

ח. מר תעשיות בע"מ

("החברה")

דוח דירקטוריון לתקופה שהסתיימה ב- 31 במרס 2018

(הנתונים הכספיים – בשקלים מדווחים)

החברה הינה "תאגיד קטן" כהגדרת מונח זה בתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970 (להלן: "התקנות") נכון למועד הדוח, החברה אינה מאמצת את ההקלות שניתנו לתאגידי קטנים במסגרת התקנות¹.

מועצת המנהלים של החברה מתכבדת להגיש בזאת את דוח הדירקטוריון הכולל סקירה עדכנית של פעילות החברה והחברות המוחזקות על ידה (להלן גם: "הקבוצה") ואת התוצאות הכספיות של הקבוצה לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2018 (להלן: "תקופת הדוח").

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

לאור תנאי השוק המשתנים, נמצאת החברה בתקופה האחרונה בתהליך של התאמת תפיסת ההפעלה והמבנה הארגוני למציאות החדשה. הצעות הערך של החברה ללקוחותיה הקיימים והחדשים מתמקדות בעולמות תשתיות התקשורת, ביטחון המולדת וניהול ערים חכמות, מערכות מודיעין וסייבר וכן מערכות קשר טקטיות. החברה נמצאת בתהליך מעבר ממכירת תשתיות פיזיות למכירת מערכות מתקדמות ומורכבות ומשקיעה בכך מאמצי מכירה ושיווק גדולים לעומת העבר. במסגרת מאמצים אלו מציבה החברה כתפיסת עולם את הלקוח וצרכיו במרכז וכתוצאה מכך הורחבו סמכויותיהם של מנהלי החברות הבנות מחוץ למדינת ישראל, כך שהם אחראים למכירת מגוון פתרונות החברה לעומת פתרונות בתחום הטלקום בלבד כפי שהיה בעבר. להערכת החברה, מאמצים אלו יישאו פרי בעתיד. החברה מאמינה כי למרות שמדובר בתהליך מעבר מורכב, יישומו יוכל למצות באופן מיטבי את הפוטנציאל הגלום בפתרונותיה ובפריסתה הגיאוגרפית בעולם ובישראל.

כחלק מהתהליך האמור ולאור מצב השווקים, החברה מתאימה את משאביה לתמיכה יעילה במיקוד העסקי של החברה תוך כדי מאמץ מתמשך להגברת היעילות התפעולית של החברה.

¹ לפרטים 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).

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

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

בהמשך לאמור בביאור 3 לדוחות הכספיים, החברה פועלת לפי מגזרי הפעילות הבאים:

א. מגזר מר גלובל :

מגזר מר גלובל עוסק במכירת פתרונות החברה בעולם (למעט ישראל) ובהטמעתם, בדגש על תשתיות תקשורת לרבות פרויקטי תשתיות בתחום הסיבים האופטיים, פרויקטי ביטחון המולדת, מודיעין והגנת סייבר. עיקר הפעילות של המגזר מרוכזת במדינות אמריקה הלטינית, אפריקה והמזרח הרחוק. במגזר זה החל תהליך שדרוג משמעותי ביכולת השיווק והמכירות במספר מדינות וכן יכולת הביצוע המקומית.

ב. מגזר מר ישראל :

מגזר מר ישראל פועל במדינת ישראל ועוסק בעיקר בפריסת תשתיות תקשורת אופטית וסולרית, הקמת DATA CENTER, פתרונות לאבטחת מתקנים אסטרטגיים, פרויקטים של עיר בטוחה וחכמה וכן שירותי תחזוקה, התקנה ושירותי מעבדה. המגזר מאגד את מירב הפעילות של הקבוצה בישראל. למגזר מערך מכירות ומערך שירות אחוד ומתקדם. החברה משקיעה מאמצים לכניסה לתחומי פעילות חדשים המשיקים לפעילויות הקיימות.

ג. מגזר מר ביטחון וטכנולוגיות (D&T) :

מגזר מר ביטחון וטכנולוגיות (D&T) עוסק בעיקר בפיתוח וייצור מערכות תקשורת טקטיות צבאיות ואזרחיות ופתרונות עבור כוחות הצלה - "מגיבים ראשונים". המגזר מפתח ומתקין מערכות קשר חכמות לאפליקציות צבאיות לחיילות הים והיבשה בארץ ובעולם. למגזר פתרונות לפריסת מערכות תקשורת ל"מגיבים ראשונים" ומערכת קשר טקטי וסולרית לאזורים ייחודיים. מוצרי ומערכות המגזר מותקנים בארץ ובעולם, לרבות במספר גורדי שחקים ומתקנים במתחם מרכז הסחר העולמי בניו יורק.

ד. מגזר אתנה :

