(47,784)	160	(19,363)	(1,553)	(21,425)
(264)	1,378	(1,047)	974	(493)
127	-	9	-	(141)
1,480	(108)	471	(221)	1,926
(46,441)	1,430	(19,930)	(800)	(20,133)
(100)	(15)	(14)	(48)	(45)
(47,192)	523	(19,880)	(2,189)	(20,423)

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת של החברה

הפסד נקי המיוחס לחברה

התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת של החברה:

התאמות לסעיפי רווח והפסד של החברה:

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

שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות של החברה:

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

מזומנים ששולמו במהלך השנה בחברה עבור:

ריבית ששולמה

מזומנים נטו שנבעו (ששימשו) לפעילות שוטפת של החברה:

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

נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על תזרימי המזומנים המיוחסים לחברה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
	2017	2018	2017	2018	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	אלפי ש"ח				
(430)	(283)	(65)	(320)	(741)	<u>תזרימי מזומנים מפעילות השקעה של החברה</u>
42	-	129	42	129	רכישת רכוש קבוע
					תמורה ממכירת רכוש קבוע
(4,357)	(278)	(91)	(636)	(812)	השקעה ומתן הלוואות לחברות מוחזקות
3,928	-	56	-	178	החזר הלוואות מחברות מוחזקות
(382)	-	-	-	-	רכישת נכסים פיננסיים זמינים למכירה
(1,199)	(561)	29	(914)	(1,246)	<u>מזומנים נטו שנבעו (ששימשו) לפעילות השקעה של החברה:</u>
					<u>תזרימי מזומנים מפעילות מימון של החברה</u>
47,145	-	-	-	-	תקבולים בשל הנפקת מניות
-	-	20,000	-	20,000	קבלת הלוואות לזמן ארוך
(100)	(21)	(152)	(87)	(177)	פרעון הלוואות והתחייבויות אחרות לזמן ארוך
3,202	(1)	-	3,202	-	אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים ואחרים, נטו
50,247	(22)	19,848	3,115	19,823	<u>מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו) לפעילות) מימון של החברה:</u>
1,856	(60)	(3)	12	(1,846)	<u>עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים</u>
102	174	115	102	1,958	<u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה</u>
1,958	114	112	114	112	<u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה</u>
					<u>פעילויות מהותיות שלא במזומן של החברה</u>
837	-	-	-	-	המרת הלוואה לחברה כלולה להשקעה
1,516	-	-	-	-	מחילת חוב על הלוואה לחברה כלולה

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

באור 1: - כללי

מידע כספי נפרד זה ערוך במתכונת מתומצתת בהתאם להוראות תקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), התש"ל-1970. יש לעיין במידע כספי נפרד זה בהקשר למידע הכספי על הדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר, 2017 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולבאורים אשר נלוו אליהם.

אמות מידה פיננסיות בקשר להלוואות מבנקים

באשר לעמידת החברה באמות המידה הפיננסיות של הקבוצה במסגרת התקשוריות עם תאגידים בנקאיים, ראה ביאור 1 לדוחות הכספיים המאוחדים.

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 ומיידים), התש"ל-1970. המדיניות החשבונאית אשר יושמה בעריכת הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים עקבית לזו שיושמה בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים, למעט האמור להלן:

1. הכנסות מחוזים עם לקוחות

כמפורט בבאור 2' בדבר יישום לראשונה של תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 15 – הכנסות מחוזים עם לקוחות (להלן "התקן"), החברה בחרה ליישם את הוראות התקן למפרע עם הקלות וללא הצגה מחדש של מספרי השוואה.

בדבר המדיניות החשבונאית שיושמה עד ליום 31 בדצמבר, 2017 בגין ההכרה בהכנסה – ראה סעיפים כו' בביאור 2 לדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים.

