

# ח. מר תעשיות בע"מ

(“החברה”)

## דוח דירקטוריון לתקופה שהסתיימה ב- 30 ביוני 2019

(הנתונים הכספיים – בשקלים מדווחים)

החברה הינה “תאגיד קטן” כהגדרת מונח זה בתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש”ל-1970 (להלן: “התקנות”) נכון למועד הדוח, החברה אינה מאמצת את ההקלות שניתנו לתאגידי קטנים במסגרת התקנות<sup>1</sup>.

מועצת המנהלים של החברה מתכבדת להגיש בזאת את דוח הדירקטוריון הכולל סקירה עדכנית של פעילות החברה והחברות המוחזקות על ידה (להלן גם: “הקבוצה”) ואת התוצאות הכספיות של הקבוצה לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2019 (להלן: “תקופת הדוח”) ולשלושת החודשים שהסתיימו באותו מועד.

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

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

החברה מיישמת מדיניות של מיקוד עסקי בשני תחומים מרכזיים:

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

וז

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

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

ב. תחום ביטחון המולדת - תחום בו צברה החברה ניסיון רב במתן פתרונות מתקדמים והטמעתם בקרב לקוחות בארץ ובעולם.

החברה מיישמת תפיסת הפעלה התואמת את צרכי השוק המשתנים. התפיסה מתמקדת במיצוי הפוטנציאל הגלום במספר מדינות בהן החברה פועלת ומקיימת קשר הדוק עם גורמים שונים הן במגזר הפרטי והן במגזר הממשלתי (יצוין כי מזה כשנה החברה נמצאת בתהליך של "יציאה" ממספר מדינות בהן פעלה, משיקולי כדאיות כלכלית, כמפורט בהמשך).

לצד הפעילות במדינות אלו, מחוזקות יכולות השיווק והמכירה של החברה, לשיווק פתרונות החברה עפ"י הזדמנויות, הן ישירות ע"י מערך המכירות של החברה והן באמצעות שותפים עסקיים.

החברה ממשיכה במאמץ ההתייעלות בכל הרמות ותחומי הפעילות.

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

כפי שצוין לעיל ובמקביל, ביום 30 באוגוסט 2018, אישר דירקטוריון החברה תכנית המיושמת מאז, להפסקת הפעילות בתחום עבודות לתשתיות תקשורת במספר מדינות בהן פעלה הקבוצה והמהוות חלק ממגזר מר גלובל, וזאת לאור שינוי בתנאי השוק שאינו מצדיק את המשך פעילותה בתחום זה במדינות אלה. בעקבות ההחלטה כאמור פועלת הקבוצה להשלמות כל הפרויקטים הקיימים ומסירתם ללקוחות, גביית חובות פתוחים וכיסוי ההתחייבויות במדינות אלה והכל בהתאם למתווה ולתנאים על פי שיקול דעתה של החברה.

לדעת החברה, הפסקת הפעילות במדינות אלה תאפשר לה לשפר את ההתמקדות במנועי הצמיחה החדשים של החברה ובפריסה גאוגרפית מצומצמת יותר (ראה גם ביאור 3 לדוחות הכספיים). תהליך הפסקת הפעילות צפוי להיות מושלם ברובו עד סוף שנת 2019.

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

נכון ליום 30 ביוני 2019, החברה לא עמדה מחלק מאמות המידה הפיננסיות אליהן התחייבה בהסכמה מול התאגידים הבנקאיים. במהלך חודש אוגוסט 2019 העניקו התאגידים הבנקאיים ויתור לפירעון מידי כתוצאה מההפרה, והתאמת אמות המידה הפיננסיות, כמפורט בסעיף 8 להלן.

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

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

וזאת בין היתר בשל גורמים חיצוניים שלקבוצה אין יכולת שליטה או השפעה עליהם או שיכולת השפעת הקבוצה להשפיע עליהם מוגבלת.

כאמור בביאור 4 לדוחות הכספיים, החברה פועלת בארבעה מגזרי פעילות, כדלהלן:

**א. מגזר מר גלובל :**

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

**ב. מגזר מר ישראל :**

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

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

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

**ד. מגזר אתנה :**

מגזר אתנה הינו מגזר מוצרי תכנה בתחום מערכות איסוף נתונים ועיבודם לכדי חקירה מקיפה ותובנות ממוקדות מטרה, פתרונות בתחום שירותי הסייבר ומערכות מודיעין. 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 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 28 באוגוסט, 2019 אישרה האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה, בין היתר, את הנושאים הבאים; מינוי מחדש של רוה"ח המבקר והסמכת דירקטוריון החברה לקבוע את שכרו; דיון בדוחות הכספיים ודוח הדירקטוריון לשנת 2018; אישור מינויו של מר עוזי בלומנזון כדח"צ בחברה, לרבות תנאי הנהגה וההעסקה. אישור מחדש וללא שינוי של כתב התחייבות לשיפוי למר ישי דויד ויעדכון לגבי השינויים בהתקשרות עם יו"ר הדירקטוריון חיים מר. ראו דיווחים מיידיים מיום 28 באוגוסט, 2019 (אסמכתא מס': 2019-01-089803) ומיום 23 ביולי 2019 (אסמכתא מס': 2019-01-076276) (מידע זה מהווה הכללה על דרך ההפניה).
- ב. ביום 28 באוגוסט, 2019 חדל לכהן מר נלי פקר כדירקטור חיצוני בחברה, ראה דיווח מיום 28 באוגוסט, 2019 (אסמכתא מס': 2019-01-089809) (מידע זה מהווה הכללה על דרך ההפניה).
- ג. ביום 25 לאוגוסט, 2019 התקשרה החברה בהסכם עם צד שלישי בלתי קשור לחברה ולבעלי השליטה בה למכירת מלוא החזקותיה במרימון גז, המהוות 50% מהונה המונפק והנפרע של מרימון גז בתמורה של 32.75 מ"ח. בנוסף, החברה תהא זכאית לתשלום נוסף בסך של 3.6 מ"ח בגין כל 10 מיליוני קוב גז של צריכת לקוחות מתואמת בחישוב שנתי העולה על 150 מיליון קוב גז, בגין כל אחת מהשנים 2020-2024. השלמת העסקה מותנית וכפופה להתקיימותם של תנאים מתלים מצטברים ובכללם אישור המדינה לרכישת אמצעי השליטה במרימון גז, קבלת הסכמת הבנק המממן של מרימון גז להעברת אמצעי שליטה במרימון גז, הסכמת בנקים מממנים של החברה, שלהם שעבודים צפים על כלל נכסי החברה ואישור הממונה על התחרות. המועד האחרון להתקיימות התנאים המתלים בהסכם הינו ה- 30 בנובמבר 2019, או תקופה ארוכה מזו כפי שיוסכם עליה בכתב בין הצדדים. לאחר השלמת ההסכם צפויה החברה לרשום בדוחותיה הכספיים רווח הון בסך של כ- 20 מיליון ש"ח (לפני מס) (אסמכתא מס': 2019-01-088342). (מידע זה מהווה הכללה על דרך ההפניה).
- ד. ביום 26 ליולי, 2019 אישרה הרשות לניירות ערך את תקופת תוקפו של תשקיף המדף של החברה וזאת עד ליום 3 ביולי 2020. (אסמכתא מס': 2019-01-064054). (מידע זה מהווה הכללה על דרך ההפניה).
- ה. ביום 18 ליולי, 2019 דיווחה החברה על עדכון להסכם מסגרת לביצוע פרויקט בתחום בטחון המולדת, המודיעין והגנת הסייבר במדינה במערב אפריקה, בהמשך לדיווחים מיידיים מיום 17 באוקטובר 2017 מס' אסמכתא 2017-01-091000, מיום 22 במרץ 2018, מס' אסמכתא 2018-01-027916 ומיום 29 באפריל 2018, מס' אסמכתא 2018-01-042094 (מידע זה מהווה הכללה על דרך ההפניה) במסגרת העדכון חתמו הצדדים ביום 14 ביולי 2019 על שינוי ההסכם בנוגע למנגנון שטרי החוב למימון הפרויקט, כך שבוטל הצורך בהפקדתם בנאמנות מראש, דבר אשר היווה את התנאי המתלה האחרון להסכם וכי שטרי החוב יועברו לחברת הבת בהתאם להתקדמות ביצוע הפרויקט, אשר מצוי בשלבי ביצוע. (אסמכתא מס': 2019-01-060580). (מידע זה מהווה הכללה על דרך ההפניה).