מגזר אתנה הינו מגזר מוצרי תכנה בתחום מערכות איסוף נתונים ועיבודם לכדי חקירה מקיפה ותובנות ממוקדות מטרה. המגזר מפתח מוצרים בתחום המודיעין, החקירה וה- webint 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 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. בהמשך לדיווח מיידי מיום 23 באפריל 2017, מס' אסמכתא 2017-01-041757 (מידע זה מהווה הכללה על דרך ההפניה) (להלן בסעיף זה: "הדיווח הקודם"), הלקוח (כהגדרתו בדיווח הקודם) הזמין מערכות תצפית נוספות, ובין היתר בהמשך לכך, אספקת מלוא המערכות במסגרת הפרויקט (כהגדרתו בדיווח הקודם) צפויה להימשך עד לסוף הרבעון השני לשנת 2018. יצוין, כי לאור הגידול בהזמנות כאמור, יסתכם היקפו הכולל של הפרויקט לסך של כ- 5.3 מיליוני דולר ארה"ב (להלן: "דולר")³.
- ב. ביום 1 במרס 2018 חברה בת בבעלות ובשליטה מלאה של החברה (להלן בסעיף זה: "החברה הבת") קיבלה הסכמי מחירים לאספקת תוצרי ידע למשרד הביטחון. אספקת תוצרי הידע תבוצע ב- 6 תחומים טכנולוגיים בנושאי תקשורת, תשתיות ומולטימדיה (להלן בסעיף זה: "הפרויקט"). היקף ההכנסות הצפוי מהפרויקט הינו כ- 42 מיליון ש"ח ושיעור הרווחיות הצפוי הינו השיעור המקובל בפרויקטים דומים של החברה. אספקת המוצרים בפרויקט תבוצע על פני כ- 3 שנים⁴.
- ג. ביום 21 במאי 2018 התקשרה החברה באמצעות חברת בת בבעלות ושליטה מלאה (להלן בסעיף זה: "חברת הבת") בהסכמי מסגרת לביצוע פרויקטים בתחום ביטחון המולדת, המודיעין והגנת סייבר במדינה במערב אפריקה (להלן בסעיף זה: "הפרויקט" או "העסקה", לפי העניין). היקף ההכנסות הצפוי מהפרויקט הינו בסך של כ- 102 מיליון ש"ח ושיעור הרווחיות הצפוי הינו השיעור המקובל בפרויקטים דומים של החברה וחברת הבת. משכו הצפוי של הפרויקט הינו כשנתיים. לאחר תקופת הדוח, קיבלה החברה מקדמה על סך כ- 15 מיליון ש"ח. יובהר, כי ההתקשרות מותנית בהשלמת קיומם של תנאים מתלים ובכלל זה השלמת התנאים למימון העסקה (כולל הפקדת שטרי חוב). לפרטים נוספים, ר' דיווחי החברה מימים 17 באוקטובר 2017 (מס' אסמכתא 2017-01-091000), 22 במרס 2018 (מס' אסמכתא 2018-01-027916) ו- 29 באפריל 2018 (מס' אסמכתא 2018-01-042094) (מידע זה מהווה הכללה על דרך ההפניה).
- ד. ביום 26 במרס 2018 אישרה האסיפה הכללית השנתית של בעלי המניות של החברה נושאים כדלקמן: (1) אישור מדיניות תגמול של החברה בהתאם לסעיף 267 לחוק החברות, התשנ"ט-1999, לתקופה של 3 שנים החל מיום 1 בינואר 2018. (2) אישור עדכון רכיב הבונוס בתנאי הכהונה וההעסקה של מר ניר למפרט, מנכ"ל החברה, בהתאם לעדכון המוצע למדיניות התגמול⁵.

³ לפרטים נוספים, ר' דיווח מיידי מיום 1 בינואר 2018, מס' אסמכתא 2018-01-000307 (מידע זה מהווה הכללה על דרך ההפניה).

⁴ לפרטים נוספים, ר' דיווח מיידי מיום 4 במרס 2018, מס' אסמכתא 2018-01-020818 (מידע זה מהווה הכללה על דרך ההפניה).

⁵ לפרטים נוספים, ר' דיווח מיידי מיום 26 במרס 2018, מס' אסמכתא 2018-01-029650 (מידע זה מהווה הכללה על דרך ההפניה).

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

2. הסברי הדירקטוריון על פעילות החברה והחברות המוחזקות שלה

- א. **מגזר מר גלובל** - הכנסות המגזר מחיצוניים בתקופת הדוח הסתכמו בכ- 83,322 אלפי ש"ח בהשוואה לכ- 68,154 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול בהכנסות המגזר נובע בעיקר מגידול מהכנסות בתחום תשתיות תקשורת אלחוטית ובתחום ביטחון המולדת במדינות אפריקה ואמריקה הלטינית. בתקופת הדוח נרשם רווח תפעולי במגזר של כ- 1,500 אלפי ש"ח. הרווח התפעולי בתקופה המקבילה אשתקד הסתכם בסך של כ- 526 אלפי ש"ח. העלייה ברווח התפעולי נובעת בעיקר מגידול בהכנסות בתקופה.
- ב. **מגזר מר ישראל** - הכנסות המגזר מחיצוניים בתקופת הדוח הסתכמו לכ- 44,883 אלפי ש"ח בדומה לכ- 44,237 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. בתקופת הדוח נרשם במגזר רווח תפעולי של כ- 603 אלפי ש"ח בדומה לרווח תפעולי של כ- 427 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.
- ג. **מגזר מר בטחון וטכנולוגיות (D&T)** - בתקופת הדוח הסתכמו הכנסות המגזר מחיצוניים בכ- 14,484 אלפי ש"ח בהשוואה לכ- 13,865 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. עיקר הגידול בהכנסות נובע מגידול בהכנסות מפרויקט WTC 3 שמבוצע בארה"ב. ההפסד התפעולי של המגזר הסתכם לסך של כ- 914 אלפי ש"ח בהשוואה לרווח תפעולי בסך של כ- 729 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.
- ד. **מגזר אתנה** - בתקופת הדוח, הסתכמו הכנסות המגזר מחיצוניים בכ- 2,181 אלפי ש"ח, בהשוואה לכ- 5,394 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, הקיטון במחזור נובע מהתקדמות נמוכה יותר בפרויקטים במהלך התקופה. ההפסד התפעולי של המגזר הסתכם לסך של כ- 2,402 אלפי ש"ח, בהשוואה להפסד תפעולי בסך של כ- 1,369 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, הגידול בהפסד התפעולי נובע מדחייה ועיכובים בביצוע פרויקטים של המגזר. החברה היוונה הוצאת פיתוח בתקופת הדוח בסכום של כ- 2.2 מיליון ש"ח לעומת כ- 1.2 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

3. לקוחות הקבוצה ואפיונם

לקוחות הקבוצה מורכבים מתאגידים בתחומי התקשורת הפיננסיים והאנרגיה, חברות אינטגרציה בינ"ל, מגזר ממשלתי (בתחומים בטחונים ואזרחים) ורשויות מוניציפאליות. להלן יתרת הלקוחות וההכנסות לקבל מעבודות בחוזי הקמה - על פי מגזרי הפעילות של הקבוצה (באלפי ש"ח):

סה"כ ליום		בחול	בארץ	מגזר
31 בדצמבר 2017	31 במרס 2018			
234,570	235,951	235,951	-	מר גלובל
86,054	93,719	-	93,719	מר ישראל
26,744	31,333	12,712	18,621	מר בטחון וטכנולוגיות (D&T)
12,080	12,975	12,735	240	אתנה
1,952	2,899	-	2,899	אחר
361,400	376,877	261,398	115,479	סך הכול