המדיניות החשבונאית שמושמת החל מיום 1 בינואר, 2018 בגין הכרה בהכנסה הינה כדלקמן:

א. הכרה בהכנסה

בהתאם לתקן, הכנסות מחוזים עם לקוחות מוכרות ברווח או הפסד כאשר השליטה בנכס או בשירות מועברות ללקוח. הכנסה נמדדת ומוכרת לפי שווי הוגן של התמורה שצפויה להתקבל בהתאם לתנאי החוזה, בניכוי הסכומים שנגבו לטובת צדדים שלישיים (כגון מסים). הכנסה מוכרת ברווח או הפסד עד למידה שצפוי שההטבות הכלכליות יזרמו לחברה, וכן ההכנסה והעלויות, אם רלוונטי, ניתנות למדידה מהימנה.

בקביעת סכום ההכנסה מחוזים עם לקוחות, החברה בוחנת האם היא פועלת כספק עיקרי או כסוכן בחוזה. החברה היא ספק עיקרי כאשר היא שולטת בסחורה או בשירות שהובטח טרם העברתו ללקוח. במקרים אלה, החברה מכירה בהכנסות בסכום ברוטו של התמורה. במקרים בהם החברה פועלת כסוכן, מכירה החברה בהכנסה בסכום נטו, לאחר ניכוי הסכומים המגיעים לספק העיקרי.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ב. הכנסות ממכירת סחורות

הכנסות ממכירת סחורות מוכרות ברווח או הפסד בנקודת זמן, עם העברת השליטה על הסחורות הנמכרות ללקוח. בדרך כלל השליטה מועברת במועד מסירת הסחורה ללקוח.

ג. הכנסות ממתן שירותים

הכנסות ממתן שירותים מוכרות לאורך זמן, על פני התקופה בה הלקוח מקבל וצורך את ההטבות המופקות על ידי ביצועי החברה. ההכנסות מוכרות בהתאם לתקופות הדיווח שבהן סופקו השירותים. החברה גובה תשלום מלקוחותיה בהתאם לתנאי התשלום שסוכמו בהסכמים ספציפיים, כאשר התשלומים יכולים להיות טרום תקופת מתן השירות או לאחר תקופת מתן השירות, ובהתאם מכירה החברה בנכס או בהתחייבות בגין החוזה עם הלקוח.

בחלק מהחוזים למתן שירותי ניהול ואחזקה פועלת החברה כסוכן ועל כן מכירה בהכנסות בגין חוזים אלה בגובה תמורה נטו המתקבלת מביצוע החוזה, לאחר ניכוי הסכומים המגיעים לספק העיקרי.

ד. תמורה משתנה

החברה נדרשת לקבוע את מחיר העסקה בנפרד לכל חוזה עם לקוח. בעת הפעלת שיקול דעת זה, החברה מעריכה את ההשפעה של כל תמורה משתנה בחוזה, בהתחשב בהנחות, קנסות, שינויים (variations), תביעות וכן תמורה שלא במזומן. בקביעת ההשפעה של התמורה המשתנה, החברה משתמשת בדרך כלל בשיטת "הסכום הסביר ביותר" המצוינת בתקן, לפיה מחיר העסקה נקבע בהתחשב בסכום היחיד שהוא הסביר ביותר בתחום של סכומי תמורה אפשריים בחוזה. החברה כוללת סכומים של תמורה משתנה, רק אם צפוי ברמה גבוהה שביטול משמעותי בסכום ההכנסות שהוכרו לא יתרחש כאשר אי הודאות הקשורה להשתנות התמורה תתברר לאחר מכן.

ה. עלויות השגת חוזה

עבור השגת חלק מהחוזים של החברה עם לקוחותיה היא נושאת בעלויות תוספתיות להשגת החוזה (למשל עמלות מוכרנים המותנות בביצוע עסקת מכירה מחייבת). עלויות אשר התהוו על מנת להשיג את החוזה עם הלקוח ושלא היו מתהוות לה אם החוזה לא היה מושג ושהחברה מצפה להשיבן, מוכרות כנכס ומופחתות על בסיס שיטתי שהוא עקבי עם מתן השירותים שסופקו במסגרת החוזה הספציפי.

ו. עסקאות המבוצעות באשראי

בחלק מהעסקאות מעניקה החברה ללקוח תנאי אשראי לתקופה ארוכה משנה. במקרים אלו מכירה החברה בהכנסה לפי הסכום המשקף את המחיר שהיה משלם הלקוח במזומן במועד קבלת הסחורה או השירות והיתרה מוכרת במסגרת הכנסות מימון.

