



# ח. מר תעשיות בע"מ

## דוח דירקטוריון לתקופה שהסתיימה ב- 31 במרץ 2022

(הנתונים הכספיים – בשקלים מדווחים)

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

מועצת המנהלים של ח.מ.תעשיות בע"מ (להלן: "החברה") מתכבדת להגיש בזאת את דוח הדירקטוריון הכולל סקירה עדכנית של פעילות החברה והחברות המוחזקות על ידה (להלן גם: "הקבוצה") ואת התוצאות הכספיות של הקבוצה לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2022 (להלן: "תקופת הדוח" או "התקופה המדווחת").

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 2021 (להלן: "הדוח התקופתי")<sup>1</sup>.

הצעות הערך של החברה ללקוחותיה הקיימים והחדשים מתמקדות בעולמות התכנון, ההקמה והניהול של ערים/מתקנים בטוחים וחכמים (IOT), ביטחון המולדת, תשתיות התקשורת ומערכות הקשר הטקטיות. להלן הרחבה בנוגע לכל אחד מתחומים אלה בהם מתמקדת החברה:

א. פתרונות בתחום ה"עיר החכמה/בטוחה" (לרבות קמפוסים, מתחמים קריטיים ומכלולי תעשייה) - מתבססים בעיקר על תוכנת הניהול המתקדמת "Smart-M" שפותחה בחברה לתחום זה ומותקנת בארץ ובחו"ל, ולהערכת החברה מהווים מנוע צמיחה חדש, המקבל חיזוק מכניסת טכנולוגיית הדור החמישי, המאפשרת שימוש בתשתיות הרדיו לניהול מספר רב של מקורות תקשורת רחבי וצרי סרט כאחד. משמעות פריסה כזו היא מתן אפשרות לטיפול בהיקף נרחב ביותר של סנסורים ומספר רב של מקורות וידיאו. החברה מעריכה שיכולתה בנושאים אלו תאפשר לה להשתלב כשחקן משמעותי בפרויקטים מסוג זה בארץ ובעולם.

בנוסף להתקנת תוכנת הניהול, החברה מציעה גם פתרונות מקצה לקצה של פרויקטים של עיר בטוחה/עיר חכמה/הגנת מתחמים וניהול חכם של מתחמים תעשייתיים, כפי שעשתה בעבר ומבצעת בימים אלו בארץ ובעולם.

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

<sup>1</sup> ראה דיווח החברה מיום 20 במרץ 2022, מסי' אסמכתא 027138-01-2022 (מידע זה מהווה הכללה על דרך ההפניה).

ג. פתרונות בתחום התקשורת, בדגש לתשתיות פס רחב, שבהם צברה החברה ניסיון רב בארץ ובעולם וכן מערכות קשר טקטיות, בעיקר לכוחות יבשה וים.

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. לזכויות חדשות ופרויקטים חדשים שנחתמו בתקופת הדוח, ראה סעיף א להלן.

יצוין כי החל מהרבעון השלישי לשנת 2018 החברה יישמה תכנית להפסקת הפעילות בתחום עבודות לתשתיות תקשורת במספר מדינות בהן פעלה הקבוצה באמריקה הלטינית והמהוות חלק ממגזר מר גלובל, וזאת לאור שינוי בתנאי השוק שלא הצדיק את המשך פעילותה בתחום זה במדינות אלה.

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

לדעת החברה, הפסקת הפעילות במדינות אלה אפשרה לה לשפר את ההתמקדות במנועי הצמיחה החדשים של החברה ובפריסה גאוגרפית מצומצמת יותר (ראה גם ביאור 4 לדוחות הכספיים). תהליך הפסקת הפעילות הושלם ברובו עד סוף שנת 2019. בשנת 2019 החליטה החברה על הפסקת הפעילות במספר מדינות נוספות בהן היא פועלת בתחום תשתיות התקשורת. משבר הקורונה גרם לעיכוב בהשלמת התהליך באמריקה הלטינית, להערכת החברה סגירת הפעילות מתוכננת להסתיים במהלך שנת 2022.

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

נכון ליום 31 במרץ 2022, עומדת החברה בכל אמות המידה הפיננסיות המתוקנות כפי שהוגדרו על ידי התאגידים הבנקאיים, ראה בהרחבה כמפורט בסעיף ח להלן.

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

## השלכות התפרצות נגיף הקורונה על פעילות החברה

בהמשך לאמור בביאור 1ד. בדוחות הכספיים המאוחדים של החברה לשנת 2021, לנגיף הקורונה לא היתה השפעה מהותית על פעילות החברה במהלך תקופת הדוח. החברה בוחנת באופן קבוע ומתמשך השפעות אפשריות של נגיף הקורונה על פעילות החברה וכן את מקורות המימון והנזילות העומדים לרשותה. להערכת החברה, גם במקרה של הימשכות המשבר ו/או האטה כלכלית עולמית מתמשכת, תעמוד החברה בפירעון התחייבויותיה הקיימות נכון ליום 31 במרס 2022, ותאפשר המשך פעילותה בהתאם לאסטרטגיה שהותוותה על ידה.

כאמור בביאור 4 לדוחות הכספיים, פועלת הקבוצה בשני מגזרי פעילות: מר גלובל ומר ישראל:

### 1. מגזר מר גלובל:

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

### 2. מגזר מר ישראל:

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

## א. אירועים מהותיים בתקופת הדוח ולאחריו

1. ביום 29 במרץ, 2022 חברה בת, בבעלות ושליטה מלאה של החברה, קיבלה הודעה על זכיה במכרז להתקשרות בהסכם מסגרת להקמה, שדרוג ואחזקה של מערך הוידאו והסנסורים לניהול התנועה עבור נתיבי ישראל – החברה הלאומית לתשתיות תחבורה בע"מ. תקופת ההתקשרות הראשונה הינה למשך של 36 חודשים, בהיקף של עד 19 מיליון ש"ח (לא כולל מע"מ) שעשוי לגדול, בכפוף לקבלת תקציבים מהמדינה, ככל שתוארך תקופת ההתקשרות. תחילת תקופת ההתקשרות הינה ממועד מתן צו התחלת עבודה. ללקוח קיימת הזכות להאריך את החוזה, מעת לעת, בתקופות נוספות שלא תעלינה על 24 חודשים נוספים בכל תמהיל שיבחר, כך שסך תקופת ההתקשרות לא תעלה על 60 חודשים. שיעור הרווחיות הצפוי מהפרויקט הינו השיעור המקובל בפרויקטים דומים של החברה וחברת הבת. בחודש אפריל 2022 נחתם ההסכם, ובכך ההתקשרות לביצוע הפרוייקט נכנסה לתוקף. במסגרת הפרויקט, מקימה חברת הבת ללקוח אתרים חדשים הכוללים פריסת מצלמות, סנסורים, מערכות תקשורת, תרנים, וכל תשתית ורכיבים הנדרשים להפעלתם זאת בנוסף למרכז בקרה ושליטה לרבות מערכת שליטה ובקרה, ניהול ווידאו ואנליטיקה.

חברת הבת תעניק ללקוח שירותי אחריות, תחזוקה, הדרכה ושירות למערכות ולאתרים החדשים וכן שירותי אחזקה לכלל מערך המצלמות הקיים אצל הלקוח. לפרטים נוספים ראה דיווח מיידי מיום 30 במרץ 2022, אסמכתא מס' 2022-01-032271 (מידע זה מהווה הכללה על דרך ההפניה).

2. ביום 9 במרץ, 2022 חברה בת, בבעלות ושליטה מלאה של החברה, קיבלה הודעה על זכיה במכרז להקמה, שדרוג ותחזוקה של מערכות עיר חכמה ברשות מוניציפאלית בדרום מדינת ישראל (להלן בסעיף זה: "הלקוח") בהיקף משוער של כ- 15 מיליון ש"ח (להלן בסעיף זה: "הפרויקט") שעשוי לגדול, בכפוף לקבלת תקציבים מהמדינה, במהלך תקופת ההתקשרות. במסגרת הפרויקט, מספקת חברת הבת ללקוח מצלמות, מערכות תקשורת, ציוד וכל תשתית ורכיב הנדרשים להפעלתם. כמו כן, תעניק חברת הבת ללקוח שירותי אחריות, תחזוקה, הדרכה ושירות למערכות הקיימות בעיר. תקופת ההתקשרות הינה ל- 4 שנים ממועד מסירת צו התחלת עבודה ראשון שיינתן לביצוע מקטע עבודות. ללקוח שמורה האופציה להאריך את תקופת ההתקשרות, לתקופה אחת או מספר תקופות, בנות שנה או חלק ממנה, לפי שיקול דעתו הבלעדי של הלקוח ובלבד שהסך הכולל של כל תקופת ההתקשרות לא יעלה על 10 שנים ממועד צו התחלת עבודה ראשון. שיעור הרווחיות הצפוי בפרויקט הינו השיעור המקובל בפרויקטים דומים של החברה וחברת הבת. בחודש מרץ 2022 נחתם ההסכם, ובכך ההתקשרות לביצוע הפרויקט נכנסה לתוקף. לפרטים נוספים, ר' דיווח מיידי של החברה מיום 10 במרץ, 2022 (אסמכתא מס': 2022-01-023832) (מידע זה מהווה הכללה על דרך ההפניה).

3. ביום 6 בפברואר 2022 אישרה האסיפה הכללית של החברה את תנאי כהונתו של מר ניר למפרט כיו"ר דירקטוריון החברה החל מיום 1 בינואר 2022, את תנאי כהונתו של מר רועי הס כמנכ"ל החברה החל מיום 1 בינואר 2022 (ואת עדכון מדיניות התגמול בהתאם) וכן מתן גמול שנתי וגמול השתתפות בישיבה לדירקטור, יצחק בן בסט, הנמנה על בעלי השליטה בחברה בהתאם לסכום המרבי שנקבע בתקנות החברות (כללים בדבר גמול והוצאות לדירקטור חיצוני), תש"ס-2000, בהתאם לדרגת ההון העצמי של החברה. לפרטים נוספים ראה דיווח מיידי מיום 6 בפברואר 2022, אסמכתא מס' 2022-01-015658 (מידע זה מהווה הכללה על דרך ההפניה).