4. התפלגות ההכנסות על פי תחומי פעילות

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

ינואר-דצמבר 2017	ינואר-מרס 2018	מגזר
59.9%	57.4%	מר גלובל
29.3%	30.9%	מר ישראל
8.9%	10%	מר בטחון וטכנולוגיות (D&T)
1.9%	1.5%	אתנה
-	0.2%	אחרים
100%	100%	סה"כ

5. המצב הכספי באלפי ש"ח:

הסעיף	ליום 31 במרס, 2018	ליום 31 בדצמבר, 2017	ההסבר
הון	200,724	200,017	הגידול בהון העצמי נובע מסך הרווח הכולל בתקופה.
הון ביחס לסך מאזן	29.1%	28.6%	העלייה ביחס נובעת בעיקר מקיטון בסך המאזן ומעליה בהון.
הון חוזר	122,295	134,253	הקיטון בהון החוזר נובע בעיקר מירידה בסך המזומנים ומגידול באשראי מתאגדים בנקאים.
יחס שוטף	1.29	1.31	
יחס מהיר	1.09	1.11	
השקעות בחברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני	28,175	27,502	הגידול נובע מרווחי אקוויטי שנרשמו בתקופה
נכסים פיננסיים זמינים למכירה בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר	-	18,054	הסיווג נובע מאימוץ תקן חשבונאי בינלאומי מס' 9, ראה ביאור 2' לדוחות הכספיים.
נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד	18,601	-	הגידול נובע מעדכון שווי שבוצע להשקעות בתקופה.
מוניטין ונכסים בלתי מוחשיים	21,788	17,988	ההבדל נובע בעיקר מהמשך היוון הוצאות פיתוח.
התחייבויות לא שוטפות	66,967	73,512	עיקר הקיטון נובע מפירעון קרן הלוואות לז"א מנגד גידול בהתחייבויות בשל הטבות עובדים וגידול במיסים נדחים.

6. תוצאות הפעולות באלפי ש"ח -

סעיף	ינואר-מרס 2018	ינואר-מרס 2017	הסבר
הכנסות ממכירות	145,284	131,652	עיקר הגידול נובע מגידול בהכנסות מפרויקטים בעיקר במגזר מר גלובל.
שעור רווח גולמי	17.4%	19.2%	
רווח גולמי	25,322	25,313	
הוצאות מחקר ופיתוח, נטו	2,363	2,889	עיקר הירידה בהוצאות מחקר ופיתוח נובעת מהיוונים גבוהים יותר שנעשו בתקופה.
הוצאות מכירה והנה"כ	25,313	23,847	הגידול בהוצאות מכירה והנהלה וכלליות נובע בעיקר מהגדלת מאמצי השיווק והמכירה של הקבוצה.
הכנסות אחרות	807	785	
הפסד תפעולי	(1,547)	(638)	
הוצאות מימון, נטו	2,025	4,398	עיקר הקיטון נובע מירידה בהוצאות הפרשי שער.
רווחי (הפסדי) אקוויטי	429	(69)	
הפסד נקי	(4,964)	(8,037)	

7. נדילות ומקורות מימון

בתקופת הדוח, מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת הסתכמו ב- 24,786 אלפי ש"ח לעומת מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת בסך 9,902 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. עיקר הגידול נובע מגידול ביתרת הלקוחות וקיטון ביתרת הספקים. החברה נוקטת פעולות לצמצום הגירעון התזרימי ומעבר לתזרים חיובי מפעילות שוטפת.

מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה בתקופת הדוח הסתכמו ב- 5,106 אלפי ש"ח לעומת מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה בסך של 1,717 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. עיקר הגידול נובע מגידול בהוצאות פיתוח שהווננו ומגידול ברכישת רכוש קבוע.

מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון בתקופת הדוח הסתכמו ב- 913 אלפי ש"ח אשר שימשו בעיקר להחזר הלוואות נטו לתאגידים בנקאיים, לעומת מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון בסך של 3,678 אלפי ש"ח, בתקופה המקבילה אשתקד, שנבעו בעיקר מקבלת אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים.

8. עמידה באמות מידה פיננסיות

נכון ליום 31 במרס 2018 החברה עמדה באמות המידה הפיננסיות להן התחייבה במסגרת התקשרויותיה עם שלושת התאגידים הבנקאיים בישראל אשר החוב אליהם הסתכם לסך של כ- 271 מיליוני ש"ח.

להלן פירוט אמות המידה האמורות ועמידת החברה בהן נכון ליום 31 במרס 2018:

1. ההון העצמי של החברה לא יפחת מסך של 150,000 אלפי ש"ח. (נכון ליום 31 במרס 2018 – 200,294 אלפי ש"ח).
2. יחס ההון למאזן לא יפחת מ- 25%. (נכון ליום 31 במרס 2018 – 29.1%).
3. היחס בין ההתחייבויות המימוניות בצירוף ההתחייבויות המימוניות החוץ מאזניות, בניכוי נכסים פיננסיים, לבין ההון העצמי לא יעלה, בכל עת, על 3. (נכון ליום 31 במרס 2018 – 1.74).
4. יחס EBITDA לחלויות שוטפות של ריבית לא יפחת בכל עת שהיא מ-2. (נכון ליום 31 במרס 2018 – 2.11).
5. שיעור ההתחייבויות המימוניות בניכוי הנכסים הפיננסיים מתוך ההון החוזר התפעולי לא יעלה, בכל עת, על 85%. (נכון ליום 31/03/2018 – 75.75%).

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

9. 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 -⁶

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

ניר למפרט

מנכ"ל

חיים מר

יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור דוח הדירקטוריון – 28 במאי, 2018

⁶ לפרטים נוספים, ראו דוח מידי מיום 30 במאי 2018 (אסמכתא: 2018-01-045162) (מידע זה מהווה הכללה על דרך ההפניה).