- ו. ביום 2 ביוני, 2019 זכתה החברה במכרז בהיקף של כ- 56 מיליוני ש"ח, להקמה ותחזוקה של מערכות ההגנה והבקרה המרחבית של נמל חיפה החדש, לרבות שער הנמל. היקף ההכנסות הצפוי מפרויקט ההקמה האמור הינו כ- 20 מיליוני ש"ח ומשכו הצפוי הינו עד כ- 24 חודשים. בנוסף, תספק חברת הבת שירות ואחזקה בקשר עם המערכות שתקים כאמור לעיל וזאת למשך תקופה של 25 שנים, בתמורה לסך כולל של כ- 36 מיליוני ש"ח. (אסמכתא מס': 2019-01-054592). (מידע זה מהווה הכללה על דרך ההפניה).
- ז. ביום 17 באפריל, 2019 נתקבלה תביעה בסך 5 מיליון ש"ח כנגד חברה נכדה בבעלות ושליטה מלאה. התביעה הוגשה לבית המשפט במדינה בה פועלת החברה הנכדה, וזאת על ידי קבלן משנה בפרויקט של החברה הנכדה ועניינה אי תשלום לכאורה של מלוא התמורה לקבלן המשנה וזק שנגרם לו לכאורה עקב עיכובים בקשר עם ביצוע העבודות. ביום 17 במאי, 2019 החברה הגישה כתב הגנה ותביעה שכנגד בגין אי השלמת העבודות במלואן. בית המשפט הורה על הליך של גישור בין הצדדים. להערכת החברה, אין בסיס לטענות הצד השני ואין ממש בתביעה. (אסמכתא מס': 2019-01-038497). (מידע זה מהווה הכללה על דרך ההפניה).
- ח. ביום 4 למרס, 2019 התקשרה חברה בת בבעלות ושליטה מלאה (להלן: "חברת הבת") עם צד ג' שאינו קשור לחברה או לבעלי השליטה בה (להלן: "הרוכש") בהסכם למכירת מפעל חברת הבת באשקלון. במהלך תקופת הדוח קיבלה החברה הבת את מלוא התמורה לאחר התקיימות של כל התנאים המתנים והחברה הכירה ברווח הון בסך של כ- 8 מ"ש"ח. לפרטים נוספים ראו דיווחים מיידים מיום 4 במרס, 2019 (אסמכתא מס': 2019-01-018811) ומיום 18 ביוני 2019 (אסמכתא מס': 2019-01-060799) (מידע זה מהווה הכללה על דרך ההפניה).
- ט. ביום 7 בינואר, 2019 אישרה האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה, בין היתר, את הנושאים הבאים: (1) מתן מחדש וללא שינוי של כתב פטור מאחריות לדירקטור ישי דויד, הנמנה על בעלי השליטה בחברה, זאת לתקופה של 3 שנים, החל מיום 5 בינואר 2019. (2) חידוש מינוי של ד"ר רונן הראל כדירקטור חיצוני בחברה לתקופה של 3 שנים שתחילתה ביום 8 בינואר, 2019 (כהונה שניה). ראו דיווחים מיידים מיום 7 בינואר, 2019 (אסמכתא מס': 2019-01-002994) ומיום 28 בנובמבר 2018 (אסמכתא מס': 2018-01-115347) (מידע זה מהווה הכללה על דרך ההפניה).

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

## 2. הסברי הדיקטוריון על פעילות החברה והחברות המוחזקות שלה

- א. **מגזר מר גלובל** - הכנסות המגזר מחיצוניים בתקופת הדוח הסתכמו בכ- 100,007 אלפי ש"ח בהשוואה לכ- 158,182 אלפי ש"ח (\*) בתקופה המקבילה אשתקד. הירידה בהכנסות נובעת בעיקר מירידה בתחום העבודות לתשתיות תקשורת. הרווח התפעולי של המגזר בתקופת הדוח הסתכם לכ- 2,427 אלפי ש"ח בהשוואה לרווח תפעולי שהסתכם לסך של כ-8,083 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- 92,174 אלפי ש"ח בהשוואה לכ- 95,746 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הירידה בהכנסות המגזר נובעת בעיקר מצמצום פעילות בתחום ההתקנות (קיימת עונתיות בתחום זה) ותשתיות התקשורת וכן מקיטון בהיקף הפרויקטים. בתקופת הדוח נרשם במגזר רווח תפעולי של כ- 221 אלפי ש"ח בהשוואה לרווח תפעולי של כ- 3,105 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, הירידה ברווחיות המגזר נובעת מהירידה בהכנסות ומתמהיל פרויקטים שונה בין התקופות.
- ג. **מגזר מר בטחון וטכנולוגיות (D&T)** - הכנסות המגזר מחיצוניים הסתכמו בתקופת הדוח לכ- 16,473 אלפי ש"ח בהשוואה לכ- 31,117 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. עיקר הקיטון בהכנסות נובע מפרויקט במרכז הסחר במנהטן WTC-3 שמבוצע בארה"ב בקיזוז פרויקטים חדשים שנוספו בתקופה. ההפסד התפעולי של המגזר הסתכם לסך של כ- 5,169 אלפי ש"ח בהשוואה להפסד תפעולי בסך של כ- 423 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול בהפסד נובע בעיקר מירידה בהכנסות המגזר.
- ד. **מגזר אתנה** - הכנסות המגזר מחיצוניים הסתכמו בתקופת הדוח לכ- 10,970 אלפי ש"ח, בהשוואה לכ- 3,997 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, הגידול במחזור נובע מפרויקטים חדשים במהלך התקופה. ההפסד התפעולי של המגזר הסתכם לסך של כ- 3,655 אלפי ש"ח, בהשוואה להפסד תפעולי בסך של כ- 5,187 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, הקיטון בהפסד התפעולי נובע מגידול בהכנסות המגזר ומתמהיל פרויקטים שונה בין התקופות. בנוסף, החברה היוונה הוצאות פיתוח בתקופת הדוח בסכום של כ- 3.3 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 - על פי מגזרי הפעילות של הקבוצה (באלפי ש"ח):

סה"כ ליום		בחו"ל	בארץ	מגזר
31 בדצמבר 2018	30 ביוני 2019			
175,537	153,087	153,087	-	מר גלובל
101,329	105,510	-	105,510	מר ישראל
37,499	16,390	6,568	9,822	מר בטחון וטכנולוגיות (D&T)
2,440	1,109	544	565	אתנה
1,495	1,450	-	1,450	אחר
<b>318,300</b>	<b>277,546</b>	<b>160,199</b>	<b>117,347</b>	<b>סך הכול</b>

### 4. התפלגות ההכנסות על פי מגזרי הפעילות

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018	לשישה החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		מגזר
	2018 <sup>(*)</sup>	2019	
51.2%	55.0%	45.5%	מר גלובל
35.2%	32.8%	42%	מר ישראל
12.0%	10.7%	7.5%	מר בטחון וטכנולוגיות (D&T)
1.1%	1.2%	5%	אתנה
0.5%	0.3%	0%	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 ביוני, 2019	ליום 31 בדצמבר, 2018	ההסבר
הון	140,324	162,187	הירידה בהון העצמי נובעת בעיקר מההפסד הכולל בתקופה.
הון ביחס לסך מאזן	22.1%	25.1%	
נכסים שוטפים	431,948	452,993	הירידה נובעת בעיקר מירידה ביתרת הלקוחות וההכנסות לקבל שהתקזזה חלקית מגידול ביתרת החייבים ויתרות חובה.
התחייבויות שוטפות	419,132	434,649	הירידה נובעת בעיקר מירידה באשראי מתאגידים בנקאיים, בהתחייבויות לספקים ולזכאים שונים, שהתקזזה עם גידול בהכנסות מראש ובחלויות שוטפות בגין חכירה בעקבות יישום לראשונה של תקן חשבונאי בינלאומי IFRS 16, ראה ביאור 2 בדוחות הכספיים.
הון חוזר	12,816	18,344	הקטון בהון החוזר נובע בעיקר מירידה בנכסים השוטפים שקוזזה חלקית מירידה בהתחייבויות השוטפות, כאמור לעיל.
יחס שוטף	1.03	1.04	
יחס מהיר	0.85	0.88	
לקוחות, חייבים והכנסות לקבל לזמן ארוך	47,167	52,589	הירידה נבעה בעיקר משחיקת שערי חליפין.
השקעות בחברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני	25,306	24,068	הגידול נבע בעיקר מהלוואות שניתנו לחברות כלולות בתקופה.
נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד	13,171	22,685	הירידה נובעת בעיקר מדיבידנד במזומן שהתקבל בתקופה ומעדכון שווי הוגן שבוצע להשקעה.
נכס זכות שימוש	37,545	-	היתרה נובעת מיישום לראשונה של תקן חשבונאי בינלאומי IFRS 16, ראה ביאור 2 בדוחות הכספיים.
רכוש קבוע	22,729	26,729	השינוי נובע בעיקר מרכישות רכוש קבוע בתקופה, בניכוי פחת והפחתות.
מסים נדחים, נטו	4,521	6,097	השינוי נובע בעיקר מהפרשים זמניים בין רשויות המס לכללי חשבונאות מקובלים.
מוניטין ונכסים בלתי מוחשיים	39,742	33,841	הגידול נבע מהיוון הוצאות פיתוח בניכוי פחת והפחתות שנרשמו בתקופה.
התחייבויות לא שוטפות	74,868	48,789	עיקר הגידול נובע מהתחייבויות בגין חכירה בעקבות יישום לראשונה של תקן חשבונאי בינלאומי IFRS 16, ראה ביאור 2 בדוחות הכספיים

6. תוצאות הפעולות באלפי ש"ח -

סעיף	לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	
	2018 <sup>(1)</sup>	2019
הכנסות ממכירות	289,887	219,656
עיקר הירידה בהכנסות נובע מהמשך ירידה בפעילות תשתיות התקשורת ומקצב התקדמות בפרויקטים השונים.		
שעור רווח גולמי	18.3%	15.6%
רווח גולמי	53,073	34,232
עיקר הירידה בשיעור הרווחיות הגולמית מיוחס לירידה בהכנסות ממכירות, שינוי בתנאי השוק ומביצוע פרויקטים בעלי שיעורי רווחיות נמוכים יותר.		
הוצאות מחקר ופיתוח, נטו	3,901	6,245
עיקר הגידול בהוצאות מחקר ופיתוח נובע מפחת והפחתות ומקיטון בהיוון הוצאות פיתוח במהלך התקופה.		
הוצאות מכירה והנהלה וכלליות	45,332	34,956
הקיטון בהוצאות מכירה והנהלה וכלליות נובע בעיקר מקיטון בעלויות השכר כתוצאה מתהליכי התייעלות ומירידה בעלויות סוכנים כתוצאה מירידה בהכנסות ממכירות.		
הכנסות אחרות	665	5,564
ההכנסות האחרות בתקופה כוללות רווחים ממימוש מפעל החברה באשקלון ומהתאמות לשווי הוגן שבוצעו לנכסים הפיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד.		
רווח (הפסד) תפעולי	4,505	(1,405)
המעבר להפסד תפעולי מיוחס בעיקר לירידה בהכנסות ממכירות ולירידה ברווחיות הגולמית של הקבוצה.		
הוצאות מימן, נטו	3,904	13,171
עיקר הגידול נובע מעליה בהוצאות בגין הפרשי שער ומעלויות מימן גבוהות יותר בתקופה בגין הלוואות.		
רווחי (הפסדי) אקזיטיבי	372	(2)
השינוי נובע מרווחיות של החברות הכלולות.		
מסים על הכנסה	3,012	2,441
השינוי בהוצאות המס בתקופה נובע מהירידה ברווחיות בחלק מחברות הקבוצה ומהפרשי עיתוי לצורך מס.		
הפסד מפעילות נמשכת	(2,039)	(17,019)
הגידול בהפסד נובע בעיקר מגידול בהפסד התפעולי ומגידול בהוצאות המימן בתקופה.		
הפסד מפעילות מופסקת	(5,702)	(3,365)
השינוי בהפסד של הפעילות המופסקת נובע מקיטון בפעילות העסקית במדינות הנסגרות ומשינוי בהוצאות המימן. ראה ביאור 3 לדוחות הכספיים.		
הפסד נקי	(7,741)	(20,384)
השינוי נובע בעיקר מהפסד הפעילות הנמשכת.		