4. ביום 31 בינואר, 2022 התקשרה חברת בת בבעלות ושליטה מלאה בהסכם לביצוע פרויקט ממומן בתחום בטחון המולדת והמודיעין במדינה במערב אפריקה בהיקף הכנסות צפוי של כ- 31 מיליון אירו, המצטרף להסכמים נוספים שנחתמו עם הלקוח בחודשיים האחרונים אשר מסתכמים יחד עם ההתקשרות מיום 31 בינואר, 2022 להיקף כולל צפוי של כ- 39 מיליון אירו. שיעור הרווחיות הצפוי בעסקה הינו השיעור המקובל בפרויקטים דומים של החברה וחברת הבת. יובהר, כי ההתקשרות מיום 31 בינואר, 2022 מותנית בהשלמת הסכם המימון של הלקוח וכי ביצוע חלק מהתכולות בהסכם, כפוף לאישור אפ"י. השלמת הפרויקטים צפויה בתוך כשנתיים ממועד השלמת הסכם המימון וקבלת שטר חוב ראשון במסגרת הסכם המימון. לפרטים נוספים, ר' דיווח מיידי של החברה מיום 1 בפברואר, 2022 (אסמכתא מס': 2022-01-013612) (מידע זה מהווה הכללה על דרך ההפניה).

5. ביום 20 בינואר, 2022 התקבל פסק בוררות הקובע, כי ביטול פרויקט שבוצע על ידי חברה נכדה באיים הקריביים בוטל שלא כדין ע"י הלקוח ומשכך נפסק לטובת החברה תשלום בסך כולל של כ- 4 מיליוני דולר ארה"ב (כולל החזר הוצאות משפטיות).
- ביום 13 במאי 2022 הגיש הלקוח לבית המשפט לערעורים הרלוונטי, בקשה לביטול פסק הבוררות, בין היתר, בשל העובדה שלטענתו הבורר פעל שלא בסמכות והחלטתו אינה מבוססת באופן סביר וכן בשל העובדה שלטענתו, חלק מהסכום שנפסק כנגדו בפסק הבוררות הינו בגין עבודה שכלל לא חויבה ע"י החברה הנכדה, ומנגד הבורר לא אפשר טענות של הלקוח בגין תביעה שכנגד (להלן: "הערעור"). לדעת החברה והחברה הנכדה ויועציה המשפטיים אין ממש בטענותיו של הלקוח וכי הליך זהות הבוררים הוסכם על הצדדים מלכתחילה. החברה והחברה הנכדה עוד לומדות לעומק את הטענות שעולות מן הערעור. ר' דיווח מיידי של החברה מיום 17 במאי, 2022 (אסמכתא מס': 2022-01-059899) (מידע זה מהווה הכללה על דרך ההפניה). לפרטים נוספים, דיווח מיידי של החברה מיום 23 בינואר, 2022 (אסמכתא מס': 2022-01-010015) ובאור 6א לדוחות הכספיים לרבעון השלישי לשנת 2021 שפורסמו ביום 28 בנובמבר 2021 (מס' אסמכתא 2021-01-172737) ולסעיף ח' לדוח הדיקטוריון לשנת 2020 שפורסם ביום 24 במרץ 2021 (מס' אסמכתא 2021-01-043047) (מידע זה מהווה הכללה על דרך ההפניה).
6. ביום 16 בדצמבר 2020 התקשרה חברת בת בבעלות ושליטה מלאה בהסכם בסך של כ- 23 מיליוני אירו לביצוע פרויקטים בתחום בטחון המולדת, המודיעין והגנת סייבר במדינה במערב אפריקה. שיעור הרווחיות הצפוי הינו השיעור המקובל בפרויקטים דומים של החברה וחברת הבת. ביום 15 ביוני 2021 הושלם הסכם המימון של הלקוח ובמסגרתו מכרה החברה לתאגיד הבנקאי שני שטרי חוב בסך כולל של כ-10.1 מיליון אירו על דרך של מכירת זכות מלווה במסגרת הסכם המימון, ובכך ההתקשרות לביצוע הפרויקט נכנסה לתוקף. מיום השלמת הסכם המימון ועד לתקופת הדוח מכרה החברה שני שטרי חוב נוספים בסך של 8.7 מיליון אירו לתאגיד הבנקאי. יובהר, כי ביצוע חלק מהתכולות בהסכם, כפוף לאישור אפי". השלמת הפרויקט צפויה בתוך כשנה וחצי ממועד השלמת הסכם המימון. יצוין, כי ההסכם הינו הסכם הרחבה להסכם משנת 2018 - לפרטים אודות ההסכם הקודם, ר' דיווחים מיידיים מיום 22 במרס 2018, מס' אסמכתא 2018-01-027916, מיום 29 באפריל 2018, מס' אסמכתא 2018-01-042094 ומיום 18 ביוני 2019, מס' אסמכתא 2019-01-060580 (מידע זה מהווה הכללה על דרך ההפניה). (לפרטים נוספים, דיווחים מיידיים מיום 16 ביוני 2021, אסמכתא מס': 2021-01-101817, מיום 17 בדצמבר 2020, אסמכתא מס': 2020-01-129277) (מידע זה מהווה הכללה על דרך ההפניה).
7. ביום 16 ביוני 2021 קיבלה חברת בת בבעלות ושליטה מלאה (להלן: "חברת הבת") הודעה על זכיה בפרויקט בהיקף של כ- 9.4 מיליוני ש"ח להקמת מתחם בקרה ארצי למערכות בתחום ניהול אספקת המים בישראל (להלן: "הפרויקט"). להערכת החברה וחברת הבת, תקופת ביצוע הפרויקט תהיה כשנה ושיעור הרווחיות הצפוי בפרויקט הינו השיעור המקובל בפרויקטים דומים של החברה וחברת הבת. במהלך חודש אוגוסט נחתם הסכם בין הצדדים ותחילת ביצוע הפרויקט מותנית בהכנת המתחם לתחילת עבודות על ידי הלקוח. בחודש מרץ 2022 החלה החברה החלה בביצוע הפרויקט. (לפרטים נוספים, דיווח מיידי אסמכתא מס': 2021-01-101796) (מידע זה מהווה הכללה על דרך ההפניה).

8. ביום 28 ביוני 2020 התקשרה חברת בת בבעלות ושליטה מלאה של החברה כספק בהסכם מסגרת לביצוע פרויקט רב שנתי למיגון רב שכבתי של אתרי לקוח בינ"ל ברחבי העולם. ההסכם בתוקף ל- 5 שנים בצירוף שתי תקופות אופציות בנות שנה כל אחת, בהתאם לשיקול דעתו הבלעדי של הלקוח. יצוין כי החברה היא אחת מתוך מספר מצומצם של ספקים לפרויקט שנבחרו ע"י הלקוח לאחר תהליך מכרז. נכון למועד פרסום הדוח, התקבלו בידי החברה מספר הזמנות מכח ההסכם בסכום כולל של כ- 27 מליוני דולר ארה"ב. ביצוע הזמנות אלה כפוף לאישור אפ"י ונכון למועד פרסום הדוח כל האישורים התקבלו (לפרטים נוספים ר' דיווח מיידי מיום 6 בדצמבר 2020, אסמכתא מס': 2020-01-124093, ודיווח מיידי מיום 12 בינואר 2021, אסמכתא מס': 2021-01-004998 ודיווח מיידי מיום 7 בפברואר 2021, אסמכתא מס': 2021-01-014983). (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.

#### הסברי הדירקטוריון על פעילות החברה והחברות המוחזקות שלה

1. **מגזר מר גלובל** - הכנסות המגזר מחיצוניים בתקופת הדוח הסתכמו בכ- 47,699 אלפי ש"ח בהשוואה לכ- 35,261 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול בהכנסות המגזר נובע בעיקר מגידול בהכנסות מפרויקטים בתחום ביטחון המולדת והמודיעין באפריקה, ומפרויקטים בתחום פתרונות התקשורת בדרום אמריקה ובאפריקה. הגידול בהכנסות קוזז בחלקו ע"י ירידה בפעילות תשתיות התקשורת במרכז אמריקה הלטינית. הרווח התפעולי של המגזר בתקופת הדוח הסתכם לכ- 3,095 אלפי ש"ח בהשוואה לרווח תפעולי שהסתכם לסך של כ- 1,193 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול ברווח התפעולי של המגזר נובע בעיקר מהגידול בהכנסות בשילוב תמהיל פרויקטים שונה בין התקופות.

2. **מגזר מר ישראל** - הכנסות המגזר מחיצוניים בתקופת הדוח הסתכמו לכ- 57,628 אלפי ש"ח בהשוואה לכ- 52,009 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול בהכנסות המגזר נובע בעיקר מגידול בתחום תשתיות התקשורת ופריסת סיבים אופטיים ובתחום מערכות הקשר הטקטי, אשר קוזז בחלקו ע"י קיטון בהכנסות מתשתית התקשורת הפאסיבית. יודגש כי בנוסף להשפעות נגיף הקורונה, פעילות מגזר ישראל הושפעה לרעה גם מהיעדר תקציב מדינה בתקופה המקבילה אשתקד. הרווח התפעולי של המגזר בתקופת הדוח הסתכם לכ- 632 אלפי ש"ח בהשוואה להפסד תפעולי שהסתכם לסך של כ- 1,153 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. המעבר מהפסד לרווח נובע ברובו מהגידול בהכנסות ומתמהיל פרויקטים שונה בין התקופות.