ח. מר תעשיות בע"מ

דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 31 במרס, 2018

בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

עמוד

2	סקירת דוחות כספיים ביניים מאוחדים
3-4	דוחות מאוחדים על המצב הכספי
5	דוחות מאוחדים על רווח או הפסד
6	דוחות מאוחדים על הרווח הכולל
7-8	דוחות מאוחדים על השינויים בהון
9-10	דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים
11-24	באורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

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

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של ח. מר תעשיות בע"מ וחברות בנות (להלן - הקבוצה), הכולל את המאזן התמציתי המאוחד ליום 31 במרס 2018 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על רווח והפסד, הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 - "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופת ביניים זו לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

לא סקרנו את המידע הכספי התמציתי לתקופת ביניים של חברות שאוחדו אשר נכסיהן הכלולים באיחוד מהווים כ- 24.68% מכלל הנכסים המאוחדים ליום 31 במרס 2018 והכנסותיהן הכלולות באיחוד מהוות כ- 25.73% מכלל ההכנסות המאוחדות לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. כמו כן לא סקרנו את המידע הכספי התמציתי לתקופת ביניים של חברות המוצגות על בסיס השווי המאזני, אשר ההשקעה בהן הסתכמה לסך של כ-11,749 אלפי ש"ח ליום 31 במרס 2018, ואשר חלקה של הקבוצה ברווחי החברות הנ"ל הסתכם לסך של כ-240 אלפי ש"ח לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. המידע הכספי התמציתי לתקופת הביניים של אותן חברות נסקר על ידי רואי חשבון אחרים שדוחות הסקירה שלהם הומצאו לנו ומסקנתנו, ככל שהיא מתייחסת למידע הכספי בגין אותן חברות, מבוססת על דוחות הסקירה של רואי החשבון האחרים.

היקף הסקירה

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

מסקנה

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

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

ליום 31 בדצמבר 2017	ליום 31 במרס	
	2017	2018
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	

נכסים שוטפים

75,160	39,790	44,955
315,222	288,021	333,803
46,178	59,238	43,074
38,148	34,158	35,492
86,369	93,139	86,225
<u>561,077</u>	<u>514,346</u>	<u>543,549</u>

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

נכסים לא שוטפים

12,766	14,005	13,728
27,502	30,257	28,175
18,054	33,990	-
-	-	18,601
1,121	1,142	1,114
35,301	38,100	35,565
17,988	9,164	21,788
9,786	11,578	9,855
16,758	15,844	16,570
<u>139,276</u>	<u>154,080</u>	<u>145,396</u>
<u>700,353</u>	<u>668,426</u>	<u>688,945</u>

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

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

ליום 31 בדצמבר 2017	ליום 31 במרס	
	2017	2018
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	

התחייבויות שוטפות

228,020	297,211	236,019
58,023	44,046	44,396
133,215	128,592	135,531
7,566	20,786	5,308
<u>426,824</u>	<u>490,635</u>	<u>421,254</u>

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

התחייבויות לא שוטפות

54,558	1,646	46,699
5,949	-	5,851
6,064	6,823	6,700
6,941	5,657	7,717
<u>73,512</u>	<u>14,126</u>	<u>66,967</u>

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

הון

19,969	17,820	19,969
189,815	144,819	189,815
(23,395)	(23,395)	(23,395)
90,003	85,798	83,231
(65,646)	(58,699)	(59,897)
3,837	3,760	3,862
(13,291)	(13,618)	(13,291)
(1,705)	6,423	-
<u>199,587</u>	<u>162,908</u>	<u>200,294</u>
430	757	430

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

זכויות שאינן מקנות שליטה

200,017	163,665	200,724
<u>700,353</u>	<u>668,426</u>	<u>688,945</u>

סך הכל הון

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

28 במאי, 2018

תאריך אישור הדוחות הכספיים

אבישי ממה
סמנכ"ל כספים

ניר למפרט
מנכ"ל

חיים מר
יו"ר הדירקטוריון

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		
	2017	2018	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
	(למעט נתוני הפסד נקי למניה)		
623,452	131,652	145,284	הכנסות ממכירות
503,798	106,339	119,962	עלות המכירות
119,654	25,313	25,322	רווח גולמי
12,907	2,889	2,363	הוצאות מחקר ופיתוח, נטו
34,039	7,579	8,549	הוצאות מכירה ושיווק
58,968	16,268	16,764	הוצאות הנהלה וכלליות
(12,541)	(785)	(807)	הכנסות אחרות
26,281	(638)	(1,547)	רווח (הפסד) תפעולי
6,872	6,003	1,451	הכנסות מימון
(24,458)	(10,401)	(3,476)	הוצאות מימון
(2,014)	(69)	429	חלק החברה ברווחי (הפסדי) חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, נטו
6,681	(5,105)	(3,143)	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
(9,534)	(2,932)	(1,821)	מסים על ההכנסה
(2,853)	(8,037)	(4,964)	הפסד נקי
(2,526)	(8,037)	(4,964)	מיוחס ל:
(327)	-	-	בעלי המניות של החברה
(2,853)	(8,037)	(4,964)	זכויות שאינן מקנות שליטה
			הפסד למניה המיוחס לבעלי המניות של החברה (בש"ח)
(0.26)	(0.74)	(0.38)	הפסד נקי בסיסי ומדולל

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		
	2017	2018	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
(2,853)	(8,037)	(4,964)	הפסד נקי
			רווח (הפסד) כולל אחר (לאחר השפעת מס):
			<u>סכומים שלא יסווגו מחדש לאחר מכן לרווח או הפסד:</u>
(1,130)	(151)	10	רווח (הפסד) מדידה מחדש בגין תכנית הטבה מוגדרת
			<u>סכומים שיסווגו או המסווגים מחדש לרווח או הפסד בהתקיים תנאים ספציפיים:</u>
(457)	(216)	-	הפסד בגין נכסים פיננסיים זמינים למכירה
(6,570)	377	5,749	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות במטבע חוץ
(7,887)	-	-	העברה לדוח רווח והפסד בגין מימוש נכסים פיננסיים זמינים למכירה
(16,044)	10	5,759	סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר
(18,897)	(8,027)	795	סה"כ רווח (הפסד) כולל
			מיוחס ל:
(18,570)	(8,027)	795	בעלי מניות של החברה
(327)	-	-	זכויות שאינן מקנות שליטה
(18,897)	(8,027)	795	