(1) 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. חילול ומקורות מימון

בתקופת הדוח, מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת הסתכמו בכ- 17,765 אלפי ש"ח לעומת מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת בסך 32,216 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. עיקר הגידול נובע משינויים בסעיפי ההון החוזר, מעליה בפחת והפחתות כתוצאה מיישום לראשונה של תקן חשבונאי בינלאומי IFRS16, מתקבולים עודפים מקופות מרכזיות לפיצויים ומדיבידנד שהתקבל במזומן מחברה מוחזקת.

מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה בתקופת הדוח הסתכמו ב- 1,990 אלפי ש"ח לעומת מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה בסך של 9,200 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. עיקר הקיטון נובע מהתמורה שנתקבלה ממימוש נכסים מוחזקים למכירה ונכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד שהתקבלה בתקופה.

מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון בתקופת הדוח הסתכמו ב- 14,777 אלפי ש"ח לעומת מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון בסך של 4,174 אלפי ש"ח, בתקופה המקבילה אשתקד. השינוי במזומנים נטו מפעולות מימון נובע בעיקר משינוי באשראי מתאגידים בנקאיים ומתשלומים בגין התחייבויות חכירה כתוצאה מיישום לראשונה של תקן חשבונאי בינלאומי חכירות IFRS16.

## 8. עמידה באמות מידה פיננסיות

נכון ליום 30 ביוני 2019 הסתכם החוב של החברה ל-3 תאגידים בנקאיים בישראל לסך של כ- 249 מיליוני ש"ח שבגינת התחייבה החברה לעמידה באמות מידה פיננסיות כמפורט להלן. סך של כ- 204 מיליוני ש"ח מתוך החוב הינו חוב לזמן קצר.

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

1. ההון העצמי של החברה לא יפחת מסך של 150,000 אלפי ש"ח. (נכון ליום 30/06/2019 – 140,824).
2. יחס ההון למאזן לא יפחת מ- 24%. (נכון ליום 30/06/2019 – 23.6%).
3. היחס בין ההתחייבויות המימוניות בצירוף ההתחייבויות המימוניות החוץ מאזניות, בניכוי נכסים פיננסיים, לבין ההון העצמי לא יעלה, בכל עת, על 3. (נכון ליום 30/06/2019 – 2.67).
4. סך ה- EBITDA לא יפחת מ- (10) מיליון ש"ח (נכון ליום 30/06/2019 – (15) מיליון ש"ח).
5. שיעור ההתחייבויות המימוניות בניכוי הנכסים הפיננסיים מתוך ההון החוזר התפעולי לא יעלה, בכל עת, על 106%. (נכון ליום 30/06/2019 – 105.5%)

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

נכון ליום 30 ביוני 2019, החברה לא עמדה ביחסים הנדרשים המתוקנים מספר 1, 2 ו-4 באמות המידה המתוקנות, כאמור לעיל, הפרות אלו היוו עילה להעמדת ההלוואות לפירעון מיידי לפי דרישת התאגידים הבנקאיים.

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

ליזם 30 ביוני 2019 -	(א) יחסים מספר 1 ו-2 – שיעור ההון העצמי מסך כל המאזן לא יפחת מ-23% וכן סך ההון העצמי לא יפחת מסך של כ-140 מיליון ש"ח.
	(ב) יחס מספר 4 יתוקן כך שסך ה- EBITDA לא יפחת מ- (15) מיליון ש"ח וכן ויתור על אמידה ביחס בין ה- EBITDA לחלויות שוטפות של הריבית עד לרבעון הראשון 2020 כולל.
ליזם 30 בספטמבר 2019 -	(א) יחסים מספר 1 ו-2 – שיעור ההון העצמי מסך כל המאזן לא יפחת מ-21% וכן סך ההון העצמי לא יפחת מסך של כ-123 מיליון ש"ח.
	(ב) יחס מספר 4 יתוקן כך שסך ה- EBITDA לא יפחת מ- (26) מיליון ש"ח.
	(ג) יחס מספר 5- שיעור ההתחייבויות המימוניות בניכוי הנכסים הפיננסיים מתוך ההון החוזר התפעולי לא יעלה על 119%.
ליזם 31 בדצמבר 2019 -	(א) יחס מספר 1 – סך ההון העצמי לא יפחת מסך של כ-141 מיליון ש"ח.
	(ב) יחס מספר 4 יתוקן כך שסך ה- EBITDA לא יפחת מ- (11) מיליון ש"ח.
ליזם 31 במרץ 2020 -	(א) יחס מספר 1 – סך ההון העצמי לא יפחת מסך של כ-139 מיליון ש"ח.
	(ב) יחס מספר 4 יתוקן כך שסך ה- EBITDA לא יפחת מ- (2) מיליון ש"ח.
ליזם 30 ביוני 2020 -	(א) יחס מספר 1 – סך ההון העצמי לא יפחת מסך של כ-138 מיליון ש"ח.
	(ב) יחס מספר 4 יתוקן כך שיחס בין ה- EBITDA לחלויות שוטפות של הריבית לא יפחת מ-0.4.

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

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

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

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

הנהלת החברה צופה כי תחזור לעמוד בכל האמות המידה הפיננסיות המקוריות מול שלושת התאגידים הבנקאיים החל מיום 30 בספטמבר 2020.

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

10. עובר לפרסום דוח זה, פרסמה החברה דוח ובו נתונים בדבר מצבת ההתחייבויות של החברה, כנדרש בתקנה 38 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל - 1970<sup>3</sup>

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

ניר למפרט  
מנכ"ל

חיים מר  
יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור דוח הדירקטוריון 29 באוגוסט, 2019

3 לפרטים נוספים, ראו דוח מידי מיום 29 באוגוסט 2019 (אסמכתא: 2019-01-090775) (מידע זה מהווה הכללה על דרך ההפניה).

ח. מר תעשיות בע"מ

דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 30 ביוני, 2019

בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

עמוד

2	סקירת דוחות כספיים ביניים מאוחדים
3-4	דוחות מאוחדים על המצב הכספי
5	דוחות מאוחדים על רווח או הפסד
6	דוחות מאוחדים על הרווח הכולל
7-9	דוחות מאוחדים על השינויים בהון
11-13	דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים
14-28	באורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

-----

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

### מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של ח. מר תעשיות בע"מ וחברות בנות (להלן - הקבוצה), הכולל את המאזן התמציתי המאוחד ליום 30 ביוני 2019 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על רווח והפסד, הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי 34 IAS - "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופות ביניים אלה לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתבסס על סקירתנו.

לא סקרנו את המידע הכספי התמציתי לתקופת ביניים של חברות שאוחדו אשר נכסיהן הכלולים באיחוד מהווים כ-28.85% מכלל הנכסים המאוחדים ליום 30 ביוני 2019 והכנסותיהן הכלולות באיחוד מהוות כ-36.34% וכ-33.32% מכלל ההכנסות המאוחדות לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. כמו כן לא סקרנו את המידע הכספי התמציתי לתקופת ביניים של חברות המוצגות על בסיס השווי המאזני, אשר ההשקעה בהן הסתכמה לסך של כ-11,239 אלפי ש"ח ליום 30 ביוני 2019, ואשר חלקה של הקבוצה ברווחי (הפסדי) החברות הנ"ל הסתכם לסך של כ-142 אלפי ש"ח וכ-413 אלפי ש"ח לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך, בהתאמה. המידע הכספי התמציתי לתקופת הביניים של אותן חברות נסקר על ידי רואי חשבון אחרים שדוחות הסקירה שלהם הומצאו לנו ומסקנתנו, ככל שהיא מתייחסת למידע הכספי בגין אותן חברות, מבוססת על דוחות הסקירה של רואי החשבון האחרים.

### היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה 1 של לשכת רואי חשבון בישראל - "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נוהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניוודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחויבים חוות דעת של ביקורת.