**ב. 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			מגזר
31 בדצמבר 2021	31 במרץ 2021	31 במרץ 2022	
93,822	102,206	95,240	מר גלובל
94,794	81,832	92,521	מר ישראל
<b>188,616</b>	<b>184,038</b>	<b>187,761</b>	<b>סך הכול</b>

**ג. התפלגות ההכנסות על פי מגזרי הפעילות**

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021	לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ		מגזר
	2021	2022	
48.3%	40.4%	45.3%	מר גלובל
51.7%	59.6%	54.7%	מר ישראל
100%	100%	100%	סה"כ

ד. המצב הכספי באלפי ש"ח:

הסבר	ליום 31 בדצמבר, 2021	ליום 31 במרץ, 2022	הסעיף
עיקר הגידול בהון העצמי בתקופת הדוח נובע מהרווח בתקופה ומההתאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ אשר נכלל בדוח על הרווח הכולל (בעיקר בשל ייסוף בשערי המטבעות הפזו הצ'יליאני והפזו המקסיקני מול השקל).	80,827	84,948	הון
השיפור ביחס נובע בעיקר מקיטון בסך המאזן של החברה ומגידול בהון.	19.6%	21.0%	הון ביחס לסך מאזן
הקיטון נובע בעיקר מירידה במזומנים ושווי מזומנים ומירידה בחייבים ויתרות חובה. ההפרש קוזז בחלקו ע"י גידול במלאי.	300,762	297,289	נכסים שוטפים
עיקר הקיטון נובע מקיטון באשראי לזמן קצר כתוצאה מפרעון, מקיטון ביתרת הספקים ונותני השירותים ומקיטון ביתרת ההכנסות מראש וקוזז חלקית בגידול ביתרת הזכאים ויתרות זכות.	298,970	293,188	התחייבויות שוטפות
הגידול בהון החוזר נובע מקיטון בהתחייבויות השוטפות שקוזז חלקית ע"י קיטון בנכסים השוטפים, כפי שהוסבר לעיל.	1,792	4,101	הון חוזר
	1.01	1.01	יחס שוטף
	0.80	0.78	יחס מהיר
ללא שינוי מהותי.	8,335	7,156	לקוחות וחייבים לזמן ארוך
השינוי נובע מרווחי החברה המוחזקת בתקופה.	12,110	12,674	השקעות בחברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
ללא שינוי.	17,858	17,858	נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד
הקיטון נובע בעיקרו מהוצאות פחת וגרועות אשר קוזזו בחלקן ע"י תוספות במהלך התקופה.	18,684	17,566	נכס זכות שימוש
ללא שינוי מהותי.	11,387	11,311	רכוש קבוע
ללא שינוי מהותי.	8,653	8,848	מסים נדחים, נטו
הקיטון בנכסים הבלתי מוחשיים נובע מפחת והפחתות שנרשמו בתקופה שקוזזו בחלקן ע"י היוון הוצאות מו"פ.	29,508	28,479	מוניטין ונכסים בלתי מוחשיים
הקיטון נובע בעיקרו מקיטון בהיקף ההלוואות מתאגידים בנקאיים ואחרים ומקיטון בהתחייבויות בגין חכירה בעקבות תשלומים שבוצעו.	30,702	26,264	התחייבויות לא שוטפות

ה. תוצאות הפעולות באלפי ש"ח -

סעיף	לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ	
	2021	2022
הכנסות ממכירות	87,270	105,327
שעור רווח גולמי	12.7%	16%
רווח גולמי	11,080	16,833
הוצאות מחקר ופיתוח, נטו	(1,402)	(1,277)
הוצאות מכירה והנהלה וכלליות	(9,970)	(12,143)
הכנסות אחרות	306	116
רווח תפעולי	14	3,529
הוצאות מימון, נטו	(2,693)	(3,217)
חלק החברה ברווחי חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, נטו	348	564
מסים על הכנסה	(134)	(287)
רווח (הפסד) מפעילות נמשכת	(2,465)	589
הפסד מפעילות מופסקת	(960)	(191)
רווח (הפסד) נקי	(3,425)	398

## ו. חילול ומקורות מימון

בתקופת הדוח, מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת הסתכמו בכ- 9,773 אלפי ש"ח לעומת מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת בסך של כ- 5,338 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. השינוי התזרימי נובע בעיקר מגידול ברווח התזרימי הנקי של החברה מפעילות שוטפת וכן משינויים בסעיפי ההון החוזר בתקופת ההשוואה. מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה בתקופת הדוח הסתכמו בכ- 1,293 אלפי ש"ח לעומת מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה בסך של כ- 563 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. עיקר הגידול נובע מרכישת רכוש קבוע ומהשקעה בנכסים בלתי מוחשיים. מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון בתקופת הדוח הסתכמו בכ- 14,420 אלפי ש"ח לעומת מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון בסך של כ- 8,404 אלפי ש"ח, בתקופה המקבילה אשתקד. השינוי במזומנים נטו מפעולות מימון נובע בעיקר מהשינוי בפירעון ואשראי והלוואות מתאגידים בנקאיים ואחרים שבוצעו בתקופה.

## ז. עמידה באמות מידה פיננסיות

נכון ליום 31 במרץ 2022 הסתכם החוב של החברה ל-3 תאגידים בנקאיים בישראל לסך של כ-152 מיליוני ש"ח שהינו חוב לזמן קצר, ובגיני התחייבה החברה לעמידה באמות מידה פיננסיות כמפורט להלן. בהמשך לאמור בביאור ג' בדוחות הכספיים המאוחדים של החברה לשנת 2021, חתמה החברה על הסכמי ויתור עם התאגידים הבנקאיים, לפיהם אמות המידה הפיננסיות החדשות להן תדרש החברה בכל אחד מתאריכי הדיווח הרבעוני לתקופה שמיום 31 במרץ 2022 ועד ליום 31 במרץ 2023, הינן כדלקמן:

1. ההון העצמי של החברה לא יפחת מסך של 80 מיליון ש"ח. נכון ליום 31 במרץ 2022 – כ-85 מיליון ש"ח.
2. יחס ההון העצמי לסך המאזן לא יפחת מ-16%. נכון ליום 31 במרץ 2022 – כ-21%.
3. היחס בין ההתחייבויות המימוניות בצירוף ההתחייבויות המימוניות החוץ מאזניות בניכוי מזומנים ושווי מזומנים לבין ההון העצמי לא יעלה, בכל עת, על 3.5. נכון ליום 31 במרץ 2022 – כ-2.2.
4. יחס הון חוזר מהיר (75% מלקוחות והכנסות לקבל ו-50% מיתרת המלאי) לאשראי לזמן קצר בניכוי מזומנים ושווי מזומנים לא יפחת מ-0.9. נכון ליום 31 במרץ 2022 – כ-1.2.
5. יחס סך האשראי וההלוואות בניכוי מזומנים ושווי מזומנים ל-EBITDA\*, לא יעלה על 8. נכון ליום 31 במרץ 2022 – כ-3.2.
6. יחס צבר ההזמנות להכנסות ממכירות לא יפחת מ-35% ובכל מקרה לא יפחת מסך של 125 מיליון ש"ח. נכון ליום 31 במרץ 2022 – כ-45%, כ-207 מיליון ש"ח.
7. ממוצע EBITDA רבעונית מפעילות נמשכת לא תפחת מ-2 מיליון ש"ח ו-EBITDA\* מפעילות מופסקת לא תגדל מ-(2) מיליון ש"ח. (נכון ליום 31 במרץ 2022 – כ-12 מיליון ש"ח ו-(0.2) מיליון ש"ח, בהתאמה).

EBITDA\* - רווח תפעולי בניכוי פחת והפחתות, הכנסות והוצאות אחרות וירידת ערך נכסים (לקוחות ומלאי).

עוד נקבע בהסכם, כי במידה והחברה תסטה באמת מידה אחת בשיעור שלא יעלה על 10% לתקופה אחת, וסטייה זו תתוקן ברבעון העוקב, סטייה זו לא תחשב כהפרה של אמות המידה הפיננסיות.

נכון ליום 31 במרץ 2022, החברה עמדה בכל אמות המידה הפיננסיות.

ביום 26 במאי 2022, חתמה החברה על הארכת הסכמי הויתור עם התאגידים הבנקאיים עד וכולל 30 ביוני, 2023.

במסגרת ההסכמות אליהן הגיעה החברה עם התאגידים הבנקאיים, התחייבה החברה להעביר חלק משמעותי מתמורת מימוש נכסיה שאינם בליבת העסקים של החברה לרבות מימוש חברות כלולות והשקעות אחרות, להקטנת חובותיה. כמו כן, בכוננת החברה להגיע לארגון מחדש של החובות וההתחייבויות עם התאגידים הבנקאיים במהלך שנת 2022 לצד בחינת הזדמנויות פיננסיות נוספות לחיזוק ההון של החברה.

לשם בחינת עמידת החברה בהתחייבויותיה הקיימות והצפויות ויכולתה להמשיך בפעילותה העסקית בעתיד הנראה לעין הכינה החברה תחזית תזרים מזומנים לתקופה של 24 חודשים החל מיום 31 במרץ, 2022 וזאת בהתבסס על תחזיות החברה. תחזית תזרים המזומנים מביאה בחשבון גבייה מלקוחות, מימוש נכסים, המחאת חובות לקוחות והנזלתם. הכנסות החברה לשנת 2022 מבוססות על צבר הזמנות והזדמנויות עסקיות נוספות של החברה, לרבות במדינות בהן היא פעילה ובשווקים חדשים ובכללם באזור המפרץ, הידועות נכון למועד הדוחות הכספיים. הערכות החברה להכנסות והוצאות בשנת 2023 מבוססות בעיקרן על מגמות הידועות לחברה כיום. תוך לקיחה בחשבון של מצב התחרות והביקוש בשווקים הרלוונטיים לפעילות החברה.