במקרים של קבלת מקדמות לזמן ארוך בגין שירות עתידי אותו מספקת החברה, צוברת החברה ריבית ומכירה בהוצאת מימון בגין המקדמות לאורך תקופת ההתקשרות הצפויה וזאת כאשר קיים בחוזה רכיב מימון משמעותי. עם מימוש המקדמות מכירה החברה בריבית שנצברה כחלק מההכנסות משירותים.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

החברה בחרה בהקלה האפשרית על פי התקן לפיה היא לא תפריד את מרכיב האשראי בעסקאות בהן תנאי האשראי הינן לתקופה קצרה משנה ותכיר בהכנסה בהתאם לסכום התמורה שנקבע בהסכם גם אם הלקוח שילם במועד מאוחר יותר ממועד קבלת הסחורה או השירות.

2. מכשירים פיננסיים

כמפורט בבאור 2'ב' בדבר יישום לראשונה של תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 9 – מכשירים פיננסיים (להלן: "התקן"), החברה בחרה ליישם את הוראות התקן למפרע לרבות הצגה מחדש של מספרי השוואה. להלן המדיניות החשבונאית החדשה בדבר מכשירים פיננסיים:

א. נכסים פיננסיים

נכסים פיננסיים בתחולת התקן נמדדים במועד ההכרה לראשונה בשווים ההוגן ובתוספת עלויות עסקה שניתן לייחס במישרין לרכישה של הנכס הפיננסי, למעט במקרה של נכס פיננסי אשר נמדד בשווי הוגן דרך רווח או הפסד, לגביו עלויות עסקה נזקפות לרווח או הפסד.

החברה מסווגת ומודדת את מכשירי החוב בדוחותיה הכספיים על בסיס הקריטריונים להלן:

- (1) המודל העסקי של החברה לניהול הנכסים הפיננסיים, וכן
- (2) מאפייני תזרים המזומנים החוזי של הנכס הפיננסי.

ב. מכשירים הוניים

נכסים פיננסיים המהווים השקעות במכשירים הוניים אינם עומדים בקריטריונים האמורים לעיל ועל כן נמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד.

בקשר עם מכשירים הוניים שאינם מוחזקים למסחר, במועד ההכרה לראשונה, החברה רשאית לבצע בחירה שאינה ניתנת לשינוי, להציג ברווח כולל אחר שינויים עוקבים בשווי ההוגן אשר אילולא כן היו נמדדות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד. שינויים אלה לא ייזקפו לרווח או הפסד בעתיד גם לא בעת גריעת ההשקעה.

ג. ירידת ערך נכסים פיננסיים

החברה בוחנת בכל מועד דיווח את ההפרשה להפסד בגין מכשירי חוב פיננסיים אשר אינם נמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד. החברה מבחינה בין שני מצבים של הכרה בהפרשה להפסד;

(1) מכשירי חוב אשר לא חלה הידרדרות משמעותית באיכות האשראי שלהם מאז מועד ההכרה לראשונה, או מקרים בהם סיכון האשראי נמוך – ההפרשה להפסד שתוכר בגין מכשירי חוב זה תיקח בחשבון הפסדי אשראי חזויים בתקופה של 12 חודשים לאחר מועד הדיווח, או;

(2) מכשירי חוב אשר חלה הידרדרות משמעותית באיכות האשראי שלהם מאז מועד ההכרה לראשונה בהם ואשר סיכון האשראי בגינם אינו נמוך, ההפרשה להפסד שתוכר תביא בחשבון הפסדי אשראי חזויים - לאורך יתרת תקופת חיי המכשיר. החברה מיישמת את ההקלה שנקבעה בתקן לפיה היא מניחה שסיכון האשראי של מכשירי חוב לא עלה באופן משמעותי ממועד ההכרה לראשונה אם נקבע במועד הדיווח כי המכשיר הינו בעל סיכון אשראי נמוך, למשל כאשר המכשיר הינו בעל דירוג חיצוני של "דרגת השקעה".