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

דוחות מאוחדים על השינויים בהון

הון מניות	מדיניות על מניות	מניות אג"צ	יתרות רווח	פירוט לבעלי מניות החברה				הון מניות		
				מטרוס הנכס של פעילות חוץ	מטרוס הרווח בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בלתי מבוזר אד"מ	קרן בג"ץ עסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בלתי מבוזר אד"מ	קרן בג"ץ נכסים פיננסיים למכירה		קרן בג"ץ מטרוס מניות	מטרוס מניות
19,969	189,815	(23,395)	90,003	(63,646)	(13,291)	(1,705)	3,837	199,587	430	200,017
			(1,818)			1,705		(113)		(113)
19,969	189,815	(23,395)	88,185	(63,646)	(13,291)	-	3,837	199,474	430	199,904
			(4,964)					(4,964)		(4,964)
			10	3,749				3,759		3,759
-	-	-	(4,954)	3,749	-	-	-	795	-	795
								23		23
19,969	189,815	(23,395)	83,231	(59,897)	(13,291)	-	3,862	200,294	430	200,724

יתרה ליום 31 בדצמבר 2017 (מבוזר)

השפעת מדיניות כתוצאה משינוי לאיסנה של IFRS ליום 1 בינואר 2018 – ראה באור 2 (1)

יתרה ליום 1 בינואר 2018 (לאחר אימוץ לאיסנה של IFRS)

הפסד

מ"כ רווח כולל אחר

מ"כ רווח (הפסד) כולל

עלות השלום מבוסס מניות

יתרה ליום 31 במרץ 2018

הון מניות	מדיניות על מניות	מניות אג"צ	יתרות רווח	פירוט לבעלי מניות החברה				הון מניות		
				מטרוס הנכס של פעילות חוץ	מטרוס הרווח בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בלתי מבוזר אד"מ	קרן בג"ץ עסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בלתי מבוזר אד"מ	קרן בג"ץ נכסים פיננסיים למכירה		קרן בג"ץ מטרוס מניות	מטרוס מניות
17,820	144,819	(23,395)	93,986	(59,076)	(13,618)	6,439	3,701	170,876	737	171,613
			(8,037)			-	-	(8,037)		(8,037)
			377			(216)		10		10
			(8,180)	377	-	(216)	-	(8,027)		(8,027)
								39		39
17,820	144,819	(23,395)	85,796	(58,699)	(13,618)	6,423	3,765	162,908	737	163,645

יתרה ליום 1 בינואר 2017 (מבוזר)

הפסד

רווח (הפסד) כולל אחר

מ"כ רווח (הפסד) כולל

עלות השלום מבוסס מניות

יתרה ליום 31 במרץ 2017

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

מיוחס לבעלי מניות החברה

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

יתרה ליום 1 בינואר, 2017

הפסד

סח"כ הפסד כולל אחר

סח"כ הפסד כולל

עסקאות מול המימנס

הנפקת הון מניות

עלות תשלום מבוטס מניות

יתרה ליום 31 בדצמבר, 2017

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

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

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

הפסד נקי

(2,853) (8,037) (4,964)

התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:

136	59	25
9,484	2,623	1,847
9,528	2,087	2,138
(481)	(115)	(65)
2,014	69	(429)
(446)	(446)	-
9,534	2,932	1,821
91	(107)	396
(919)	(238)	367
(10,980)	-	(547)
17,961	6,864	5,553

התאמות לסעיפי רווח והפסד:

תשלום מבוסס מניות
הוצאות מימון, נטו
פחת והפחתות
רווח ממימוש רכוש קבוע, נטו
חלק החברה (ברווחי) בהפסדי חברות המטופלות בהתאם לשיטת
השווי מאזני, נטו
רווח ממכירת חברה שטופלה בהתאם לשיטת השווי המאזני
מסים על ההכנסה
שינוי בהתחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
שערוך התחייבויות לתאגידים בנקאיים
עליית ערך נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
רווח ממכירת נכסים פיננסיים זמינים למכירה

שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות:

(5,293)	16,305	(7,948)
(9,337)	(1,669)	9,350
(4,190)	(6,525)	3,672
(4,425)	(18,636)	(14,148)
(6,281)	6,940	(2,256)
20,392	(1,611)	(12,248)
(9,134)	(5,196)	(23,578)

ירידה (עלייה) 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

מזומנים שהתקבלו (ששולמו) במשך התקופה עבור:

379	379	-
(9,572)	(2,504)	(1,477)
(3,330)	(1,408)	(320)

דיבידנד שהתקבל
ריבית ששולמה
מסים ששולמו

(12,523) (3,533) (1,797)

(6,549) (9,902) (24,786)

מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		
	2017	2018	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
			<u>תזרימי מזומנים מפעילות השקעה</u>
(6,428)	(1,045)	(1,900)	רכישת רכוש קבוע
971	244	545	תמורה ממימוש רכוש קבוע
(383)	-	-	רכישת נכסים פיננסיים זמינים למכירה
16,696	-	-	תמורה ממימוש נכסים פיננסיים זמינים למכירה
(10,108)	(1,284)	(3,800)	השקעה בנכסים בלתי מוחשיים
3,093	373	112	החזר הלוואות שנתנו לחברות כלולות לזמן ארוך
(233)	(5)	(63)	מתן הלוואות ואשראי אחר לזמן ארוך לחברות כלולות
<u>3,608</u>	<u>(1,717)</u>	<u>(5,106)</u>	מזומנים נטו שנבעו (ששימשו) לפעילות השקעה
			<u>תזרימי מזומנים מפעילות מימון</u>
47,145	-	-	תמורה מהנפקת מניות נטו
(4,468)	(1,705)	(329)	רכישת מניות מבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה ע"י חברה מאוחדת
-	104	-	קבלת מענקים מהמדען הראשי ומקרן בינלאומית
-	946	-	קבלת הלוואות והתחייבויות אחרות לזמן ארוך שמויינו לזמן קצר
(9,968)	(1,681)	(5,471)	פרעון הלוואות והתחייבויות אחרות לזמן ארוך
(854)	6,015	4,887	אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים ומנותני אשראי אחרים, נטו
<u>31,855</u>	<u>3,678</u>	<u>(913)</u>	מזומנים נטו שנבעו (שימשו) לפעילות מימון
(1,820)	(334)	600	<u>הפרשי תרגום בגין יתרות של פעילויות במטבע חוץ</u>
27,094	(8,276)	(30,205)	<u>עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים</u>
48,066	48,066	75,160	<u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה</u>
<u>75,160</u>	<u>39,790</u>	<u>44,955</u>	<u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה</u>
			<u>עסקאות שלא בוצעו במזומן</u>
837	-	-	המרת הלוואה לחברה כלולה להשקעה
<u>1,516</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	מחילת חוב על הלוואה לחברה כלולה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

דוחות כספיים אלה נערכו במתכונת מתומצתת ליום 31 במרס, 2018 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, 2017 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולבאורים אשר נילו אליהם (להלן - הדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים).