כמו כן, החברה ממשיכה לפעול לשיפור הרווחיות והתייעלות, וזאת כהמשך למהלכים שביצעה בשנים 2018-2021 לשינוי המבני בחברה ולצמצום כוח האדם, על מנת לשפר את רווחיותה.

הנהלת החברה והדירקטוריון בדעה כי תוכניות ההנהלה יתקיימו והחברה תעמוד בהתחייבויותיה וכן תעמוד באמות המידה הפיננסיות שנחתמו בהסכמים מול התאגידים הבנקאיים, ובכללם באמת המידה

הפיננסית לה התחייבה החברה בקשר להון עצמי מינימלי, בעתיד הנראה לעין.

ח. **חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם**

לעליות שאירעו בעת האחרונה בשער הדולר של ארה"ב ובשער האירו לעומת הש"ח, עשויה להיות השפעה חיובית על סעיף ההכנסות, שכן חלק מהעסקאות מבוצעת במטבעות אלה. מנגד, לעליית שער הדולר של ארה"ב לעומת הש"ח עשויה להיות השפעה של שחיקה בהלוואות הדולריות הקיימות. ביחס לעליית הריבית, לחברה קיימות הלוואות משתנות המבוססות על ריבית הפריים. על כן, עליה בשיעור ריבית הפריים צפויה לגרום לגידול בהוצאות המימון של החברה. ראה סעיף 6.12 לפרק א' בדוח התקופתי לשנת 2021.

ט. 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>2</sup>.

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

רועי הס  
מנכ"ל

ניר למפרט  
יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור דוח הדירקטוריון 26 במאי, 2022.

<sup>2</sup> ראה דיווח החברה מיום 29 במאי 2022, מסי' אסמכתא 053133-01-2022 (מידע זה מהווה הכללה על דרך ההפניה).



ח. מר תעשיות בע"מ

דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 31 במרץ, 2022

בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

עמוד

2	סקירת דוחות כספיים ביניים מאוחדים
3-4	דוחות מאוחדים על המצב הכספי
5	דוחות מאוחדים על רווח או הפסד
6	דוחות מאוחדים על הרווח הכולל
7-9	דוחות מאוחדים על השינויים בהון
10-11	דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים
12-19	באורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

-----

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

### מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של ח.מר תעשיות בע"מ וחברות בנות (להלן - הקבוצה), הכולל את המאזן התמציתי המאוחד ליום 31 במרץ 2022 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על רווח והפסד, הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 - "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופות ביניים אלה לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתבסס על סקירתנו.

לא סקרנו את המידע הכספי התמציתי לתקופות ביניים של חברות שאוחדו אשר נכסיהן הכלולים באיחוד מהווים כ-25.88% מכלל הנכסים המאוחדים ליום 31 במרץ 2022 והכנסותיהן הכלולות באיחוד מהוות כ-10.37% מכלל ההכנסות המאוחדות לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. כמו כן לא סקרנו את המידע הכספי התמציתי לתקופות ביניים של חברות המוצגות על בסיס השווי המאזני, אשר ההשקעה בהן הסתכמה לסך של כ-12,674 אלפי ש"ח ליום 31 במרץ 2022, ואשר חלקה של הקבוצה ברווחי החברות הנ"ל הסתכם לסך של כ-564 אלפי ש"ח לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. המידע הכספי התמציתי לתקופות הביניים של אותן חברות נסקר על ידי רואי חשבון אחרים שדוחות הסקירה שלהם הומצאו לנו ומסקנתנו, ככל שהיא מתייחסת למידע הכספי בגין אותן חברות, מבוססת על דוחות הסקירה של רואי החשבון האחרים.

### היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה 2410 של לשכת רואי חשבון בישראל - "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבידור, 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 מחוויים חוות דעת של ביקורת.

### מסקנה

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

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

### פסקת הדגש עניין (הפניית תשומת לב)

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

ליום 31 בדצמבר 2021	ליום 31 במרץ	
	2021	2022
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	

נכסים שוטפים

20,215	18,568	14,233	מזומנים ושווי מזומנים
188,616	184,038	187,761	לקוחות והכנסות לקבל
29,788	32,812	27,838	חייבים ויתרות חובה
62,143	67,463	67,457	מלאי
<u>300,762</u>	<u>302,881</u>	<u>297,289</u>	

נכסים לא שוטפים

8,335	7,920	7,156	לקוחות וחייבים לזמן ארוך
12,110	11,473	12,674	השקעות בחברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
17,858	18,733	17,858	נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
18,684	21,339	17,566	נכסי זכות שימוש
11,387	13,484	11,311	רכוש קבוע, נטו
29,508	32,158	28,479	מוניטין ונכסים בלתי מוחשיים, נטו
399	383	399	נכסים בגין הטבות לעובדים
11,456	11,623	11,668	מסים נדחים
<u>109,737</u>	<u>117,113</u>	<u>107,111</u>	
<u>410,499</u>	<u>419,994</u>	<u>404,400</u>	

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

ליום 31 בדצמבר 2021	ליום 31 במרץ	
	2021	2022
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	

התחייבויות שוטפות

173,434	190,123	164,887	אשראי מתאגידים בנקאיים ומנותני אשראי אחרים
8,149	9,090	7,982	חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירה
55,142	46,957	48,947	התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
52,086	45,895	64,979	זכאים ויתרות זכות
10,159	8,790	6,393	הכנסות מראש
<u>298,970</u>	<u>300,855</u>	<u>293,188</u>	

התחייבויות לא שוטפות

7,079	11,832	3,773	הלוואות מבנקים ואחרים
2,799	3,511	2,696	התחייבויות לא שוטפות אחרות
13,157	15,034	12,472	התחייבויות בגין חכירה
4,864	5,849	4,503	התחייבויות בשל הטבות לעובדים
2,803	4,576	2,820	מסים נדחים
<u>30,702</u>	<u>40,802</u>	<u>26,264</u>	

הון

19,969	19,969	19,969	הון מניות
189,815	189,815	189,815	פרמיה על מניות
(23,395)	(23,395)	(23,395)	מניות אוצר
(25,167)	(32,075)	(24,156)	יתרת הפסד
(71,121)	(66,557)	(68,069)	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ
4,017	3,871	4,075	קרן בגין תשלום מבוסס מניות
(13,291)	(13,291)	(13,291)	קרן בגין עסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
<u>80,827</u>	<u>78,337</u>	<u>84,948</u>	<u>סך הכל הון</u>
<u>410,499</u>	<u>419,994</u>	<u>404,400</u>	

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

26 במאי, 2022

אביעד להב סמנכ"ל כספים	רועי הס מנכ"ל	ניר למפרט יר"ר הדירקטוריון	תאריך אישור הדוחות הכספיים
---------------------------	------------------	-------------------------------	----------------------------

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ		
	2021	2022	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
	(למעט נתוני הפסד נקי למניה)		
435,193	87,270	105,327	הכנסות ממכירות
365,034	76,190	88,494	עלות המכירות
70,159	11,080	16,833	רווח גולמי
4,802	1,402	1,277	הוצאות מחקר ופיתוח, נטו
15,450	3,293	3,790	הוצאות מכירה ושיווק
32,687	6,677	8,353	הוצאות הנהלה וכלליות
(514)	(306)	(116)	הכנסות אחרות
17,734	14	3,529	רווח תפעולי
6,020	1,579	1,348	הכנסות מימון
(20,772)	(4,272)	(4,565)	הוצאות מימון
1,733	348	564	חלק החברה ברווחי חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, נטו
4,715	(2,331)	876	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
4	(134)	(287)	מסים על ההכנסה
4,719	(2,465)	589	רווח (הפסד) מפעילות נמשכת
(2,119)	(960)	(191)	הפסד מפעילות מופסקת
2,600	(3,425)	398	רווח נקי (הפסד)
<u>רווח (הפסד) למניה המיוחס לבעלי המניות של החברה (בש"ח)</u>			
0.36	(0.19)	0.05	רווח (הפסד) מפעילות נמשכת
(0.16)	(0.07)	(0.02)	הפסד מפעילות מופסקת
0.20	(0.26)	0.03	רווח (הפסד) בסיסי ומדולל

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ		
	2021	2022	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
2,600	(3,425)	398	רווח נקי (הפסד)
			רווח (הפסד) כולל אחר (לאחר השפעת מס):
			<u>סכומים שלא יסווגו מחדש לאחר מכן לרווח או הפסד:</u>
875	(1)	613	רווח (הפסד) מדידה מחדש בגין תכנית הטבה מוגדרת
			<u>סכומים שיסווגו או המסווגים מחדש לרווח או הפסד בהתקיים תנאים ספציפיים:</u>
(5,962)	(1,398)	3,052	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות במטבע חוץ
(5,087)	(1,399)	3,665	סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר
(2,487)	(4,824)	4,063	סה"כ רווח (הפסד) כולל

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

הון מניות	פרמיה על מניות	מניות מוצר	יתרת דוח	התאמות הטבעות מתגום דוחות כספיים של פעילות חוץ	קרן בון לעסקאות עם בעלי זכויות שאינן מנטות שליטה	קרן בון השלום מבוסס מניות	קרדיט
19,968	189,813	(23,345)	(25,167)	(71,121)	(13,291)	4,017	80,827
-	-	-	398	-	-	-	398
-	-	-	413	-	-	-	413
-	-	-	-	3,052	-	-	3,052
-	-	-	1,011	3,052	-	-	4,063
-	-	-	-	-	-	58	58
19,968	189,813	(23,345)	(24,156)	(68,069)	(13,291)	4,073	84,948

יתרה ליום 31 בדצמבר, 2021 (מבוטרי)

דוח  
דוחים הכספים אקטואריים בון הטבות למעבידים  
התאמות הטבעות מתגום דוחות כספיים של פעילות חוץ