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ירידת הערך בגין מכשירי חוב הנמדדים לפי עלות מופחתת תיזקף לרווח או הפסד כנגד הפרשה ואילו ירידת הערך בגין מכשירי חוב הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר תיזקף כנגד קרן הון ולא תקטין את הערך בספרים של הנכס הפיננסי בדוח על המצב הכספי.

לחברה נכסים פיננסיים בעלי תקופות אשראי קצרות כגון לקוחות, בגינם היא רשאית ליישם את ההקלה שנקבעה במודל, קרי החברה תמדוד את ההפרשה להפסד בסכום השווה להפסדי אשראי חזויים לאורך כל חיי המכשיר. החברה בחרה ליישם את ההקלה לגבי נכסים פיננסיים אלה.

ד. גריעת נכסים פיננסיים

החברה גורעת נכס פיננסי כאשר ורק כאשר:

- (א) פקעו הזכויות החוזיות לתזרימי המזומנים מהנכס הפיננסי, או
- (ב) החברה מעבירה באופן מהותי את כל הסיכונים וההטבות הנובעים מהזכויות החוזיות לקבלת תזרימי המזומנים מהנכס הפיננסי או כאשר חלק מהסיכונים וההטבות בעת העברת הנכס הפיננסי נותרים בידי הישות אך ניתן לומר כי העבירה את השליטה על הנכס.
- (ג) החברה מותירה בידיה את הזכויות החוזיות לקבלת תזרימי המזומנים הנובעים מהנכס הפיננסי, אך נוטלת על עצמה מחויבות חוזית לשלם תזרימי מזומנים אלה במלואם לצד שלישי, ללא עיכוב מהותי.

3. התחייבויות פיננסיות

במועד ההכרה לראשונה, החברה מודדת את ההתחייבויות הפיננסיות שבתחולת התקן בשווי הוגן בניכוי עלויות עסקה שניתן לייחס במישרין להנפקה של ההתחייבות הפיננסית, וזאת למעט במקרה של התחייבות פיננסית אשר נמדדת בשווי הוגן דרך רווח או הפסד, לגביה עלויות עסקה נזקפות לרווח או הפסד.

לאחר ההכרה הראשונית, החברה מודדת את כל ההתחייבויות הפיננסיות לפי שיטת העלות המופחתת, פרט להתחייבויות פיננסיות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד כגון נגזרים.

4. גריעת התחייבויות פיננסיות

החברה גורעת התחייבות פיננסית כאשר ורק כאשר, היא מסולקת – דהיינו, כאשר המחויבות שהוגדרה בחוזה נפרעת או מבוטלת או פוקעת.

התחייבות פיננסית מסולקת כאשר החייב פורע את ההתחייבות על ידי תשלום במזומן, בנכסים פיננסיים אחרים, בסחורות או שירותים, או משוחרר משפטית מההתחייבות.

במקרה של שינוי תנאים בגין התחייבות פיננסית קיימת, החברה בוחנת האם תנאי ההתחייבות שונים מהותית מהתנאים הקיימים.

כאשר נעשה שינוי מהותי בתנאי התחייבות פיננסית קיימת, השינוי מטופל כגריעה של ההתחייבות המקורית והכרה של התחייבות חדשה. ההפרש בין היתרה של שתי ההתחייבויות הנ"ל בדוחות הכספיים נזקף לרווח או הפסד.

במקרה בו השינוי אינו מהותי, החברה נדרשת לעדכן את סכום ההתחייבות, קרי להוון את תזרימי המזומנים החדשים בשיעור הריבית האפקטיבית המקורית, כאשר הפרשים יזקפו לרווח או הפסד.

בעת הבחינה האם מדובר בשינוי מהותי בתנאי התחייבות קיימת, מביאה החברה בחשבון שיקולים איכותיים וכמותיים.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

5. קיזוז מכשירים פיננסיים

נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות מקוזזים והסכום נטו מוצג בדוח על המצב הכספי אם קיימת זכות שניתנת לאכיפה משפטית לקזוז את הסכומים שהוכרו, וכן קיימת כוונה לסלק את הנכס ואת ההתחייבות על בסיס נטו או לממש את הנכס ולסלק את ההתחייבות במקביל. הזכות לקזוז חייבת להיות ניתנת לאכיפה משפטית לא רק במהלך העסקים הרגיל של הצדדים לחוזה אלא גם במקרה של פשיטת רגל או חדלות פירעון של אחד הצדדים. על מנת שהזכות לקזוז תהיה קיימת באופן מיידי, אסור שהיא תהיה תלויה באירוע עתידי או שיהיו פרקי זמן שבהם היא לא תחול, או שיהיו אירועים שיגרמו לפגיעתה.