אמות מידה פיננסיות בקשר להלוואות מבנקים

נכון ליום 31 במרס 2018 הסתכם החוב של החברה ל-3 תאגידים בנקאיים בישראל לסך של כ- 271 מיליוני ש"ח שבגיננו התחייבה החברה לעמידה באמות מידה פיננסיות כמפורט להלן. סך של כ- 225 מיליוני ש"ח מתוך החוב הינו חוב לזמן קצר.

להלן פירוט אמות המידה האמורות ועמידת/אי עמידת החברה בהן נכון ליום 31 במרס 2018 (להלן- "אמות המידה המקוריות"):

1. ההון העצמי של החברה לא יפחת מסך של 150,000 אלפי ש"ח. (נכון ליום 31/03/2018 – 200,294 אלפי ש"ח).
2. יחס ההון למאזן לא יפחת מ- 25%. (נכון ליום 31/03/2018 – 29.1%).
3. היחס בין ההתחייבויות המימוניות בצירוף ההתחייבויות המימוניות החוץ מאזניות, בניכוי נכסים פיננסיים, לבין ההון העצמי לא יעלה, בכל עת, על 3. (נכון ליום 31/03/2018 - 1.74).
4. יחס EBITDA לחלויות שוטפות של ריבית לא יפחת בכל עת שהיא מ-2. (נכון ליום 31/03/2018 - 2.11)
5. שיעור ההתחייבויות המימוניות בניכוי הנכסים הפיננסיים מתוך ההון החוזר התפעולי לא יעלה, בכל עת, על 85%. (נכון ליום 31/03/2018 – 75.75%).

נכון ליום 31 במרס 2017 החברה לא עמדה באמות מידה מספר 2, 4 ו-5 האמורות לעיל. הפרה זו היוותה עילה להעמדת ההלוואות לפירעון מיידי לפי דרישת התאגידים הבנקאיים.

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

הנהלת החברה צופה כי תמשיך ותעמוד באמות המידה הפיננסיות בהתאם להתקשרויותיה עם התאגידים הבנקאיים.

א. מתכונת העריכה של הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים ערוכים בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי 34 - "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן בהתאם להוראות הגילוי לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970.

המדיניות החשבונאית אשר יושמה בעריכת הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים עקבית לזו שיושמה בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים, למעט האמור להלן:

1. הכנסות מחוזים עם לקוחות

כמפורט בבאור 2'1 בדבר יישום לראשונה של תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 15 – הכנסות מחוזים עם לקוחות (להלן "התקן"), החברה בחרה ליישם את הוראות התקן למפרע עם הקלות וללא הצגה מחדש של מספרי השוואה.

בדבר המדיניות החשבונאית שיושמה עד ליום 31 בדצמבר, 2017 בגין ההכרה בהכנסה – ראה סעיפים כ' בביאור 2 לדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים.
המדיניות החשבונאית שמושמת החל מיום 1 בינואר, 2018 בגין הכרה בהכנסה הינה כדלקמן:

א. הכרה בהכנסה

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

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

ב. הכנסות ממכירת סחורות

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

ג. הכנסות ממתן שירותים

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

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

ד. תמורה משתנה

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

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ה. עלויות השגת חוזה

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

ו. עסקאות המבוצעות באשראי

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

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

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

ז. מכשירים פיננסיים

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

א. נכסים פיננסיים

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

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

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

ב. מכשירים הוניים

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

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ג. ירידת ערך נכסים פיננסיים

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

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

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

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

3. התחייבויות פיננסיות

במועד ההכרה לראשונה, החברה מודדת את ההתחייבויות הפיננסיות שבתחולת התקן בשווי הוגן בניכוי עלויות עסקה שניתן לייחס במישרין להנפקה של ההתחייבות הפיננסית, וזאת למעט במקרה של התחייבות פיננסית אשר נמדדת בשווי הוגן דרך רווח או הפסד, לגביה עלויות עסקה נזקפות לרווח או הפסד. במועד ההכרה לראשונה החברה ייעדה, התחייבות פיננסית כנמדדת בשווי הוגן דרך רווח או הפסד. שינויים בשווי ההוגן של ההתחייבות הפיננסית שניתן לייחסם לשינויים בסיכון האשראי של החברה מוצגים ברווח כולל אחר.

לאחר ההכרה הראשונית, החברה מודדת את כל ההתחייבויות הפיננסיות לפי שיטת העלות המופחתת, פרט ל:

- (א) התחייבויות פיננסיות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד כגון נגזרים;
- (ב) התחייבויות פיננסיות שנוצרות כאשר העברת נכס פיננסי אינה כשירה לגריעה או כאשר גישת המעורבות הנמשכת חלה;
- (ג) חוזי ערבות פיננסית;
- (ד) מחויבויות למתן הלוואה בשיעור ריבית הנמוך משיעור ריבית השוק;
- (ה) תמורה מותנית שהוכרה על ידי רוכש בצירוף עסקים שתקן דיווח כספי בינלאומי 3 חל עליה.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

4. גריעת התחייבויות פיננסיות

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

5. קיצוז מכשירים פיננסיים

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

6. מכשירים פיננסיים נגזרים לצורכי גידור (הגנה)

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

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

7. גידור שווי הוגן

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

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

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

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

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

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

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

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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

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

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

2. יישום לראשונה של IFRS 9 – מכשירים פיננסיים

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

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

סיווג ומדידה

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

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

(2) לחברה הלוואות לחברות כלולות אשר במהות מהוות חלק מההשקעה נטו בחברה הכלולה. ערכן בספרים של הלוואות הנ"ל ליום 31 בדצמבר, 2017 הינו 10,231 אלפי ש"ח. תחת הוראות התקן החדש, חלק מהלוואות אלו נמדדות בשווי הוגן בשווי הוגן דרך רווח או הפסד, מאחר והלוואות אלו אינן מקיימות את מבחן הקרן והריבית כהגדרתו בתקן החדש. השפעת השינוי של מדידת הלוואות מעלות מופחתת לשווי הוגן דרך רווח או הפסד ליום 1 בינואר 2018 הינה קיטון ביתרת ההשקעה בסך 113 אלפי ש"ח, גידול ביתרות המסים הנדחים בסך 26 אלפי ש"ח וכן קיטון ביתרת הרווח של החברה בסך 87 אלפי ש"ח.