סריג דוח כולל  
עלות השלום מבוסס מניות

יתרה ליום 31 במרץ, 2022

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

הון מניות	פרמיה על מניות	מניות מוצר	יתרות דוחות	התאמות הטבעות מתגוננות דוחות הכספיים של פעילות חוץ	קרן בניה לעסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	קרן בניה תשלום מבוסס מניות	קרדיט
19,969	189,813	(23,395)	(28,649)	(65,199)	(13,291)	3,871	83,741
-	-	-	(3,423)	-	-	-	(3,423)
-	-	-	(1)	-	-	-	(1)
-	-	-	-	(1,398)	-	-	(1,398)
-	-	-	(3,420)	(1,398)	-	-	(4,824)
19,969	189,813	(23,395)	(32,073)	(66,597)	(13,291)	3,871	78,337

יתרה ליום 31 בדצמבר, 2020 (מבוטרי)

הסד  
דוחות הכספים אקטואריים בניה הטבות לעובדים  
התאמות הטבעות מתגוננות דוחות כספיים של פעילות חוץ

סריג הסד כולל

יתרה ליום 31 במרץ, 2021

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

הון מניות	סבימה על מניות	מניות אוצר	יתרת רווח	התאמות הטובות מתרומם דוחות כספיים של פעילות חוץ	קרן בנין עסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	קרן בנין השלום מבוסס מניות	סליב חוץ
19,969	189,815	(23,395)	(28,649)	(65,139)	(13,291)	3,871	83,141
-	-	-	2,600	-	-	-	2,600
-	-	-	873	-	-	-	873
-	-	-	-	(5,962)	-	-	(5,962)
-	-	-	3,475	(5,962)	-	-	(2,487)
-	-	-	7	-	-	133	133
-	-	-	7	-	-	(7)	-
19,969	189,815	(23,395)	(25,167)	(71,121)	(13,291)	4,017	80,827

יתרת ליום 1 בינואר, 2021

רווח נקי  
רווחים הפסדים וקטגוריות בגן הטבות לעובדים  
התאמות הטובות מתרומם דוחות כספיים של פעילות חוץ

סליב רווח (הפסד) כולל  
עלות השלום מבוסס מניות  
סוקצס אומציות

יתרת ליום 31 בדצמבר, 2021

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ	
	2021	2022
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

רווח נקי (הפסד) המיוחס לחברה

התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:

2,600	(3,425)	398
153	-	58
14,752	2,693	3,217
24,109	5,535	5,544
(22)	(96)	(65)
(1,733)	(348)	(564)
(4)	134	287
126	(37)	248
(447)	(187)	-
36,934	7,694	8,725

התאמות לסעיפי רווח והפסד:

תשלום מבוסס מניות

הוצאות מימון, נטו

פחת והפחתות

רווח ממימוש רכוש קבוע, נטו

חלק החברה ברווחי חברות המטופלות בהתאם לשיטת השווי

מאזני, נטו

מסים על ההכנסה

שינוי בהתחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו

רווח מעליית ערך נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח

או הפסד

שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות:

ירידה בלקוחות והכנסות לקבל

ירידה (עלייה) בחייבים ויתרות חובה לזמן קצר ולזמן ארוך

ירידה (עלייה) במלאי

ירידה בהתחייבויות לספקים ולנותני שירותים

עלייה (ירידה) בהכנסות מראש

עלייה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות

8,517	18,204	740
(11,146)	(842)	3,183
2,348	(336)	(5,358)
(3,346)	(11,834)	(6,274)
632	(738)	(3,766)
14,497	(1,716)	13,643
11,502	2,738	2,168

מזומנים שהתקבלו (ששולמו) במשך התקופה עבור:

דיבידנד שהתקבל

ריבית ששולמה

מסים ששולמו

1,875	1,125	-
(10,379)	(2,685)	(1,457)
(173)	(109)	(61)
(8,677)	(1,669)	(1,518)
42,359	5,338	9,773

מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ		
	2021	2022	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
			<u>תזרימי מזומנים מפעילות השקעה</u>
(1,159)	(204)	(638)	רכישת רכוש קבוע
228	167	67	תמורה ממימוש רכוש קבוע
1,209	77	-	תמורה ממימוש נכסים זמינים למכירה
(3,207)	(603)	(722)	השקעה בנכסים בלתי מוחשיים
(2,929)	(563)	(1,293)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה
			<u>תזרימי מזומנים מפעילות מימון</u>
(13,385)	(2,742)	(2,734)	תשלום בגין התחייבויות חכירה
(22,222)	(8,882)	(10,114)	פרעון הלוואות והתחייבויות אחרות לזמן ארוך
(5,091)	3,220	(1,572)	אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים ומנותני אשראי אחרים, נטו
(40,698)	(8,404)	(14,420)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון
(476)	238	(42)	<u>הפרשי תרגום בגין יתרות של פעילויות במטבע חוץ</u>
(1,744)	(3,391)	(5,982)	<u>ירידה במזומנים ושווי מזומנים</u>
21,959	21,959	20,215	<u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה</u>
20,215	18,568	14,233	<u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה</u>
			<u>עסקאות שלא בוצעו במזומן</u>
9,072	353	1,317	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 מניותיה נסחרות בבורסה בתל אביב.

ב. דוחות כספיים אלה נערכו במתכונת מתומצתת ליום 31 במרץ, 2022 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך (להלן - דוחות כספיים ביניים מאוחדים). יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2021 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולבאורים אשר נילווי אליהם (להלן - הדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים).

### ג. השלכות התפרצות נגיף הקורונה על פעילות החברה

בהמשך לאמור בביאור 1ד. בדוחות הכספיים המאוחדים של החברה לשנת 2021, לנגיף הקורונה לא היתה השפעה מהותית על פעילות החברה במהלך תקופת הדוח. החברה בוחנת באופן קבוע ומתמשך השפעות אפשריות של נגיף הקורונה על פעילות החברה וכן את מקורות המימון והנזילות העומדים לרשותה. להערכת החברה, גם במקרה של הימשכות המשבר ו/או האטה כלכלית עולמית מתמשכת, תעמוד החברה בפירעון התחייבויותיה הקיימות ליום 31 במרץ 2022, ותתאפשר המשך פעילותה בהתאם לאסטרטגיה שהותוותה על ידה.

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

נכון ליום 31 במרץ 2022 הסתכם החוב של החברה ל-3 תאגידים בנקאיים בישראל לסך של כ-152 מיליוני ש"ח שהינו חוב לזמן קצר, ובגינו התחייבה החברה לעמידה באמות מידה פיננסיות כמפורט להלן.

בהמשך לאמור בביאור 1ג' בדוחות הכספיים המאוחדים של החברה לשנת 2021, חתמה החברה על הסכמי ויתור עם התאגידים הבנקאיים, לפיהם אמות המידה הפיננסיות החדשות להן תדרש החברה בכל אחד מתאריכי הדיווח הרבעוני לתקופה שמיום 31 במרץ 2022 ועד ליום 31 במרץ 2023, הינן כדלקמן:

1. ההון העצמי של החברה לא יפחת מסך של 80 מיליון ש"ח. נכון ליום 31 במרץ 2022 – כ-85 מיליון ש"ח.
2. יחס ההון העצמי לסך המאזן לא יפחת מ-16%. נכון ליום 31 במרץ 2022 – כ-21%.
3. היחס בין ההתחייבויות המימוניות בצירוף ההתחייבויות המימוניות החוץ מאזניות בניכוי מזומנים ושווי מזומנים לבין ההון העצמי לא יעלה, בכל עת, על 3.5. נכון ליום 31 במרץ 2022 – כ-2.2.
4. יחס הון חוזר מהיר (75% מלקוחות והכנסות לקבל ו-50% מיתרת המלאי) לאשראי לזמן קצר בניכוי מזומנים ושווי מזומנים לא יפחת מ-0.9. נכון ליום 31 במרץ 2022 – כ-1.2.
5. יחס סך האשראי וההלוואות בניכוי מזומנים ושווי מזומנים ל-EBITDA, לא יעלה על 8. נכון ליום 31 במרץ 2022 – כ-3.2.
6. יחס צבר ההזמנות להכנסות ממכירות לא יפחת מ-35% ובכל מקרה לא יפחת מסך של 125 מיליון ש"ח. נכון ליום 31 במרץ 2022 – כ-45%, כ-207 מיליון ש"ח.

7. ממוצע EBITDA רבעונית מפעילות נמשכת לא תפחת מ- 2 מליון ש"ח ו- EBITDA\* מפעילות מופסקת לא תגדל מ- (2) מליון ש"ח. (נכון ליום 31 במרץ 2022 – כ- 12 מליון ש"ח ו-0.2) מליון ש"ח, בהתאמה).

עוד נקבע בהסכם, כי במידה והחברה תסטה באמת מידה אחת בשיעור שלא יעלה על 10% לתקופה אחת, וסטייה זו תתוקן ברבעון העוקב, סטייה זו לא תחשב כהפרה של אמות המידה הפיננסיות.

נכון ליום 31 במרץ 2022, החברה עמדה בכל אמות המידה הפיננסיות.

ביום 26 במאי 2022, חתמה החברה על הארכת הסכמי הויתור עם התאגידים הבנקאיים עד וכולל 30 ביוני, 2023.

במסגרת ההסכמות אליהן הגיעה החברה עם התאגידים הבנקאיים, התחייבה החברה להעביר חלק משמעותי מתמורת מימוש נכסיה שאינם בליבת העסקים של החברה לרבות מימוש חברות כלולות והשקעות אחרות, להקטנת חובותיה. כמו כן, בכוונת החברה להגיע לארגון מחדש של החובות וההתחייבויות עם התאגידים הבנקאיים במהלך שנת 2022 לצד בחינת הזדמנויות פיננסיות נוספות לחיזוק ההון של החברה.