6. מכשירים פיננסיים נגזרים לצורכי גידור (הגנה)

הקבוצה מבצעת לעתים התקשרויות במכשירים פיננסיים נגזרים כגון חוזי אקדמה (Forward) בגין מטבע חוץ ועסקאות החלפה של שיעורי ריבית (IRS) כדי להגן על עצמה מפני הסיכונים הכרוכים בתנודות בשערי החליפין של מטבע חוץ ובשיעורי הריבית. רווחים או הפסדים הנובעים משינויים בשווי ההוגן של נגזרים שאינם משמשים למטרות גידור נזקפים מיידית לרווח או הפסד.

עסקאות גידור כשירות לחשבונאות גידור בין היתר כאשר במועד יצירת הגידור קיים ייעוד ותיעוד פורמלי של יחסי הגידור ושל מטרת ניהול הסיכונים והאסטרטגיה של הקבוצה לבצע גידור. הגידור נבחן על בסיס מתמשך ונקבע בפועל שהוא בעל אפקטיביות גבוהה במהלך תקופת הדיווח הכספי שאליהן יועד הגידור. עסקאות גידור (הגנה) מטופלות כדלקמן:

7. גידור שווי הוגן

שינוי בשווי ההוגן של הנגזר (הפריט המגודר) והפריט המגודר מוכרים ברווח או הפסד. במקרים של גידור שווי הוגן המתייחס לפריט המגודר המוצג לפי עלות מופחתת, ההתאמות ליתרה בדוחות הכספיים מוכרות ברווח או הפסד על פני התקופה הנותרת עד לפרעון. התאמות למכשירים פיננסיים מגודרים המוצגים תוך שימוש בשיטת הריבית האפקטיבית מוכרות ברווח או הפסד. כאשר הפריט המגודר נגרע, יתרת ההתאמות של שווי הוגן שטרם הופחתה מוכרת ברווח או הפסד באותו מועד.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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

1. יישום לראשונה של IFRS 15 – הכנסות מחוזים עם לקוחות

בחודש מאי 2014 פרסם ה-IASB את IFRS 15 – הכנסות מחוזים עם לקוחות (להלן: "התקן החדש"), המחליף את IAS 18 הכנסות, IAS 11 חווי הקמה ואת IFRIC 13 תכניות נאמנות לקוחות, IFRIC 15 הסכמים להקמת מבנים, IFRIC 18 העברות של נכסים מלקוחות ו-SIC31 הכנסות - עסקאות חליפין הכוללות שירותי פרסום. התקן החדש מציג מודל בן חמישה שלבים שיחול על הכנסות הנובעות מחוזים עם לקוחות:

- שלב 1 - זיהוי החוזה עם הלקוח, לרבות התייחסות לקיבוץ חוזים וטיפול בשינויים (modifications) בחוזים.
- שלב 2 - זיהוי מספר מחויבויות ביצוע נפרדות (distinct) בחוזה.
- שלב 3 - קביעת מחיר העסקה, לרבות התייחסות לתמורה משתנה, רכיב מימון משמעותי, תמורות שאינן במזומן ותמורה שתשולם ללקוח.
- שלב 4 - הקצאת מחיר העסקה לכל מחויבות ביצוע נפרדת על בסיס מחיר המכירה היחסי הנפרד תוך שימוש במחירים נצפים אם הם זמינים, או באומדנים והערכות.
- שלב 5 - הכרה בהכנסה בעת עמידה במחויבות ביצוע, תוך הבחנה בין קיום מחויבות במועד מסוים לבין קיום מחויבות לאורך זמן.