### מסקנה

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

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

### פסקת הדגש עניין (הפניית תשומת לב)

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

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

נכסים שוטפים

29,772	30,407	30,350
318,300	375,036	277,546
33,099	34,901	47,445
71,822	83,197	76,607
<u>452,993</u>	<u>523,541</u>	<u>431,948</u>

מזומנים ושווי מזומנים  
לקוחות והכנסות לקבל  
חייבים ויתרות חובה  
מלאי

10,496	-	-
<u>463,489</u>	<u>523,541</u>	<u>431,948</u>

נכסים מוחזקים למכירה

נכסים לא שוטפים

52,589	14,021	47,167
24,068	28,229	25,306
22,685	18,601	13,171
-	1,107	-
-	-	37,545
26,729	34,144	22,729
33,841	25,647	39,742
8,018	9,778	3,698
14,206	14,058	13,018
<u>182,136</u>	<u>145,585</u>	<u>202,376</u>
<u>645,625</u>	<u>669,126</u>	<u>634,324</u>

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

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

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

התחייבויות שוטפות

269,453	232,568	260,786
-	-	9,585
80,404	68,483	63,159
73,492	104,747	66,745
11,300	2,553	18,857
<u>434,649</u>	<u>408,351</u>	<u>419,132</u>

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

התחייבויות לא שוטפות

21,136	47,306	21,019
13,252	5,891	9,389
-	-	28,459
6,292	6,151	7,504
8,109	5,431	8,497
<u>48,789</u>	<u>64,779</u>	<u>74,868</u>

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

הון

19,969	19,969	19,969
189,815	189,815	189,815
(23,395)	(23,395)	(23,395)
45,424	80,530	25,334
(60,203)	(61,926)	(61,978)
3,868	3,864	3,870
(13,291)	(13,291)	(13,291)

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

162,187	195,566	140,324
-	430	-

זכויות שאינן מקנות שליטה

<u>162,187</u>	<u>195,996</u>	<u>140,324</u>
<u>645,625</u>	<u>669,126</u>	<u>634,324</u>

סך הכל הון

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים בנייים מאוחדים.

29 באוגוסט, 2019

תאריך אישור הדוחות הכספיים

אבישי ממה  
סמנכ"ל כספים

ניר למפרט  
מנכ"ל

חיים מר  
י"ר הדירקטוריון

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
	2018 (*)	2019	2018 (*)	2019	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	אלפי ש"ח				
	(למעט נתוני הפסד נקי למניה)				
574,443	155,066	117,672	289,887	219,656	הכנסות ממכירות
488,030	124,562	99,452	236,814	185,424	עלות המכירות
86,413	30,504	18,220	53,073	34,232	רווח גולמי
7,359	1,538	3,089	3,901	6,245	הוצאות מחקר ופיתוח, נטו
34,475	7,736	5,596	15,877	12,196	הוצאות מכירה ושיווק
57,427	14,136	10,754	29,455	22,760	הוצאות הנהלה וכלליות
(4,153)	86	(5,549)	(665)	(5,564)	הוצאות (הכנסות) אחרות
(8,695)	7,008	4,330	4,505	(1,405)	רווח (הפסד) תפעולי
5,774	3,624	2,811	4,701	2,955	הכנסות מימון
(18,134)	(5,548)	(6,889)	(8,605)	(16,126)	הוצאות מימון
963	(56)	519	372	(2)	חלק החברה ברווחי (הפסדי) חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, נטו
(20,092)	5,028	771	973	(14,578)	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
4,914	1,602	1,541	3,012	2,441	מסים על ההכנסה
(25,006)	3,426	(770)	(2,039)	(17,019)	רווח (הפסד) מפעילות נמשכת
(16,444)	(6,202)	(2,363)	(5,702)	(3,365)	הפסד מפעילות מופסקת
(41,450)	(2,776)	(3,133)	(7,741)	(20,384)	הפסד נקי
					רווח (הפסד) למניה (בש"ח)
(1.62)	0.26	(0.06)	(0.16)	(1.31)	רווח (הפסד) מפעילות נמשכת
(1.57)	(0.48)	(0.18)	(0.44)	(0.26)	רווח (הפסד) מפעילות מופסקת
(3.19)	(0.21)	(0.24)	(0.60)	(1.57)	הפסד נקי בסיסי ומדולל

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

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		מבוקר בלתי מבוקר אלפי ש"ח
	2018	2019	2018	2019	
(41,450)	(2,776)	(3,133)	(7,741)	(20,384)	הפסד נקי
					רווח (הפסד) כולל אחר (לאחר השפעת מס):
					<u>סכומים שלא יסווגו מחדש לאחר מכן לרווח או הפסד:</u>
					רווח (הפסד) מדידה מחדש בגין תכנית הטבה מוגדרת
(1,741)	75	314	86	294	
					<u>סכומים שיסווגו או המסווגים מחדש לרווח או הפסד בהתקיים תנאים ספציפיים:</u>
					התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות במטבע חוץ העברה לדוח רווח או הפסד בגין מימוש פעילות חוץ
6,780	(2,029)	(1,625)	3,720	(1,775)	
(1,337)	-	-	-	-	
3,702	(1,954)	(1,311)	3,806	(1,481)	סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר
(37,748)	(4,730)	(4,444)	(3,935)	(21,865)	סה"כ הפסד כולל

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

פירוט לבעלי מניות החברה								
הון מניות	פרמיה על מניות	מניות אג"ר	יתרת רווח	פליטות הון כספיים של פעילות הון	קרן ביגן בעלי זכויות שאינן פקודת עלייה	קרן גבין תשלום מניות	סך הכל	
בלתי מבוזרי								
אלפי ש"ח								
19,969	189,815	(21,391)	43,434	(60,201)	(11,291)	3,868	162,187	יתרת ליום 31 בדצמבר, 2018 (מבוזרי)
-	-	-	(20,384)	-	-	-	(20,384)	הפסד
-	-	-	294	-	-	-	294	קרן הון מספיים אקטואריים בגין הטבות לעובדים
-	-	-	-	(1,771)	-	-	(1,771)	התאמות הטבעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות הון
-	-	-	(20,090)	(1,771)	-	-	(21,861)	סליק הפסד סולל
-	-	-	-	-	-	2	2	עלות תשלום מבוסס מניות
19,969	189,815	(21,391)	23,334	(61,976)	(11,291)	3,870	148,324	יתרת ליום 30 בינוי, 2019

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

הון מניות	סכומים על מניות	מניות אג"ב	יתרות רווח	מינום לבעלי מניות החברה			מניות על מניות	מחלקי רווח	מחלקי רווח	מחלקי רווח
				קרן בגין קניית מניות	קרן בגין פינויים למניות	קרן בגין תשלום מניות				
19,969	189,815	(23,395)	80,003	(83,646)	(13,291)	3,837	199,587	430	200,017	תחילת ליום 31 בדצמבר 2017 (מבוקר)
-	-	-	(1,818)	-	1,705	-	(113)	-	(113)	השפעת מנסבות כתוצאה משינוי לאיסוף של IFRS ליום 1 בינואר 2018 – ראה באוד 2 (1)
19,969	189,815	(23,395)	88,185	(83,646)	(13,291)	3,837	199,474	430	199,904	תחילת ליום 1 בינואר 2018 (לאחר אימוץ לאיסוף של IFRS)
-	-	-	(7,741)	-	-	-	(7,741)	-	(7,741)	הסד
-	-	-	88	3,720	-	-	3,806	-	3,806	מחלק רווח כולל אג"ב
-	-	-	(7,653)	3,720	-	-	(3,933)	-	(3,933)	מחלק רווח (הספד) כולל
-	-	-	-	-	-	27	27	-	27	עלות תשלום מבוסס מניות
19,969	189,815	(23,395)	80,330	(81,826)	(13,291)	3,864	195,566	430	195,996	תחילת ליום 30 ביוני 2018

הבאורים המפורטים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

דוחות מאוחדים על השינויים בהון

הון מניות	קרטייה על מניות	מניות אוצר	יתרת רווח	מיזם לפעיל מניות החברה				מחילוב מניות
				התאמות הנובעות מתרומם וזרות כספיים של פעילות החן	קרן בגין עסקאות עם בעלי זכויות סאיון סקנות שליטה	קרן בגין זכמים פיונסיים וסינים למבירה	קרן בגין תשלום מבוסס מניות	
19,969	189,875	(21,395)	29,153	(60,353)	-	3,849	144,767	יתרה ליום 1 באפריל 2018
-	-	-	(3,133)	-	-	-	(3,133)	הפסד
-	-	-	314	(1,621)	-	-	(1,311)	מחילוב רווח כולל אחר
-	-	-	(2,819)	(1,621)	-	-	(4,440)	מחילוב הפסד כולל
-	-	-	-	-	-	1	1	עלות תשלום מבוסס מניות
19,969	189,875	(21,395)	25,334	(61,974)	-	3,870	140,324	יתרה ליום 30 בינוי, 2019

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

הון מניות	פרמיה על מניות	מניות אוצר	יחידת רווח	פיתוח לבעלי מניות החברה			קרן בגין עסקאות עם בעלי זכויות שאין מקנות שליטה בלתי מבוקר אלפי ₪	קרן בגין זכרים פיננסיים למכירה	קרן בגין תשלום מבוסס מניות	זכויות שאין מקנות שליטה	סה"כ הון
				התאמות הנובעות מתרומם זהות כספיים של פעילות הון	קרן בגין עסקאות עם בעלי זכויות שאין מקנות שליטה	קרן בגין תשלום מבוסס מניות					
16,969	189,815	(21,395)	80,221	(91,897)	(13,281)	-	3,862	200,294	430	200,724	תחילת ליום 1 באפריל 2018
-	-	-	(2,716)	-	-	-	-	(2,716)	-	(2,716)	הסדר
-	-	-	73	(2,829)	-	-	-	(1,854)	-	(1,854)	סליב רווח כולל אחר
-	-	-	(2,701)	(2,029)	-	-	-	(4,730)	-	(4,730)	סליב רווח (הסדר) כולל
-	-	-	-	-	-	-	2	2	-	2	עלת תשלום מבוסס מניות
16,969	189,815	(21,395)	80,230	(91,826)	(13,281)	-	3,864	195,566	430	195,996	תחילת ליום 30 ביולי 2018

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	
	2018	2019	2018	2019
	בלתי מבוקר			

אלפי ש"ח				
(41,450)	(2,776)	(3,133)	(7,741)	(20,384)

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

הפסד נקי

התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:

התאמות לסעיפי רווח והפסד:

31	2	1	27	2
9,711	2,290	2,948	4,504	6,503
8,085	1,823	5,320	3,961	10,291
(217)	72	238	7	262
(963)	56	(519)	(372)	2
(3,920)	-	-	-	-
4,914	1,654	1,541	3,475	2,441
206	(288)	4,942	107	5,946
(4,955)	-	2,576	(547)	2,576
-	-	(8,402)	-	(8,402)
720	-	-	-	-
13,612	5,609	8,645	11,162	19,621

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

שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות:

4,827	(1,113)	12,481	(9,061)	36,273
17,145	(2,021)	2,675	7,329	2,708
17,218	1,535	(290)	5,207	(5,855)
30,491	24,146	(16,151)	9,998	(20,456)
3,735	(2,755)	7,699	(5,012)	7,557
(67,432)	(25,717)	(5,874)	(37,964)	(257)
5,984	(5,925)	540	(29,503)	19,970

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

מזומנים שהתקבלו (ששולמו) במשך

325	-	5,868	-	5,868
(10,587)	(3,880)	(2,145)	(5,357)	(5,733)
(2,102)	(458)	(460)	(778)	(1,576)
(12,364)	(4,338)	3,263	(6,135)	(1,441)

התקופה עבור:  
דיבינד שהתקבל  
ריבית ששולמה  
מסים ששולמו

מזומנים נטו שנבעו (ששימשו) לפעילות שוטפת

(34,218)	(7,430)	9,315	(32,217)	17,766
----------	---------	-------	----------	--------

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	
	2018	2019	2018	2019
מבוקר	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח			
(5,444)	(1,505)	(2,089)	(3,406)	(2,521)
1,741	1,323	840	1,868	1,018
-	-	(2,930)	-	-
-	-	(2,498)	-	1,070
496	-	-	-	-
-	-	6,498	-	6,498
(15,853)	(3,859)	(2,439)	(7,659)	(6,965)
127	17	14	129	14
(850)	(69)	(4)	(132)	(1,104)
(19,783)	(4,093)	(2,608)	(9,200)	(1,990)
(658)	(329)	-	(658)	-
-	-	(2,523)	-	(5,255)
20,313	299	-	299	-
(17,991)	(3,320)	(263)	(8,791)	(8,331)
5,831	89	(1,707)	4,976	(1,191)
7,495	(3,261)	(4,493)	(4,174)	(14,777)
1,118	236	(79)	837	(421)
(45,388)	(14,548)	2,135	(44,754)	578
75,160	44,955	28,215	75,160	29,772
29,772	30,407	30,350	30,407	30,350

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה

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

מזומנים נטו שנבעו (שימשו) לפעילות השקעה

תזרימי מזומנים מפעילות מימון

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

מזומנים נטו שנבעו (שימשו) לפעילות מימון

הפרשי תרגום בגין יתרות של פעילויות במטבע  
חוץ

עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
	2018	2019	2018	2019	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	אלפי ש"ח				
366	-	-	-	-	תמורה ממימוש השקעה בחברה מאוחדת
(38)	-	-	-	-	שאוחדה בעבר (נספח א)
19	-	-	-	-	נכסים והתחייבויות של החברה המאוחדת
(29)	-	-	-	-	ליום המכירה:
3,920	-	-	-	-	הון חוזר (למעט מזומנים ושווי מזומנים)
					רכוש קבוע
					מסים נדחים
					התחייבויות לא שוטפות
					רווח ממימוש חברה מאוחדת
(2,405)	-	-	-	-	חייבים בגין מימוש השקעה בחברה
(1,337)	-	-	-	-	מאוחדת
					קן מהפרשי תרגום
496	-	-	-	-	
					<u>עסקאות שלא בוצעו במזומן</u>
-	-	12,400	-	12,400	מימוש נכסים מוחזקים למכירה כנגד חייבים
-	-	4,883	-	10,282	הכרה בנכס זכות שימוש כנגד התחייבויות
					בגין חכירה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

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

ב. דוחות כספיים אלה נערכו במתכונת מתומצתת ליום 30 ביוני, 2019 ולתקופה של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך (להלן - דוחות כספיים ביניים מאוחדים). יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2018 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולבאורים אשר נילווי אליהם (להלן - הדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים).

### ג. אמות מידה פיננסיות בקשר להלוואות מתאגידים בנקאיים

נכון ליום 30 ביוני 2019 הסתכם החוב של החברה ל-3 תאגידים בנקאיים בישראל לסך של כ- 249 מיליוני ש"ח שבגינן התחייבה החברה לעמידה באמות מידה פיננסיות כמפורט להלן. סך של כ- 204 מיליוני ש"ח מתוך החוב הינו חוב לזמן קצר.

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

1. ההון העצמי של החברה לא יפחת מסך של 150,000 אלפי ש"ח. (נכון ליום 30/06/2019 - 140,824).
2. יחס ההון למאזן לא יפחת מ- 24%. (נכון ליום 30/06/2019 - 23.6%).
3. היחס בין ההתחייבויות המימוניות בצירוף ההתחייבויות המימוניות החוץ מאזניות, בניכוי נכסים פיננסיים, לבין ההון העצמי לא יעלה, בכל עת, על 3. (נכון ליום 30/06/2019 - 2.67).
4. סך ה- EBITDA לא יפחת מ- (10) מיליון ש"ח (נכון ליום 30/06/2019 - (15) מיליון ש"ח).
5. שיעור ההתחייבויות המימוניות בניכוי הנכסים הפיננסיים מתוך ההון החוזר התפעולי לא יעלה, בכל עת, על 106%. (נכון ליום 30/06/2019 - 105.5%)

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

נכון ליום 30 ביוני 2019, החברה לא עמדה ביחסים הנדרשים המתוקנים מספר 2,1 ו-4 באמות המידה המתוקנות, כאמור לעיל, הפרות אלו היוו עילה להעמדת ההלוואות לפירעון מיידי לפי דרישת התאגידים הבנקאיים.

באור 1: - כללי (המשך):

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

ליום 30 ביוני 2019 - (א) יחסים מספר 1 ו- 2 – שיעור ההון העצמי מסך כל המאזן לא יפחת מ-23% וכן סך ההון העצמי לא יפחת מסך של כ-140 מיליון ש"ח.

(ב) יחס מספר 4 יתוקן כך שסך ה- EBITDA לא יפחת מ- (15) מיליון ש"ח וכן ויתור על אמידה ביחס בין ה- EBITDA לחלויות שוטפות של הריבית עד לרבעון הראשון 2020 כולל.

ליום 30 בספטמבר 2019 - (א) יחסים מספר 1 ו- 2 – שיעור ההון העצמי מסך כל המאזן לא יפחת מ-21% וכן סך ההון העצמי לא יפחת מסך של כ-123 מיליון ש"ח.

(ב) יחס מספר 4 יתוקן כך שסך ה- EBITDA לא יפחת מ- (26) מיליון ש"ח.

(ג) יחס מספר 5- שיעור ההתחייבויות המימוניות בניכוי הנכסים הפיננסיים מתוך ההון החוזר התפעולי לא יעלה על 119%.

ליום 31 בדצמבר 2019 - (א) יחס מספר 1 – סך ההון העצמי לא יפחת מסך של כ-141 מיליון ש"ח.

(ב) יחס מספר 4 יתוקן כך שסך ה- EBITDA לא יפחת מ- (11) מיליון ש"ח.

ליום 31 במרץ 2020 - (א) יחס מספר 1 – סך ההון העצמי לא יפחת מסך של כ-139 מיליון ש"ח.

(ב) יחס מספר 4 יתוקן כך שסך ה- EBITDA לא יפחת מ- (2) מיליון ש"ח.

ליום 30 ביוני 2020 - (א) יחס מספר 1 – סך ההון העצמי לא יפחת מסך של כ-138 מיליון ש"ח.

(ב) יחס מספר 4 יתוקן כך שיחס בין ה- EBITDA לחלויות שוטפות של הריבית לא יפחת מ-0.4.

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

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

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

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

הנהלת החברה צופה כי תחזור לעמוד בכל האמות המידה הפיננסיות המקוריות מול שלושת התאגידים הבנקאיים החל מיום 30 בספטמבר 2020.

א. מתכונת העריכה של הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים ערוכים בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי 34 - "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן בהתאם להוראות הגילוי לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970.  
המדיניות החשבונאית אשר יושמה בעריכת הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים עקבית לזו שיושמה בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים, למעט האמור להלן:

ב. חכירות

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

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

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

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

1. הקבוצה כחוכר

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

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

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

## 2. תשלומי חכירה הצמודים למדד

במועד התחילה משתמשת החברה בשיעור המדד הקיים במועד התחילה לצורך חישוב תשלומי החכירה העתידיים.

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

## 3. אופציות להארכה וביטול של תקופת חכירה

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

## 4. תיקוני חכירה

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

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

## 5. חכירות משנה

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

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

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

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

1. יישום לראשונה של IFRS 16 - חכירות

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

להלן עיקר השפעות התקן:

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

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

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

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

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

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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

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

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

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

ג. הקלות אשר יושמו בעת יישום לראשונה של התקן:

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

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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

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

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

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

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

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

באור 3: - קבוצת מימוש המוחזקת למכירה ופעילויות שהופסקו

א. נכסים שסווגו כמוחזקים למכירה:

במהלך שנת 2018 החליטה החברה לממש את השקעותיה בחברות קסניה ונצ'ר קפיטל בע"מ (להלן – "קסניה") ונובקום טכנולוגיות בע"מ ("נובקום") ובהתאם יתרות ההשקעה סווגו כנכסים מוחזקים למכירה בדוח על המצב הכספי ליום 31 בדצמבר 2018. במהלך תקופת הדוח, מכרה החברה את השקעותיה בחברת קסניה תמורת כ-3.5 מיליון ש"ח במזומן, ואת השקעותיה בחברת נובקום תמורת כ-0.9 מיליון ש"ח כאשר התשלום התקבל לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי.