לשם בחינת עמידת החברה בהתחייבויותיה הקיימות והצפויות ויכולתה להמשיך בפעילותה העסקית בעתיד הנראה לעין הכינה החברה תחזית תזרים מזומנים לתקופה של 24 חודשים החל מיום 31 במרץ, 2022 וזאת בהתבסס על תחזיות החברה. תחזית תזרים המזומנים מביאה בחשבון גבייה מלקוחות, מימוש נכסים, המחאת חובות לקוחות והנזלתם. הכנסות החברה לשנת 2022 מבוססות על צבר הזמנות והזדמנויות עסקיות נוספות של החברה, לרבות במדינות בהן היא פעילה ובשווקים חדשים ובכללם באזור המפרץ, הידועות נכון למועד הדוחות הכספיים. הערכות החברה להכנסות והוצאות בשנת 2023 מבוססות בעיקרן על מגמות הידועות לחברה כיום. תוך לקיחה בחשבון של מצב התחרות והביקוש בשווקים הרלוונטיים לפעילות החברה.

כמו כן, החברה ממשיכה לפעול לשיפור רווחיות והתייעלות, וזאת כהמשך למהלכים שביצעה בשנים 2018-2021 לשינוי המבני בחברה ולצמצום כוח האדם, על מנת לשפר את רווחיותה.

הנהלת החברה והדירקטוריון בדעה כי תוכניות ההנהלה יתקיימו והחברה תעמוד בהתחייבויותיה וכן תעמוד באמות המידה הפיננסיות שנחתמו בהסכמים מול התאגידים הבנקאיים, ובכללם באמת המידה הפיננסית לה התחייבה החברה בקשר להון עצמי מינימלי, בעתיד הנראה לעין.

\* EBITDA - רווח תפעולי בניכוי פחת והפחתות, הכנסות והוצאות אחרות וירידת ערך נכסים (לקוחות ומלאי).

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.

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 2021	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ		
	2021	2022	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
3,467	1,087	211	הכנסות ממכירות
4,799	928	568	עלות המכירות
(1,332)	159	(357)	רווח (הפסד) גולמי
739	170	112	הוצאות מכירה, הנהלה וכלליות
(358)	(68)	-	הכנסות אחרות
(1,713)	57	(469)	רווח (הפסד) תפעולי
(365)	(1,017)	278	הכנסות (הוצאות) מימון, נטו
(2,078)	(960)	(191)	הפסד לפני מסים על ההכנסה
(41)	-	-	מסים על ההכנסה
(2,119)	(960)	(191)	הפסד מפעילות שהופסקה, נטו

באור 3: - פעילות שהופסקה (המשך)

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ		
	2021	2022	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
558	(936)	737	שוטפת
29	(255)	-	השקעה
(1,205)	-	(877)	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 2021	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ		
	2021	2022	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
(766)	(29)	(90)	קרן בגין התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ		
	2021	2022	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
1,845	2,582	1,755	קרן בגין התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים

החל משנת 2020 וכחלק משינוי ארגוני שביצעה החברה פועלת הקבוצה פועלת בשני מגזרי פעילות: מר גלובל ומר ישראל.

א. מגזר מר גלובל

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

ב. מגזר מר ישראל

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

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

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

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

סך הכל מאוחד	אחרים אלפי ש"ח	מר ישראל	מר גלובל	
105,327	-	57,628	47,699	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ, 2022
3,529	(198)	632	3,095	סך הכל הכנסות מחיצוניים
(3,217)				תוצאות המגזר
564				הוצאות מימון, נטו
876				חלק הקבוצה ברווחי חברות כלולות
				רווח לפני מסים על ההכנסה

באור 4: - מגזרי פעילות (המשך)

סך הכל מאוחד	אחרים	מר ישראל	מר גלובל
אלפי ש"ח			

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ, 2021

87,270	-	52,009	35,261
14	(26)	(1,153)	1,193
(2,693) 348			
(2,331)			

סך הכל הכנסות מחיצוניים

תוצאות המגזר

הוצאות מימון, נטו  
חלק הקבוצה ברווחי חברות כלולות

הפסד לפני מסים על ההכנסה

סך הכל מאוחד	אחרים	מר ישראל	מר גלובל
אלפי ש"ח			

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2021

435,193	-	225,124	210,069
17,734	(1,222)	499	18,457
(14,752) 1,733			
4,715			

סך הכל הכנסות מחיצוניים

תוצאות המגזר

הוצאות מימון, נטו  
חלק הקבוצה ברווחי חברות כלולות

רווח לפני מסים על ההכנסה

נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן

רמה 3		
31 בדצמבר 2021	31 במרץ 2021	31 במרץ 2022
אלפי ש"ח		

17,858	18,733	17,858
-	226	539

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

התחייבויות פיננסיות הנמדדות בשווי הוגן

רמה 3		
31 בדצמבר 2021	31 במרץ 2021	31 במרץ 2022
אלפי ש"ח		

195	-	61
-----	---	----

חוזי אקדמה על מטבע חוץ

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

מכשירים פיננסיים	
2021	2022
אלפי ש"ח	

18,542	17,858
--------	--------

יתרה ליום 1 בינואר

416	478
-----	-----

סך רווח שהוכר

18,958	18,336
--------	--------

יתרה ליום 31 במרץ

מכשירים  
פיננסיים  
אלפי ש"ח

18,620

יתרה ליום 1 בינואר, 2021

(1,209)

תמורה ממימוש נכס פיננסי הנמדד בשווי הוגן

447

סך רווח (הפסד) שהוכר

17,858

יתרה ליום 31 בדצמבר, 2021

447

סך הרווח לשנה שהוכר ברווח או הפסד בגין נכסים המוחזקים בסוף תקופת הדיווח

באור 5:- מכשירים פיננסיים (המשך)

שווי הוגן

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

באור 6:- ארועים נוספים במהלך תקופת הדוח ולאחריו

א. בהמשך לאמור בביאור 21 לדוחות הכספיים השנתיים, בדבר ביטול פרויקט לפריסת רשת תקשורת בטריטוריה שבאיים הקריבים וזאת בשל אי השלמת הפרויקט במועד שנקבע ובהמשך לתביעות ההדדיות בין החברה ללקוח, אשר מתבררות בהליך בוררות אשר מתקיים בין הצדדים.

ביום 20 בינואר 2022, התקבל פסק בוררות הקובע, כי הפרויקט בוטל שלא כדין ע"י הלקוח ומשכך נפסק לטובת החברה תשלום בסך כולל של כ- 4 מיליון דולר ארה"ב (כולל החזר הוצאות משפטיות).

ביום 13 במאי 2022 הגיש הלקוח לבית המשפט לערעורים הרלוונטי, בקשה לביטול פסק הבוררות, בין היתר, בשל העובדה שלטענתו הבורר פעל שלא בסמכות והחלטתו אינה מבוססת באופן סביר וכן בשל העובדה שלטענתו, חלק מהסכום שנפסק כנגדו בפסק הבוררות הינו בגין עבודה שכלל לא חויבה ע"י החברה הנכדה, ומנגד הבורר לא אפשר טענות של הלקוח בגין תביעה שכנגד (להלן: "הערעור"). לדעת החברה והחברה הנכדה ויועציה המשפטיים אין ממש בטענותיו של הלקוח וכי הליך זהות הבוררים הוסכם על הצדדים מלכתחילה. החברה והחברה הנכדה עוד לומדות לעומק את הטענות שעולות מן הערעור.

ב. ביום 7 בפברואר 2022 אישרה האסיפה הכללית, לאחר אישור ועדת התגמול ודירקטוריון החברה, את הענקת 130,092 אופציות למר רועי הס (מנכ"ל החברה) ולמר ניר למפרט (יר"ר הדירקטוריון) בשווי כולל של 58 אש"ח. תנאי נוסף לגיבוש זכאותם הינה כי עד למועד הפקיעה, יעמוד שער המניה הממוצע של החברה על סך שלא יפחת מ- 25 ש"ח למניה (למען הסר ספק, יובהר, כי די בהגיע שער המניה הממוצע פעם אחת לאורך התקופה שעד למועד הפקיעה על מנת שהתנאי הנוסף יתקיים) כמו כן, הוענקו סך של 97,569 אופציות בשווי של 142 אש"ח למנכ"ל החברה. באופציות האמורות ייכלל מרכיב האצה במסגרתו, ככל וחלפו 12 חודשי כהונה של מנכ"ל החברה בתפקידו ובהינתן מכירה של מעל 50% ממניות החברה ומכירה של כל מניות בעלי השליטה הנוכחיים, האופציות הללו תבשלנה באופן מיידי. מחיר המימוש בגין כל אחת מהאופציות נקבע ל-6.08 ש"ח ותקופת ההבשלה הינה 1/3 בסוף כל שנה למשך שלוש שנים.



## ח. מר תעשיות בע"מ

### נתונים כספיים מתוך הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים המיוחסים לחברה

ליום 31 במרץ, 2022

### 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
8-10	מידע נוסף

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

### מבוא

סקרנו את המידע הכספי הביניים הנפרד המובא לפי תקנה ד'38 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970 של ח. מר תעשיות בע"מ (להלן - החברה), ליום 31 במרץ 2022 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. המידע הכספי הביניים הנפרד הינו באחריות הדירקטוריון והנהלה של החברה. אחריותנו היא להביע מסקנה על המידע הכספי הביניים הנפרד לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

לא סקרנו את המידע הכספי הביניים הנפרד מתוך הדוחות הכספיים של חברות מוחזקות אשר הנכסים בניכוי ההתחייבויות המיוחסים להן, נטו הסתכמו לסך של כ- (62,586) אלפי ש"ח ליום 31 במרץ 2022 ואשר חלקה של החברה בהפסדי החברות הנ"ל הסתכם לסך של כ- 3,964 ש"ח אלפי ש"ח לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדוחות הכספיים של אותן חברות נסקרו על ידי רואי חשבון אחרים שדוחותיהם הומצאו לנו ומסקנתנו, ככל שהיא מתייחסת לדוחות הכספיים בגין אותן חברות מבוססת על דוחות הסקירה של רואי חשבון האחרים.

### היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה 2410 של לשכת רואי חשבון בישראל - "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי נפרד לתקופות ביניים מורכבת מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נוהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניוודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות 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 ד'38 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970.

### פסקת הדגש עניין (הפניית תשומת לב)

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

ליום 31 בדצמבר 2021	ליום 31 במרץ		
	2021	2022	
מבוקר	בלתי מבוקר		<u>נכסים שוטפים</u>
	אלפי ש"ח		
98	40	48	מזומנים ושווי מזומנים חייבים ויתרות חובה
68,824	76,583	65,959	
68,922	76,623	66,007	
			<u>נכסים לא שוטפים</u>
17,858	18,733	17,858	נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד הלוואות לחברות מוחזקות נכסי זכות שימוש רכוש קבוע, נטו מסים נדחים
160,604	161,275	160,783	
716	1,006	581	
973	1,106	947	
518	518	518	
180,669	182,638	180,687	
249,591	259,261	246,694	
			<u>התחייבויות שוטפות</u>
10,623	10,219	10,623	אשראי מתאגידים בנקאיים ואחרים חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירה התחייבויות לספקים ולנותני שירותים יתרות זכות צדדים קשורים זכאים ויתרות זכות
512	600	488	
944	1,351	744	
24,900	27,496	24,395	
7,818	7,414	8,188	
44,797	47,080	44,438	
			<u>התחייבויות לא שוטפות</u>
4,842	10,258	2,989	הלוואות מאחרים התחייבויות בניכוי נכסים המיוחסים לחברות מוחזקות, נטו לרבות מוניטין התחייבויות בגין חכירה התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
117,961	121,961	113,367	
182	400	66	
982	1,225	886	
123,967	133,844	117,308	
			<u>הון המיוחס לבעלי מניות החברה</u>
19,969	19,969	19,969	הון מניות פרמיה על מניות מניות אוצר יתרת הפסד התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ קרן הון בגין עסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה קרן בגין תשלום מבוסס מניות
189,815	189,815	189,815	
(23,395)	(23,395)	(23,395)	
(25,167)	(32,075)	(24,156)	
(71,121)	(66,557)	(68,069)	
(13,291)	(13,291)	(13,291)	
4,017	3,871	4,075	
80,827	78,337	84,948	
249,591	259,261	246,694	

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

26 במאי, 2022

אביעד להב סמנכ"ל כספים	רועי הס מנכ"ל	ניר למפרט י"ר הדירקטוריון	תאריך אישור הדוחות הכספיים
---------------------------	------------------	------------------------------	----------------------------

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ		
	2021	2022	
מבוקר	בלתי מבוקר אלפי ש"ח		
378	39	64	עלות המכירות
(378)	(39)	(64)	הפסד גולמי
(1,199)	(299)	(150)	הוצאות שיווק, הנהלה וכלליות
512	192	-	הכנסות אחרות
(1,065)	(146)	(214)	הפסד תפעולי
822	223	466	הכנסות מימון
(1,730)	(127)	(881)	הוצאות מימון
4,573	(3,375)	1,027	רווח (הפסד) מחברות מוחזקות
2,600	(3,425)	398	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
2,600	(3,425)	398	רווח (הפסד) המיוחס לחברה

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ		
	2021	2022	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
2,600	(3,425)	398	רווח נקי (הפסד)
			רווח (הפסד) כולל אחר (לאחר השפעת מס):
			<u>סכומים שלא יסווגו מחדש לאחר מכן לרווח או הפסד:</u>
875	(1)	613	רווח (הפסד) מדידה מחדש בגין תכנית הטבה מוגדרת
			<u>סכומים שיסווגו או המסווגים מחדש לרווח או הפסד בהתקיים תנאים ספציפיים:</u>
(5,962)	(1,398)	3,052	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות במטבע חוץ
(5,087)	(1,399)	3,665	סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר
(2,487)	(4,824)	4,063	סה"כ רווח (הפסד) כולל המיוחס לחברה

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ	
	2021	2022
מבוקר	בלתי מבוקר	אלפי ש"ח

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת של החברה

2,600	(3,425)	398
-------	---------	-----

רווח נקי (הפסד) המיוחס לחברה

התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת של החברה:

153	-	58
(42)	(1,224)	(315)
1,311	319	319
(908)	96	(415)
(4,573)	3,375	(1,027)
622	7	517
(445)	(187)	-
(3,882)	2,386	(863)

התאמות לסעיפי רווח והפסד של החברה:

תשלום מבוסס מניות  
שערוך הלוואות מאחרים לחברות מוחזקות  
פחת והפחתות  
הכנסות מימון, נטו  
הפסד בגין חברות מוחזקות  
שינוי בהתחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו  
שינויים בנכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד

שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות של החברה:

8,991	77	3,334
(324)	83	(200)
(1,178)	1,580	(647)
7,489	1,740	2,487

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

מזומנים ששולמו במהלך השנה בחברה עבור:

(190)	(254)	(42)
-------	-------	------

ריבית ששולמה

6,017	447	1,980
-------	-----	-------

מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת:

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ	
	2021	2022
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה של החברה

(171)	(22)	(58)
1,209	77	-
1,038	55	(58)

רכישת רכוש קבוע  
תמורה ממימוש נכסים המוחזקים למכירה ומנכסים פיננסיים  
הנמדדים בשווי הוגן

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

תזרימי מזומנים מפעילות מימון של החברה

(6,018)	(1,301)	(1,717)
(990)	(17)	(255)
-	805	-
(7,008)	(513)	(1,972)
47	(11)	(50)
51	51	98
98	40	48

פרעון הלוואות והתחייבויות אחרות לזמן ארוך  
תשלום בגין התחייבויות חכירה  
אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים ואחרים, נטו

מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון של החברה:

עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

פעילויות מהותיות שלא במזומן של החברה

הכרה בנכס זכות שימוש כנגד התחייבויות בגין חכירה

-	-	(28)
---	---	------

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

באור 1: - כללי

א. מידע כספי נפרד זה ערוך במתכונת מתומצתת בהתאם להוראות תקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), התש"ל-1970. יש לעיין במידע כספי נפרד זה בהקשר למידע הכספי על הדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר, 2021 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולביאורים אשר נלוו אליהם.

### ב. השלכות התפרצות נגיף הקורונה על פעילות החברה

בהמשך לאמור בביאור 1ד. בדוחות הכספיים המאוחדים של החברה לשנת 2021, לנגיף הקורונה לא היתה השפעה מהותית על פעילות החברה במהלך תקופת הדוח. החברה בוחנת באופן קבוע ומתמשך השפעות אפשריות של נגיף הקורונה על פעילות החברה וכן את מקורות המימון והנזילות העומדים לרשותה. להערכת החברה, גם במקרה של הימשכות המשבר ו/או האטה כלכלית עולמית מתמשכת, תעמוד החברה בפירעון התחייבויותיה הקיימות ליום 31 במרץ 2022, ותתאפשר המשך פעילותה בהתאם לאסטרטגיה שהותוותה על ידה.

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

נכון ליום 31 במרץ 2022 הסתכם החוב של החברה ל-3 תאגידים בנקאיים בישראל לסך של כ-152 מיליוני ש"ח שהינו חוב לזמן קצר, ובגינו התחייבה החברה לעמידה באמות מידה פיננסיות כמפורט להלן.

בהמשך לאמור בביאור 1ג' בדוחות הכספיים המאוחדים של החברה לשנת 2021, חתמה החברה על הסכמי ויתור עם התאגידים הבנקאיים, לפיהם אמות המידה הפיננסיות החדשות להן תדרש החברה בכל אחד מתאריכי הדיווח הרבעוני לתקופה שמיום 31 במרץ 2022 ועד ליום 31 במרץ 2023, הינן כדלקמן:

1. ההון העצמי של החברה לא יפחת מסך של 80 מליון ש"ח. נכון ליום 31 במרץ 2022 – כ-85 מיליון ש"ח.
2. יחס ההון העצמי לסך המאזן לא יפחת מ-16%. נכון ליום 31 במרץ 2022 – כ-21%.
3. היחס בין ההתחייבויות המימוניות בצירוף ההתחייבויות המימוניות החוץ מאזניות בניכוי מזומנים ושווי מזומנים לבין ההון העצמי לא יעלה, בכל עת, על 3.5. נכון ליום 31 במרץ 2022 – כ-2.2.
4. יחס הון חוזר מהיר (75% מלקוחות והכנסות לקבל ו-50% מיתרת המלאי) לאשראי לזמן קצר בניכוי מזומנים ושווי מזומנים לא יפחת מ-0.9. נכון ליום 31 במרץ 2022 – כ-1.2.
5. יחס סך האשראי וההלוואות בניכוי מזומנים ושווי מזומנים ל-EBITDA\*, לא יעלה על 8. נכון ליום 31 במרץ 2022 – כ-3.2.
6. יחס צבר ההזמנות להכנסות ממכירות לא יפחת מ-35% ובכל מקרה לא יפחת מסך של 125 מליון ש"ח. נכון ליום 31 במרץ 2022 – כ-45%, כ-207 מיליון ש"ח.
7. ממוצע EBITDA רבעוני מפעילות נמשכת לא תפחת מ-2 מליון ש"ח ו-EBITDA\* מפעילות מופסקת לא תגדל מ-(2) מליון ש"ח. (נכון ליום 31 במרץ 2022 – כ-12 מליון ש"ח ו-(0.2) מליון ש"ח, בהתאמה).

עוד נקבע בהסכם, כי במידה והחברה תסטה באמת מידה אחת בשיעור שלא יעלה על 10% לתקופה אחת, וסטייה זו תתוקן ברבעון העוקב, סטייה זו לא תחשב כהפרה של אמות המידה הפיננסיות.