התקן מיושם לראשונה בדוחות כספיים אלה. החברה בחרה ליישם את הוראות התקן למפרע עם הקלות מסוימות וללא הצגה מחדש של מספרי השוואה. החברה בחנה, בין היתר, את הנושאים הבאים:

- (1) עסקה מרובת רכיבים - תחת התקן החדש הקצאת התמורה תבוצע באופן יחסי בהתבסס על מחיר מכירה נפרדים של כל אחד מהרכיבים בדומה לאופן הקצאת התמורה בין הרכיבים השונים המבוצע תחת התקנים הנוכחיים.
 - (2) עסקאות המבוצעות באשראי - בחלק מהעסקאות מעניקה החברה ללקוח תנאי אשראי לתקופה ארוכה משנה. במקרים אלו מכירה החברה בהכנסה לפי הסכום המשקף את המחיר שהיה משלם הלקוח במזומן במועד קבלת הסחורה או השירות והיתרה מוכרת במסגרת הכנסות מימון.
- במקרים של קבלת מקדמות לזמן ארוך בגין שירות עתידי אותו מספקת החברה, צוברת החברה ריבית ומכירה בהוצאת מימון בגין המקדמות לאורך תקופת ההתקשרות הצפויה וזאת כאשר קיים בחוזה רכיב מימון משמעותי. עם מימוש המקדמות מכירה החברה בריבית שנצברה כחלק מההכנסות משירותים.
- החברה בחרה בהקלה האפשרית על פי התקן לפיה היא לא תפריד את מרכיב האשראי בעסקאות בהן תנאי האשראי הינן לתקופה קצרה משנה ותכיר בהכנסה בהתאם לסכום התמורה שנקבע בהסכם גם אם הלקוח שילם במועד מאוחר יותר ממועד קבלת הסחורה או השירות.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

(3) תמורה משתנה - החברה נדרשת לקבוע את מחיר העסקה בנפרד לכל חוזה עם לקוח. בעת הפעלת שיקול דעת זה, החברה מעריכה את ההשפעה של כל תמורה משתנה בחוזה, בהתחשב בהנחות, קנסות, שינויים (variations), תביעות וכן תמורה שלא במזומן. בקביעת ההשפעה של התמורה המשתנה, החברה משתמשת בדרך כלל בשיטת "הסכום הסביר ביותר" המצוינת בתקן, לפיה מחיר העסקה נקבע בהתחשב בסכום היחיד שהוא הסביר ביותר בתחום של סכומי תמורה אפשריים בחוזה. החברה כוללת סכומים של תמורה משתנה, רק אם צפוי ברמה גבוהה שביטול משמעותי בסכום ההכנסות שהוכרו לא יתרחש כאשר אי הודאות הקשורה להשתנות התמורה תתברר לאחר מכן.

(4) עלויות תוספתיות של השגת חוזה - עבור השגת חלק מהחוזים של החברה עם לקוחותיה היא נושאת בעלויות תוספתיות (למשל עמלות מכירה). בהתאם לתקן החדש, עלויות אשר התהוו על מנת להשיג את החוזה עם הלקוח ושלא היו מתהוות לה אם החוזה לא היה מושג ושהחברה מצפה להשיבן, יוכרו כנכס ויופחתו על בסיס שיטתי שהוא עקבי עם מתן השירותים שיסופקו במסגרת החוזה הספציפי.

החברה בחנה את השלכות יישום התקן החדש וליישומו לא הייתה השפעה על הדוחות הכספיים של החברה.

2. יישום לראשונה של IFRS 9 – מכשירים פיננסיים

בחודש יולי 2014 פרסם ה- IASB את הנוסח המלא והסופי של IFRS 9 – מכשירים פיננסיים, המחליף את IAS 39 – מכשירים פיננסיים: הכרה ומדידה. IFRS 9 (להלן: "התקן החדש") מתמקד בעיקר בסיווג ובמדידה של נכסים פיננסיים והוא חל על כל הנכסים הפיננסיים שבתחולת IAS 39.