בנוסף לאמור לעיל, סיווגה החברה בדוח על המצב הכספי ליום 31 בדצמבר 2018 יתרת רכוש קבוע והוצאות מראש בגין חכירה תפעולית בסך של כ-6 מיליון ש"ח המשקפת את סך השקעותיה במפעל החברה באשקלון כנכס מוחזק למכירה. במהלך תקופת הדוח החברה מכרה את המפעל תמורת סכום של כ-15.5 מיליון ש"ח, כאשר 3 מיליון ש"ח התקבלו כמקדמה בתקופת הדוח ויתרת הסכום התקבל במזומן לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי.

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

ב. להלן נתונים על תוצאות הפעולות המתייחסים לפעילות שהופסקה:

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

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
	2018	2019	2018	2019	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	אלפי ש"ח (למעט נתוני הפסד נקי למניה)				
47,272	5,153	3,709	15,616	6,662	הכנסות ממכירות
46,757	6,267	4,914	13,977	7,955	עלות המכירות
515	(1,114)	(1,205)	1,639	(1,293)	רווח (הפסד) גולמי
6,947	1,773	1,176	3,628	2,346	הוצאות מכירה, הנהלה וכלליות
1,409	(128)	(37)	(184)	(62)	הוצאות (הכנסות) אחרות
(7,841)	(2,759)	(2,344)	(1,805)	(3,577)	רווח (הפסד) תפעולי
(7,339)	(3,391)	128	(3,435)	621	הכנסות (הוצאות) מימון, נטו
(15,180)	(6,150)	(2,216)	(5,240)	(2,956)	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
(1,264)	(52)	(147)	(462)	(409)	מסים על ההכנסה
(16,444)	(6,202)	(2,363)	(5,702)	(3,365)	רווח (הפסד) מפעילות שהופסקה, נטו

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

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
	2018	2019	2018	2019	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	אלפי ש"ח (למעט נתוני הפסד נקי למניה)				
5,459	(1,979)	1,129	(909)	(1,831)	שוטפת
2,075	506	(1,483)	1,070	(2,807)	השקעה
(4,525)	(1,283)	(36)	(1,370)	672	מימון

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
	2018	2019	2018	2019	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	אלפי ש"ח (למעט נתוני הפסד נקי למניה)				
1,467	1,007	76	1,297	239	קרן בגין התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים

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

ליום 31 בדצמבר 2018	ליום 30 ביוני		
	2018	2019	
	אלפי ש"ח		
(1,693)	(1,861)	(1,454)	קרן בגין התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים

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

#### 1. מגזר מר גלובל

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

#### 2. מגזר מר ישראל

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

#### 3. מגזר מר בטחון וטכנולוגיות (D&T)

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

#### 4. מגזר אתנה

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

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

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

באור 4: - מגזרי פעילות (המשך)

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

סך הכל מאוחד	אחרים	אתנה בלתי מבוקר אלפי ש"ח	D&T	מר ישראל	מר גלובל	
						<u>לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2019</u>
219,656	32	10,970	16,473	92,174	100,007	הכנסות מחיצוניים
219,656	32	10,970	16,473	92,174	100,007	סך הכל הכנסות
(1,405)	4,771 (*)	(3,655)	(5,169)	221	2,427	תוצאות המגזר
13,171						הוצאות מימון, נטו חלק הקבוצה בהפסדי חברות כלולות
(2)						
(14,578)						<u>הפסד לפני מסים על הכנסה</u>

סך הכל מאוחד	אחרים	אתנה בלתי מבוקר אלפי ש"ח	D&T	מר ישראל	מר גלובל	
						<u>לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2018</u>
289,887	845	3,997	31,117	95,746	158,182	הכנסות מחיצוניים
289,887	845	3,997	31,117	95,746	158,182	סך הכל הכנסות
4,505	(1,073)	(5,187)	(423)	3,105	8,083	תוצאות המגזר
3,904						הוצאות מימון, נטו חלק הקבוצה ברווחי חברות כלולות
372						
973						<u>רווח לפני מסים על ההכנסה</u>

באור 4: - מגזרי פעילות (המשך)

סך הכל מאוחד	אחרים	אתנה בלתי מבוקר אלפי ש"ח	D&T	מר ישראל	מר גלובל	
<u>לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2019</u>						
117,672	7	5,586	7,205	50,380	54,494	הכנסות מחיצוניים
117,672	7	5,586	7,205	50,380	54,494	סך הכל הכנסות
4,330	(*) 5,255	(1,384)	(3,122)	(32)	3,613	תוצאות המגזר
4,078						הוצאות מימון, נטו חלק הקבוצה ברווחי חברות כלולות
519						רווח לפני מסים על ההכנסה
771						
<u>לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2018</u>						
574,443	2,596	6,558	68,818	202,275	294,196	הכנסות מחיצוניים
574,443	2,596	6,558	68,818	202,275	294,196	סך הכל הכנסות
(8,695)	1,426	(12,792)	(3,528)	3,738	2,461	תוצאות המגזר
(12,360)						הוצאות מימון, נטו חלק הקבוצה בהפסדי חברות כלולות
963						הפסד לפני מסים על ההכנסה
(20,092)						

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

באור 5:-

מכשירים פיננסיים

נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן

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

13,171	13,171	-	-	נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
23	23	-	-	חוזי אקדמה על מטבע חוץ

התחייבויות פיננסיות הנמדדות בשווי הוגן

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

10	10	-	-	חוזי אקדמה על מטבע חוץ
----	----	---	---	------------------------

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

18,601	18,601	-	-	נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
3	3	-	-	חוזי אקדמה על מטבע חוץ

התחייבויות פיננסיות הנמדדות בשווי הוגן

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

77	77	-	-	חוזי אקדמה על מטבע חוץ
----	----	---	---	------------------------

נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן

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

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

באור 5:- מכשירים פיננסיים (המשך)

התחייבויות פיננסיות הנמדדות בשווי הוגן

סה"כ	31 בדצמבר, 2018			
	רמה 3	רמה 2	רמה 1	
	אלפי ש"ח			
471	471	-	-	חוזי אקדמה על מטבע חוץ

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

מכשירים פיננסיים		
2018	2019	
אלפי ש"ח		
15,694	22,235	יתרה ליום 1 בינואר
-	(222)	מימוש נכסים פיננסיים זמינים למכירה הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד
-	(5,868)	דיבידנד שהתקבל
306	(2,961)	סך רווח שהוכר
16,000	13,184	יתרה ליום 30 ביוני

מכשירים פיננסיים		
אלפי ש"ח		
18,221		יתרה ליום 1 בינואר, 2018
4,014		סך רווח שהוכר
22,235		יתרה ליום 31 בדצמבר, 2018
4,014		סך הרווח לשנה שהוכר ברווח או הפסד בגין נכסים המוחזקים בסוף תקופת הדיווח

שווי הוגן

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

באור 6: ארועים לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי

א. ביום 25 באוגוסט 2019 התקשרה החברה בהסכם עם צד שלישי בלתי קשור לחברה ולבעלי השליטה בה, למכירת מלוא החזקותיה בחברת מרימון גז טבעי צפון בע"מ (להלן – "מרימון גז"), המהוות 50% מהונה המונפק והנפרע של מרימון גז. תמורת המכירה הינה כ-33 מיליון ש"ח, וכן החברה תהא זכאית לתשלום נוסף בהתאם למנגנון שהוסכם בין הצדדים.

השלמת העסקה מותנית וכפופה להתקיימותם של תנאים מתלים מצטברים ובכללם אישור המדינה לרכישת אמצעי השליטה במרימון גז, קבלת הסכמת הבנק המממן של מרימון גז להעברת אמצעי שליטה במרימון גז, הסכמת בנקים מממנים של החברה, שלהם שעבודים צפים על כלל נכסי החברה ואישור הממונה על התחרות.

המועד האחרון להתקיימות התנאים המתלים בהסכם הינו ה- 30 בנובמבר 2019, או תקופה ארוכה מזו כפי שיוסכם עליה בכתב בין הצדדים.

יתרת ההשקעה של החברה במרימון גז למועד הדוח על המצב הכספי הינו כ-13 מיליון ש"ח וכלולה ביתרת ההשקעות בחברות מוחזקות.

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

-----

ח. מר תעשיות בע"מ

נתונים כספיים מתוך הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים  
המיוחסים לחברה

ליום 30 ביוני, 2019

בלתי מבוקרים

תוכן עניינים

עמוד

2	דוח מיוחד לפי תקנה 38ד'
3	נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על המצב הכספי המיוחסים לחברה
4	נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על רווח או הפסד המיוחסים לחברה
5	נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על הרווח הכולל המיוחסים לחברה
6-7	נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על תזרימי המזומנים המיוחסים לחברה
8-15	מידע נוסף

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

### מבוא

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

לא סקרנו את המידע הכספי הביניים הנפרד מתוך הדוחות הכספיים של חברות מוחזקות אשר הנכסים בניכוי ההתחייבויות המיוחסים להן, נטו הסתכמו לסך של כ- (4,031) אלפי ש"ח ליום 30 ביוני 2019 ואשר חלקה של החברה ברווחי (הפסדי) החברות הנ"ל הסתכם לסך של כ-5,291 אלפי ש"ח וכ- (637) אלפי ש"ח לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך, בהתאמה. הדוחות הכספיים של אותן חברות נסקרו על ידי רואי חשבון אחרים שדוחותיהם הומצאו לנו ומסקנתנו, ככל שהיא מתייחסת לדוחות הכספיים בגין אותן חברות מבוססת על דוחות הסקירה של רואי חשבון האחרים.

### היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה 1 של לשכת רואי חשבון בישראל - "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי נפרד לתקופות ביניים מורכבת מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומישום נוהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניוודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

### מסקנה

בהתבסס על סקירתנו ועל דוחות הסקירה של רואי חשבון אחרים, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הביניים הנפרד הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם להוראות תקנה 138' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970.