נכון ליום 31 במרץ 2022, החברה עמדה בכל אמות המידה הפיננסיות.

\* EBITDA - רווח תפעולי בניכוי פחת והפחתות, הכנסות והוצאות אחרות וירידת ערך נכסים (לקוחות ומלאי).

## באור 1: - כללי (המשך)

ביום 26 במאי 2022, חתמה החברה על הארכת הסכמי הויתור עם התאגידים הבנקאיים עד וכולל 30 ביוני, 2023.

במסגרת ההסכמות אליהן הגיעה החברה עם התאגידים הבנקאיים, התחייבה החברה להעביר חלק משמעותי מתמורת מימוש נכסיה שאינם בליבת העסקים של החברה לרבות מימוש חברות כלולות והשקעות אחרות, להקטנת חובותיה. כמו כן, בכוונת החברה להגיע לארגון מחדש של החובות והתחייבויות עם התאגידים הבנקאיים במהלך שנת 2022 לצד בחינת הזדמנויות פיננסיות נוספות לחיזוק ההון של החברה.

לשם בחינת עמידת החברה בהתחייבויותיה הקיימות והצפויות ויכולתה להמשיך בפעילותה העסקית בעתיד הנראה לעין הכינה החברה תחזית תזרים מזומנים לתקופה של 24 חודשים החל מיום 31 במרץ, 2022 וזאת בהתבסס על תחזיות החברה. תחזית תזרים המזומנים מביאה בחשבון גבייה מלקוחות, מימוש נכסים, המחאת חובות לקוחות והנזלתם. הכנסות החברה לשנת 2022 מבוססות על צבר הזמנות והזדמנויות עסקיות נוספות של החברה, לרבות במדינות בהן היא פעילה ובשווקים חדשים ובכללם באזור המפרץ, הידועות נכון למועד הדוחות הכספיים. הערכות החברה להכנסות והוצאות בשנת 2023 מבוססות בעיקרן על מגמות הידועות לחברה כיום. תוך לקיחה בחשבון של מצב התחרות והביקוש בשווקים הרלוונטיים לפעילות החברה.

כמו כן, החברה ממשיכה לפעול לשיפור הרווחיות והתייעלות, וזאת כהמשך למהלכים שביצעה בשנים 2018-2021 לשינוי המבני בחברה ולצמצום כוח האדם, על מנת לשפר את רווחיותה.

הנהלת החברה והדירקטוריון בדעה כי תוכניות ההנהלה יתקיימו והחברה תעמוד בהתחייבויותיה וכן תעמוד באמות המידה הפיננסיות שנחתמו בהסכמים מול התאגידים הבנקאיים, ובכללם באמת המידה הפיננסית לה התחייבה החברה בקשר להון עצמי מינימלי, בעתיד הנראה לעין.

## באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית

מתכונת העריכה של הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

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

## באור 3: - ארועים נוספים במהלך תקופת הדוח ולאחריו

א. בהמשך לאמור בביאור 21 לדוחות הכספיים השנתיים, בדבר ביטול פרויקט לפריסת רשת תקשורת בטריטוריה שבאיים הקריבים וזאת בשל אי השלמת הפרויקט במועד שנקבע ובהמשך לתביעות ההדדיות בין החברה ללקוח, אשר מתבררות בהליך בוררות אשר מתקיים בין הצדדים.

ביום 20 בינואר 2022, התקבל פסק בוררות הקובע, כי הפרויקט בוטל שלא כדין ע"י הלקוח ומשכך נפסק לטובת החברה תשלום בסך כולל של כ-4 מיליון דולר ארה"ב (כולל החזר הוצאות משפטיות).

באור 3: - ארועים נוספים במהלך תקופת הדוח ולאחריו (המשך)

ביום 13 במאי 2022 הגיש הלקוח לבית המשפט לערעורים הרלוונטי, בקשה לביטול פסק הבוררות, בין היתר, בשל העובדה שלטענתו הבורר פעל שלא בסמכות והחלטתו אינה מבוססת באופן סביר וכן בשל העובדה שלטענתו, חלק מהסכום שנפסק כנגדו בפסק הבוררות הינו בגין עבודה שכלל לא חויבה ע"י החברה הנכדה, ומנגד הבורר לא אפשר טענות של הלקוח בגין תביעה שכנגד (להלן: "הערעור"). לדעת החברה והחברה הנכדה ויועציה המשפטיים אין ממש בטענותיו של הלקוח וכי הליך וזהות הבוררים הוסכם על הצדדים מלכתחילה. החברה והחברה הנכדה עוד לומדות לעומק את הטענות שעולות מן הערעור.

ב. ביום 7 בפברואר 2022 אישרה האסיפה הכללית, לאחר אישור ועדת התגמול ודירקטוריון החברה, את הענקת 130,092 אופציות למר רועי הס (מנכ"ל החברה) ולמר ניר למפרט (יר"ר הדירקטוריון) בשווי כולל של 58 אש"ח. תנאי נוסף לגיבוש זכאותם הינה כי עד למועד הפקיעה, יעמוד שער המניה הממוצע של החברה על סך שלא יפחת מ- 25 ש"ח למניה (למען הסר ספק, יובהר, כי די בהגיע שער המניה הממוצע פעם אחת לאורך התקופה שעד למועד הפקיעה על מנת שהתנאי הנוסף יתקיים) כמו כן, הוענקו סך של 97,569 אופציות בשווי של 142 אש"ח למנכ"ל החברה. באופציות האמורות ייכלל מרכיב האצה במסגרתו, ככל וחלפו 12 חודשי כהונה של מנכ"ל החברה בתפקידו ובהינתן מכירה של מעל 50% ממניות החברה ומכירה של כל מניות בעלי השליטה הנוכחיים, האופציות הללו תבשלנה באופן מיידי. מחיר המימוש בגין כל אחת מהאופציות נקבע ל-6.08 ש"ח ותקופת ההבשלה הינה 1/3 בסוף כל שנה למשך שלוש שנים.

-----

F:\W2000\w2000\915603\M\22\3-C MER-Solo.docx



ח.מ.ר תעשיות בע"מ

דוח רבעוני  
ליום 31 במרץ 2022

חלק ד'

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

**דוח רבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי לפי תקנה 38ג(א)  
ליום 31 במרץ 2022**

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

לעניין זה, חברי ההנהלה הם:

1. רועי הס, מנכ"ל.
2. אביעד להב, סמנכ"ל כספים.

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

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

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

בדוח השנתי בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי אשר צורף לדוח התקופתי לתקופה שנתיימה ביום 31 בדצמבר 2021 (להלן – הדוח השנתי בדבר הבקרה הפנימית האחרון), העריכו הדירקטוריון והנהלה את הבקרה הפנימית בתאגיד. בהתבסס על הערכה זו, הדירקטוריון והנהלת התאגיד הגיעו למסקנה כי הבקרה הפנימית כאמור, ליום 31 בדצמבר 2021 היא אפקטיבית.

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

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

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

**הצהרת מנהלים**  
**הצהרת מנהל כללי**

אני, רועי הס, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוח הרבעוני של ח.מר תעשיות בע"מ (להלן - התאגיד) לרבעון הראשון של שנת 2022 (להלן – הדוחות).
2. לפי ידיעתי, הדוחות אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות.
3. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות.
4. גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של דירקטוריון התאגיד, בהתבסס על הערכתי העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי:
  - א. את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי העלולים באופן סביר להשפיע לרעה על יכולתו של התאגיד לאסוף, לעבד, לסכם או לדווח על מידע כספי באופן שיש בו להטיל ספק במהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין; וכן –
  - ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי.
5. אני, לבד או ביחד עם אחרים בתאגיד:
  - א. קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם של בקרות ונהלים תחת פיקוחי, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לתאגיד, לרבות חברות מאוחדות שלו כהגדרתן בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התשי"ע-2010, מובא לידיעתי על ידי אחרים בתאגיד ובחברות המאוחדות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות; וכן –
  - ב. קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם של בקרות ונהלים תחת פיקוחי, המיועדים להבטיח באופן סביר את מהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין, לרבות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים.
  - ג. לא הובא לידיעתי כל אירוע או עניין שחל במהלך התקופה שבין מועד הדוח השנתי לשנת 2021 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.

רועי הס  
מנכ"ל

26 במאי, 2022  
תאריך

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

**הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים**

אני, אביעד להב, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים ביניים ואת המידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים של ח.מ.ר תעשיות בע"מ (להלן - התאגיד) לרבעון הראשון של שנת 2022 (להלן - "הדוחות" או "הדוחות לתקופת הביניים").
2. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ביניים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות.
3. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ביניים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות.
4. גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של דירקטוריון התאגיד, בהתבסס על הערכתי העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי:
  - א. את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי ככל שהיא מתייחסת לדוחות הכספיים ביניים ולמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים, העלולים באופן סביר להשפיע לרעה על יכולתו של התאגיד לאסוף, לעבד, לסכם או לדווח על מידע כספי באופן שיש בו להטיל ספק במהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין; וכן -
  - ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי.
5. אני, לבד או יחד עם אחרים בתאגיד:
  - א. קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם של בקרות ונהלים תחת פיקוחי, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לתאגיד, לרבות חברות מאוחדות שלו כהגדרתן בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התשי"ע-2010, מובא לידיעתי על ידי אחרים בתאגיד ובחברות המאוחדות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות; וכן -
  - ב. קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם של בקרות ונהלים תחת פיקוחי, המיועדים להבטיח באופן סביר את מהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין, לרבות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים.
  - ג. לא הובא לידיעתי כל אירוע או עניין שחל במהלך התקופה שבין מועד הדוח השנתי לשנת 2021 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.

אביעד להב  
סמנכ"ל כספים

26 במאי, 2022  
תאריך