התקן החדש מיושם לראשונה בדוחות כספיים אלה, החברה בחרה ליישם את הוראות התקן למפרע ללא הצגה מחדש של מספרי השוואה. החברה מכירה בכל הפרש בין הערך בספרים הקודם לבין הערך בספרים במועד היישום לראשונה ביתרת הפתיחה של העודפים. השפעת יישומו של התקן החדש על דוחותיה הכספיים של החברה הינה כדלקמן:

סיווג ומדידה

(1) לחברה מספר השקעות במניות אשר נמדדות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד. החברה מתכוונת להמשיך ולמדוד השקעות אלה בשווי הוגן דרך רווח או הפסד גם תחת הוראות התקן החדש. בנוסף, לחברה מספר השקעות במניות המסווגות כ"השקעות זמינות למכירה" כאשר רווח או הפסד בגין השקעות אלו נזקף בעבר לרווח כולל אחר, החברה מודדת השקעות אלו, תחת הוראות התקן החדש, בשווי הוגן דרך רווח או הפסד. יתרת קרן ההון בגין השקעות זמינות למכירה ליום 31 בדצמבר 2017 בסך 1,705 אלפי ש"ח, סווגה ליתרת הרווח של החברה ללא השפעה על סך ההון של החברה.

ח.מ.ר תעשיות בע"מ

דוח רבעוני
ליום 30 בספטמבר 2018

חלק ד'

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

**דוח רבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי לפי תקנה 38ג(א)
ליום 30 בספטמבר 2018**

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

לעניין זה, חברי ההנהלה הם:

1. ניר למפרט, מנכ"ל.
2. אבישי ממיה, סמנכ"ל כספים.

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

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

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

דוח הרבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי אשר צורף לדוח התקופתי לתקופה שנתיימה ביום 30 ביוני 2018 (להלן – הדוח הרבעוני בדבר הבקרה הפנימית האחרון), נמצאה הבקרה הפנימית כאפקטיבית.

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

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

(א) הצהרת מנהל כללי לפי תקנה 338(ד)(1)

**הצהרת מנהלים
הצהרת מנהל כללי**

אני, ניר למפרט, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוח הרבעוני של ח.מר תעשיות בע"מ (להלן - התאגיד) לרבעון השלישי של שנת 2018 (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, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי.
5. אני, לבד או ביחד עם אחרים בתאגיד:
 - א. קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם של בקרות ונהלים תחת פיקוחי, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לתאגיד, לרבות חברות מאוחדות שלו כהגדרתן בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התשי"ע-2010, מובא לידיעתי על ידי אחרים בתאגיד ובחברות המאוחדות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות; וכן -
 - ב. קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם של בקרות ונהלים תחת פיקוחי, המיועדים להבטיח באופן סביר את מהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין, לרבות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים.
 - ג. לא הובא לידיעתי כל אירוע או עניין שחל במהלך התקופה שבין מועד הדוח הרבעוני ליום 31 ביוני 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

27 בנובמבר, 2018
תאריך

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

הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים

אני, אבישי ממיה, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים ביניים ואת המידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים של ח.מ.ר תעשיות בע"מ (להלן - התאגיד) לרבעון השלישי של שנת 2018 (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 תחת פיקוחינו של בקרות ונהלים, 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 תחת פיקוחי של בקרות ונהלים, המיועדים להבטיח באופן סביר את מהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין, לרבות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים.
 - ג. לא הובא לידיעתי כל אירוע או עניין שחל במהלך התקופה שבין מועד הדוח הרבעוני ליום 31 ביוני 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

27 בנובמבר, 2018
תאריך

ט. ביום 1 במרס, 2018 חברה בת בבעלות ובשליטה מלאה של החברה (להלן בסעיף זה: "החברה הבת") קיבלה הסכמי מחירים לאספקת תוצרי ידע למשרד הביטחון. אספקת תוצרי הידע תבוצע ב-6 תחומים טכנולוגיים בנושאי תקשורת, תשתיות ומולטימדיה (להלן בסעיף זה: "הפרויקט"). היקף ההכנסות הצפוי מהפרויקט הינו כ- 42 מיליון ש"ח ושיעור הרווחיות הצפוי הינו השיעור המקובל בפרויקטים דומים של החברה. אספקת המוצרים בפרויקט תבוצע על פני כ- 3 שנים, ר' דיווח מיידי מיום 4 במרס 2018, (אסמכתא מס': 2018-01-020818) (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.