### פסקת הדגש עניין (הפניית תשומת לב)

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

נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על המצב הכספי המיוחסים לחברה

ליום 31 בדצמבר 2018	ליום 30 ביוני		
	2018	2019	
מבוקר	בלתי מבוקר	אלפי ש"ח	
<b>נכסים שוטפים</b>			
42	115	37	מזומנים ושווי מזומנים
164,484	143,985	70,160	חייבים ויתרות חובה
164,526	144,100	70,197	
4,578	-	-	נכסים מוחזקים למכירה
169,104	144,100	70,197	
<b>נכסים לא שוטפים</b>			
18,668	12,695	11,529	נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
27,503	38,746	133,528	הלוואות לחברות מוחזקות
-	-	1,911	נכסי זכות שימוש
-	22,367	-	נכסים בניכוי התחייבויות המיוחסים לחברות מוחזקות, נטו לרבות מוניטין
1,998	2,366	1,670	רכוש קבוע, נטו
799	1,128	799	מסים נדחים
48,968	77,302	149,437	
218,072	221,402	219,634	
<b>התחייבויות שוטפות</b>			
3,207	3,255	3,058	אשראי מתאגיד בנקאי
-	-	557	חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירה
2,011	1,617	791	התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
15,022	15,797	17,793	יתרות זכות צדדים קשורים
2,580	2,978	3,738	זכאים ויתרות זכות
22,820	23,647	25,937	
<b>התחייבויות לא שוטפות</b>			
20,231	99	20,456	הלוואות מתאגידים בנקאיים ואחרים
10,862	-	29,332	התחייבויות בניכוי נכסים המיוחסים לחברות מוחזקות, נטו לרבות מוניטין
-	-	1,380	התחייבויות בגין חכירה
1,972	2,090	2,205	התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
33,065	2,189	53,373	
<b>הון המיוחס לבעלי מניות החברה</b>			
19,969	19,969	19,969	הון מניות
189,815	189,815	189,815	פרמיה על מניות
(23,395)	(23,395)	(23,395)	מניות אוצר
45,424	80,530	25,334	יתרת רווח
(60,203)	(61,926)	(61,978)	קרן הון מהפרשי תרגום
(13,291)	(13,291)	(13,291)	קרן הון בגין עסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
3,868	3,864	3,870	קרן מעסקאות תשלום מבוסס מניות
162,187	195,566	140,324	
218,072	221,402	219,634	

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

29 באוגוסט, 2019

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
	2018	2019	2018	2019	
	בלתי מבוקר אלפי ש"ח				
250 (146)	127 (5)	7 (1)	205 (65)	32 (34)	הכנסות ממכירות עלות המכירות
104	122	6	140	(2)	רווח (הפסד) גולמי
(775) (6,460)	23 -	(4) (2,722)	(225) 547	(158) (2,740)	הוצאות שיווק, הנהלה וכלליות הכנסות אחרות
(7,131)	145	(2,720)	462	(2,900)	רווח (הפסד) תפעולי
4,831 (423) (38,549)	1,216 - (3,880)	523 (318) (618)	2,300 (46) (10,607)	835 (1,226) (17,093)	הכנסות מימון הוצאות מימון הפסד מחברות מוחזקות
(41,272) (178)	(2,519) (257)	(3,133) -	(7,891) 150	(20,384) -	הפסד לפני מסים על ההכנסה הכנסות (הוצאות) מסים על ההכנסה
(41,450)	(2,776)	(3,133)	(7,741)	(20,384)	הפסד המיוחס לחברה

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		מבוקר
	2018	2019	2018	2019	
	בלתי מבוקר אלפי ש"ח				
(41,450)	(2,776)	(3,133)	(7,741)	(20,384)	הפסד נקי המיוחס לחברה
					רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לחברה (לאחר השפעת המס):
					<u>סכומים שלא יסווגו מחדש לאחר מכן לרווח או הפסד:</u>
(1,741)	75	314	86	294	רווח (הפסד) אקטוארי בגין תכנית הטבה מוגדרת
					<u>סכומים שיסווגו או המסווגים מחדש לרווח או הפסד בהתקיים תנאים ספציפיים:</u>
6,780	(2,029)	(1,625)	3,720	(1,775)	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות במטבע חוץ העברה לדוח רווח או הפסד בגין מימוש פעילות חוץ
(1,337)	-	-	-	-	
3,702	(1,954)	(1,311)	3,806	(1,481)	סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לחברה
(37,748)	(4,730)	(4,444)	(3,935)	(21,865)	סה"כ רווח (הפסד) כולל המיוחס לחברה

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

נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על תזרימי המזומנים המיוחסים לחברה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	
	2018	2019	2018	2019
	בלתי מבוקר אלפי ש"ח			
מבוקר				

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת של החברה

(41,450)	(2,776)	(3,133)	(7,741)	(20,384)
----------	---------	---------	---------	----------

הפסד נקי המיוחס לחברה

התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת של החברה:

התאמות לסעיפי רווח והפסד של החברה:

31	2	1	27	2
(1,399)	(599)	(128)	(994)	61
1,072	279	362	536	733
(4,408)	(1,216)	(204)	(2,254)	391
12,429	-	-	-	-
2	-	-	-	-
38,549	3,880	618	10,607	17,093
(178)	258	-	(150)	-
104	163	506	209	529
720	-	87	-	87
(6,845)	-	2,631	(547)	2,631
40,077	2,767	3,873	7,434	21,527

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

שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות של החברה:

(19,921)	(564)	(6,184)	(2,063)	(9,048)
948	845	(180)	554	(1,220)
178	258	-	(150)	-
386	(225)	2,138	1,454	3,531
(18,409)	314	(4,226)	(205)	(6,737)

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

מזומנים ששולמו במהלך השנה בחברה עבור:

(60)	(18)	(581)	(31)	(834)
325	-	4,508	-	4,508
265	(18)	3,927	(31)	3,674

ריבית ששולמה  
דיבידנד שהתקבל

מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת של החברה:

(19,517)	287	441	(543)	(1,920)
----------	-----	-----	-------	---------

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

נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על תזרימי המזומנים המיוחסים לחברה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	
	2018	2019	2018	2019
	אלפי ש"ח			

<u>תזרימי מזומנים מפעילות השקעה של החברה</u>				
(1,035)	(406)	(99)	(676)	(148)
189	-	-	-	-
(850)	(34)	-	(721)	(1,100)
127	83	14	122	14
-	-	-	-	3,568
(1,569)	(357)	(85)	(1,275)	2,334

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

מזומנים נטו שנבעו מפעילות (שימשו לפעילות) השקעה של החברה

<u>תזרימי מזומנים מפעילות מימון של החברה</u>				
(658)	-	-	-	-
-	-	(131)	-	(270)
(177)	(12)	-	(25)	-
20,000	-	-	-	-
5	-	(247)	-	(149)

תזרימי מזומנים מפעילות מימון של החברה

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

מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) מימון של החברה

19,170	(12)	(378)	(25)	(419)
(1,916)	(82)	(22)	(1,843)	(5)
1,958	200	59	1,958	42
42	118	37	115	37

עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

-	-	-	-	105,000
-	-	316	-	503

פעילויות מהותיות שלא במזומן של החברה

המרת חובות לשטרי הון לחברות מוחזקות

הכרה בנכס זכות שימוש כנגד התחייבויות בגין חכירה

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

באור 1: - כללי

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

#### אמות מידה פיננסיות בקשר להלוואות מתאגידים בנקאיים

נכון ליום 30 ביוני 2019 הסתכם החוב של החברה ל-3 תאגידים בנקאיים בישראל לסך של כ- 249 מיליוני ש"ח שבגינן התחייבה החברה לעמידה באמות מידה פיננסיות כמפורט להלן. סך של כ- 204 מיליוני ש"ח מתוך החוב הינו חוב לזמן קצר.

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

1. ההון העצמי של החברה לא יפחת מסך של 150,000 אלפי ש"ח. (נכון ליום 30/06/2019 – 140,824).
2. יחס ההון למאזן לא יפחת מ- 24%. (נכון ליום 30/06/2019 – 23.6%).
3. היחס בין ההתחייבויות המימוניות בצירוף ההתחייבויות המימוניות החוץ מאזניות, בניכוי נכסים פיננסיים, לבין ההון העצמי לא יעלה, בכל עת, על 3. (נכון ליום 30/06/2019 – 2.67).
4. סך ה- EBITDA לא יפחת מ- (10) מיליון ש"ח (נכון ליום 30/06/2019 – (15) מיליון ש"ח)
5. שיעור ההתחייבויות המימוניות בניכוי הנכסים הפיננסיים מתוך ההון החוזר התפעולי לא יעלה, בכל עת, על 106%. (נכון ליום 30/06/2019 – 105.5%)

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

נכון ליום 30 ביוני 2019, החברה לא עמדה ביחסים הנדרשים המתוקנים מספר 1 ו-2, 4 באמות המידה המתוקנות, כאמור לעיל, הפרות אלו היוו עילה להעמדת הלוואות לפירעון מידי לפי דרישת התאגידים הבנקאיים.

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

- לימים 30 ביוני 2019 -
- (א) יחסים מספר 1 ו-2 – שיעור ההון העצמי מסך כל המאזן לא יפחת מ-23% וכן סך ההון העצמי לא יפחת מסך של כ-140 מיליון ש"ח.
- (ב) יחס מספר 4 יתוקן כך שסך ה- EBITDA לא יפחת מ- (15) מיליון ש"ח וכן ויתור על אמידה ביחס בין ה- EBITDA לחלויות שוטפות של הריבית עד לרבעון הראשון 2020 כולל.

באור 1: -	כללי (המשך):
ליום 30 בספטמבר 2019 -	(א) יחסים מספר 1 ו-2 - שיעור ההון העצמי מסך כל המאזן לא יפחת מ-21% וכן סך ההון העצמי לא יפחת מסך של כ-123 מיליון ש"ח. (ב) יחס מספר 4 יתוקן כך שסך ה- EBITDA לא יפחת מ- (26) מיליון ש"ח. (ג) יחס מספר 5- שיעור ההתחייבויות המימוניות בניכוי הנכסים הפיננסיים מתוך ההון החוזר התפעולי לא יעלה על 119%.
ליום 31 בדצמבר 2019 -	(א) יחס מספר 1 - סך ההון העצמי לא יפחת מסך של כ-141 מיליון ש"ח. (ב) יחס מספר 4 יתוקן כך שסך ה- EBITDA לא יפחת מ- (11) מיליון ש"ח.
ליום 31 במרץ 2020 -	(א) יחס מספר 1 - סך ההון העצמי לא יפחת מסך של כ-139 מיליון ש"ח. (ב) יחס מספר 4 יתוקן כך שסך ה- EBITDA לא יפחת מ- (2) מיליון ש"ח.
ליום 30 ביוני 2020 -	(א) יחס מספר 1 - סך ההון העצמי לא יפחת מסך של כ-138 מיליון ש"ח. (ב) יחס מספר 4 יתוקן כך שיחס בין ה- EBITDA לחלויות שוטפות של הריבית לא יפחת מ-0.4.

יובהר כי היחסים האמורים מתקנים ו/או מוסיפים על הויתורים שניתנו לחברה על ידי התאגידים הבנקאיים מחודשים מרס ומאי 2019. במסגרת ההסכמות אליה הגיעה החברה עם התאגידים הבנקאיים, התחייבה החברה להעביר חלק משמעותי מתמורת מימוש נכסיה שאינם במסגרת עסקיה הרגילים, להקטנת חובותיה.

תוכניות ההנהלה בקשר עם עמידה באמות המידה הפיננסיות שנקבעו בהסכמי המימון כאמור כוללות הקטנת היקף החוב והתאמת מבנה ההוצאות להיקף הפעילות הצפוי והמיקוד העסקי. תחזית תזרים המזומנים של החברה לשנים 2019 - 2020 מביאה בחשבון גבייה מלקוחות, מימוש נכסים ואיגוח של חובות לקוחות. הנהלת החברה והדירקטוריון בדעה כי תוכניות ההנהלה יתקיימו והחברה תעמוד בהתחייבויותיה בעתיד הנראה לעין.

הנהלת החברה צופה כי תחזור לעמוד בכל האמות המידה הפיננסיות המקוריות מול שלושת התאגידים הבנקאיים החל מיום 30 בספטמבר 2020.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית

א. מתכונת העריכה של הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים ערוכים בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי 34 - "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן בהתאם להוראות הגילוי לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970. המדיניות החשבונאית אשר יושמה בעריכת הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים עקבית לזו שיושמה בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים, למעט האמור להלן:

ב. חכירות

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

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

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

החברה כחוכר(א) חכירה מימונית

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

(ב) חכירה תפעולית

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

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

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

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

(א) החברה כחוכר

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

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

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

(ב) תשלומי חכירה הצמודים למדד

במועד התחילה משתמשת החברה בשיעור המדד הקיים במועד התחילה לצורך חישוב תשלומי החכירה העתידיים.

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

(ג) אופציות להארכה וביטול של תקופת חכירה

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

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

(ד) תיקוני חכירה

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

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

(ה) חכירות משנה

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

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

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

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

1. יישום לראשונה של IFRS 16 - חכירות

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

להלן עיקר השפעות התקן:

- התקן דורש מחוכרים להכיר בכל החכירות בדוח על המצב הכספי (פרט לחריגים מסוימים, ראה להלן). חוכרים יכירו בהתחייבות בגין תשלומי החכירה ומנגד יכירו בנכס זכות שימוש, באופן דומה לטיפול החשבונאי בחכירה מימונית בהתאם לתקן שבוטל- IAS 17 חכירות. כמו כן, החוכרים יכירו בהוצאות ריבית ובהוצאות פחת בנפרד.
- תשלומי חכירה משתנים שאינם תלויים במדד או בריבית אשר מבוססים על ביצוע או שימוש יוכרו כהוצאה מצד החוכרים או כהכנסה מצד המחכרים במועד היווצרותם.
- במקרה של שינוי בתשלומי חכירה משתנים הצמודים למדד, על החוכר להעריך מחדש את ההתחייבות בגין החכירה כאשר השפעת השינוי תיזקף לנכס זכות- השימוש.

## באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

- התקן כולל שני חריגים שבהם החוכרים רשאים לטפל בחכירות בהתאם לטיפול החשבונאי הקיים בהתייחס לחכירות תפעוליות, וזאת במקרה של חכירות נכסים בעלי ערך כספי נמוך או במקרה של חכירות לתקופה של עד שנה.
- הטיפול החשבונאי מצד המחכיר נותר ללא שינוי מהותי לעומת התקן הישן, קרי, סיווג כחכירה מימונית או כחכירה תפעולית.

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

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

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

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

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

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

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

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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

ג. הקלות אשר יושמו בעת יישום לראשונה של התקן:

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

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

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

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

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

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

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

באור 3: אירועים לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי

א. ביום 25 באוגוסט 2019 התקשרה החברה בהסכם עם צד שלישי בלתי קשור לחברה ולבעלי השליטה בה, למכירת מלוא החזקותיה בחברת מרימון גז טבעי צפון בע"מ (להלן – "מרימון גז"), המהוות 50% מהונה המונפק והנפרע של מרימון גז. תמורת המכירה הינה כ-33 מיליון ש"ח, וכן החברה תהא זכאית לתשלום נוסף בהתאם למנגנון שהוסכם בין הצדדים.

השלמת העסקה מותנית וכפופה להתקיימותם של תנאים מתלים מצטברים ובכללם אישור המדינה לרכישת אמצעי השליטה במרימון גז, קבלת הסכמת הבנק המממן של מרימון גז להעברת אמצעי שליטה במרימון גז, הסכמת בנקים מממנים של החברה, שלהם שעבודים צפים על כלל נכסי החברה ואישור הממונה על התחרות.

המועד האחרון להתקיימות התנאים המתלים בהסכם הינו ה- 30 בנובמבר 2019, או תקופה ארוכה מזו כפי שיוסכם עליה בכתב בין הצדדים.

יתרת ההשקעה של החברה במרימון גז למועד הדוח על המצב הכספי הינו כ-13 מיליון ש"ח וכלולה ביתרת התחייבויות בניכוי נכסים המיוחסים לחברות מוחזקות, נטו לרבות מוניטין.

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

ח.מ.ר תעשיות בע"מ

דוח רבעוני  
ליום 30 ביוני 2019

חלק ד'

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

**דוח רבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי לפי תקנה 38ג(א)  
ליום 30 ביוני 2019**

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

לעניין זה, חברי ההנהלה הם:

1. ניר למפרט, מנכ"ל.
2. 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 31 במרץ 2019 (להלן – הדוח הרבעוני בדבר הבקרה הפנימית האחרון), נמצאה הבקרה הפנימית כאפקטיבית.

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

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

**(א) הצהרת מנהל כללי לפי תקנה 38(ד)(1)**

**הצהרת מנהלים  
הצהרת מנהל כללי**

אני, ניר למפרט, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוח הרבעוני של ח.מר תעשיות בע"מ (להלן - התאגיד) לרבעון השני של שנת 2019 (להלן - הדוחות).
2. לפי ידיעתי, הדוחות אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות.
3. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות.
4. גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של דירקטוריון התאגיד, בהתבסס על הערכתי העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי:
  - א. את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי העלולים באופן סביר להשפיע לרעה על יכולתו של התאגיד לאסוף, לעבד, לסכם או לדווח על מידע כספי באופן שיש בו להטיל ספק במהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין; וכן -
  - ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במשריון 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 האחרון ליום 31 במרץ 2019 לבין מועד דוח זה, אשר יש בו כדי לשנות את מסקנת הדירקטוריון וההנהלה בנוגע לאפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי של התאגיד.

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

ניר למפרט  
מנכ"ל

29 באוגוסט, 2019  
תאריך

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

**הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים**

אני, אבישי ממיה, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים ביניים ואת המידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים של ח.מ.ר תעשיות בע"מ (להלן - התאגיד) לרבעון השני של שנת 2019 (להלן - "הדוחות" או "הדוחות לתקופת הביניים").
2. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ביניים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות.
3. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ביניים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות.
4. גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של דירקטוריון התאגיד, בהתבסס על הערכתי העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי:
  - א. את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי ככל שהיא מתייחסת לדוחות הכספיים ביניים ולמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים, העלולים באופן סביר להשפיע לרעה על יכולתו של התאגיד לאסוף, לעבד, לסכם או לדווח על מידע כספי באופן שיש בו להטיל ספק במהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין; וכן -
  - ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי.
5. אני, לבד או יחד עם אחרים בתאגיד:
  - א. קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם של בקרות ונהלים תחת פיקוחי, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לתאגיד, לרבות חברות מאוחדות שלו כהגדרתן בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התשי"ע-2010, מובא לידיעתי על ידי אחרים בתאגיד ובחברות המאוחדות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות; וכן -
  - ב. קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם של בקרות ונהלים תחת פיקוחי, המיועדים להבטיח באופן סביר את מהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין, לרבות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים.
  - ג. לא הובא לידיעתי כל אירוע או עניין שחל במהלך התקופה שבין מועד הדוח הרבעוני האחרון ליום 31 במרץ 2019 לבין מועד דוח זה, המתייחס לדוחות הכספיים ביניים ולכל מידע כספי אחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים, אשר יש בו כדי לשנות, להערכתי את מסקנת הדירקטוריון וההנהלה בנוגע לאפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי של התאגיד.

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

אבישי ממיה  
סמנכ"ל כספים

29 באוגוסט, 2019  
תאריך