בדוחות המאוחדים על המצב הכספי

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

ליום 31 בדצמבר, 2017

בהתאם ל- IFRS 9	השינוי אלפי ש"ח	כפי שדווח בעבר	
-	(18,054)	18,054	<u>נכסים לא שוטפים</u>
18,054	18,054	-	נכסים פיננסיים זמינים למכירה בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר
10,208	(113)	10,321	נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד
26	26	-	השקעות בחברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
			מסים נדחים
(1,818)	(1,818)	-	<u>הון עצמי</u>
-	1,705	(1,705)	יתרת רווח (הפסד)
			קרן הון בגין נכסים פיננסיים זמינים למכירה

החברה פועלת בארבעה מגזרי פעילות:

א. מגזר מר גלובל

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

ב. מגזר מר ישראל

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

ג. מגזר מר בטחון וטכנולוגיות (D&T)

מגזר מר בטחון וטכנולוגיות (D&T) עוסק בעיקר בפיתוח וייצור מערכות תקשורת טקטית צבאית ואזרחית ופתרונות עבור מגיבים ראשוניים. 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.

ד. מגזר אתנה (SAIP)

מגזר אתנה הינו מגזר מוצרי תכנה בתחום מערכות איסוף נתונים ועיבודם לכדי חקירה מקיפה ותובנות ממוקדות מטרה. המגזר מפתח מוצרים בתחום WEBINT ועושה שימוש בטכנולוגיות מתקדמות מעולם הביג דאטה ו DEEP LEARNING בשילוב עם אלגוריתמים המפותחים בחברה ומאפשרים ביצוע אנליזות מתקדמות מבוססות ניתוח ושפה. למגזר מספר פיתוחים ייחודיים בתחום אשר מקנים לה פער טכנולוגי משמעותי בשוק. מוצרי המגזר מותקנים בגופי מודיעין וחקירות בארץ ובעולם.

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

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

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

באורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

באור 3: - מגזרי פעילות (המשך)

סך הכל מאוחד	התאמות	אחרים	אתנה בלתי מבוקר אלפי ש"ח	D&T	מר ישראל	מר גלובל	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס, 2018
145,284	-	414	2,181	14,484	44,883	83,322	הכנסות מחיצוניים
-	-	-	-	-	-	-	הכנסות בין-מגזריות
145,284	-	414	2,181	14,484	44,883	83,322	סך הכל הכנסות
(1,547)	-	(334)	(2,402)	(914)	603	1,500	תוצאות המגזר
(2,025)							הוצאות מימון, נטו
429							חלק הקבוצה ברווחי חברות כלולות
(3,143)							הפסד לפני מסים על ההכנסה

סך הכל מאוחד	התאמות	אחרים	אתנה בלתי מבוקר אלפי ש"ח	D&T	מר ישראל	מר גלובל	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס, 2017
131,652	-	2	5,394	13,865	44,237	68,154	הכנסות מחיצוניים
-	(1,718)	-	-	1,658	60	-	הכנסות בין-מגזריות
131,652	(1,718)	2	5,394	15,523	44,297	68,154	סך הכל הכנסות
(638)	-	(951)	(1,369)	729	427	526	תוצאות המגזר
(4,398)							הוצאות מימון, נטו
(69)							חלק הקבוצה בהפסדי חברות כלולות
(5,105)							הפסד לפני מסים על ההכנסה

באור 3: - מגזרי פעילות (המשך)

סך הכל מאוחד	התאמות	אחרים	אתנה מבוקר אלפי ש"ח	D&T	מר ישראל	מר גלובל	
623,452	-	277	11,125	55,787	192,739	373,524	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2017
-	(1,859)	-	-	1,718	141	-	הכנסות מחיצוניים הכנסות בין-מגזריות
623,452	(1,859)	277	11,125	57,505	192,880	373,524	סך הכל הכנסות
26,281	-	6,715	(8,517)	(2,563)	4,857	25,789	תוצאות המגזר
(17,586)							הוצאות מימון, נטו חלק הקבוצה בהפסדי חברות כלולות
(2,014)							
6,681							רווח לפני מסים על ההכנסה

נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן

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

נכסים פיננסיים זמינים למכירה הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד חוזי אקדמה על מטבע חוץ

התחייבויות פיננסיות הנמדדות בשווי הוגן

31 במרס, 2018			
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1
אלפי ש"ח			
64	64	-	-
2,527	2,527	-	-
346	-	346	-

חוזי אקדמה על מטבע חוץ התחייבויות למדען התחייבות לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה

נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן

31 במרס, 2017			
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1
אלפי ש"ח			
33,990	18,264	-	15,726
823	823	-	-

נכסים פיננסיים זמינים למכירה חוזי אקדמה על מטבע חוץ

התחייבויות פיננסיות הנמדדות בשווי הוגן

31 במרס, 2017			
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1
אלפי ש"ח			
67	67	-	-
2,571	2,571	-	-
3,506	-	3,506	-

חוזי אקדמה על מטבע חוץ התחייבויות למדען התחייבות לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה

נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן

31 בדצמבר, 2017			
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1
אלפי ש"ח			

18,054	18,054	-	-	נכסים פיננסיים זמינים למכירה
208	208	-	-	חוזי אקדמה על מטבע חוץ

התחייבויות פיננסיות הנמדדות בשווי הוגן

31 בדצמבר, 2017			
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1
אלפי ש"ח			

41	41	-	-	חוזי אקדמה על מטבע חוץ
2,527	2,527	-	-	התחייבויות למדען
656	-	656	-	התחייבויות לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה

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

מכשירים פיננסיים	
2017	2018
אלפי ש"ח	
15,604	15,694
845	383
16,449	16,077

יתרה ליום 1 בינואר 2018

סך רווח שהוכר

יתרה ליום 31 במרס 2018

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

שווי הוגן

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

F:\W2000\W2000\915603\M\18\C3-C MER-IFRS.DOCX

ח. מר תעשיות בע"מ

נתונים כספיים מתוך הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים
המיוחסים לחברה

ליום 31 במרס, 2018

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 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 במרס 2018 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- 19,959 אלפי ש"ח ליום 31 במרס 2018 ואשר חלקה של החברה ברווחי החברות הנ"ל הסתכם לסך של כ- 10,201 אלפי ש"ח לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדוחות הכספיים של אותן חברות נסקרו על ידי רואי חשבון אחרים שדוחותיהם הומצאו לנו ומסקנתנו, ככל שהיא מתייחסת לדוחות הכספיים בגין אותן חברות מבוססת על דוחות הסקירה של רואי חשבון האחרים.

היקף הסקירה

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

מסקנה

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

ליום 31 בדצמבר 2017	ליום 31 במרס		
	2017	2018	
מבוקר	בלתי מבוקר	אלפי ש"ח	
נכסים שוטפים			
1,958	84	200	מזומנים ושווי מזומנים
139,762	93,946	142,519	חייבים ויתרות חובה
141,720	94,030	142,719	
נכסים לא שוטפים			
12,148	12,222	-	נכסים פיננסיים זמינים למכירה בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר
-	-	12,695	נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
38,683	41,958	38,171	הלוואות לחברות מוחזקות
28,201	37,184	28,200	נכסים בניכוי התחייבויות המיוחסים לחברות מוחזקות, נטו לרבות מוניטין
2,226	2,540	2,239	רכוש קבוע, נטו
977	1,104	1,385	מסים נדחים
82,235	95,008	82,690	
223,954	189,038	225,409	
התחייבויות שוטפות			
3,255	3,267	3,255	אשראי מתאגיד בנקאי
1,063	645	823	התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
15,864	15,562	16,233	יתרות זכות צדדים קשורים
2,190	4,049	2,765	זכאים ויתרות זכות
22,372	23,523	23,076	
התחייבויות לא שוטפות			
124	175	111	הלוואה מתאגיד בנקאי
1,872	2,432	1,928	התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
1,996	2,607	2,039	
הון המיוחס לבעלי מניות החברה			
19,969	17,820	19,969	הון מניות
189,815	144,819	189,815	פרמיה על מניות
(23,395)	(23,395)	(23,395)	מניות אוצר
90,003	85,798	83,231	יתרת רווח
(65,646)	(58,699)	(59,897)	קרן הון מהפרשי תרגום
(13,291)	(13,618)	(13,291)	קרן הון בגין עסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
3,837	3,760	3,862	קרן מעסקאות תשלום מבוסס מניות
(1,705)	6,423	-	קרנות הון בגין נכסים פיננסיים זמינים למכירה
199,587	162,908	200,294	
223,954	189,038	225,409	

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

28 במאי, 2018

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		
	2017	2018	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
290	-	78	הכנסות ממכירות
(184)	-	(60)	עלות המכירות
106	-	18	רווח גולמי
(1,882)	(1,043)	(248)	הוצאות שיווק, הנהלה וכלליות
41	41	547	הכנסות אחרות
(1,735)	(1,002)	317	רווח (הפסד) תפעולי
3,207	672	1,084	הכנסות מימון
(1,074)	(533)	(46)	הוצאות מימון
(3,018)	(7,174)	(6,727)	הפסד מחברות מוחזקות
(2,620)	(8,037)	(5,372)	הפסד לפני מסים על ההכנסה
(233)	-	408	הכנסות (הוצאות) מסים על ההכנסה
(2,853)	(8,037)	(4,964)	הפסד המיוחס לחברה

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		
	2017	2018	
	בלתי מבוקר אלפי ש"ח		
(2,853)	(8,037)	(4,964)	הפסד נקי המיוחס לחברה
			רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לחברה (לאחר השפעת המס):
			<u>סכומים שלא יסווגו מחדש לאחר מכן לרווח או הפסד:</u>
(1,130)	(151)	10	רווח (הפסד) אקטוארי בגין תכנית הטבה מוגדרת
			<u>סכומים שיסווגו או המסווגים מחדש לרווח או הפסד בהתקיים תנאים ספציפיים:</u>
(457)	(216)	-	הפסד בגין נכסים פיננסיים זמינים למכירה
(6,570)	377	5,749	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות במטבע חוץ
(7,887)	-	-	העברה לדוח רווח והפסד בגין מימוש נכסים פיננסיים זמינים למכירה
(16,044)	10	5,759	סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לחברה
(18,897)	(8,027)	795	סה"כ רווח (הפסד) כולל המיוחס לחברה

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

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

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת של החברה

(2,853)	(8,037)	(4,964)
---------	---------	---------

הפסד נקי המיוחס לחברה

התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת של החברה:

136	59	25
330	321	(395)
970	236	257
(2,133)	(139)	(1,038)
(41)	(41)	-
3,018	7,174	6,727
233	-	408
-	-	(547)
(311)	27	46
<u>2,202</u>	<u>7,637</u>	<u>5,483</u>

התאמות לסעיפי רווח והפסד של החברה:

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

שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות של החברה:

(47,784)	(1,968)	(1,449)
(264)	(682)	(291)
127	-	(408)
1,480	205	865
<u>(46,441)</u>	<u>(2,445)</u>	<u>(1,333)</u>

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

מזומנים ששולמו במהלך השנה בחברה עבור:

(100)	(16)	(13)
-------	------	------

ריבית ששולמה

(47,192)	(2,861)	(826)
----------	---------	-------

מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת של החברה:

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

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

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה של החברה

(430)	(10)	(270)
42	42	-
(4,357)	(355)	(687)
3,928	-	39
(382)	-	-
<u>(1,199)</u>	<u>(323)</u>	<u>(918)</u>

רכישת רכוש קבוע
תמורה ממכירת רכוש קבוע
השקעה ומתן הלוואות לחברות מוחזקות
החזר הלוואות מחברות מוחזקות
רכישת נכסים פיננסיים זמינים למכירה

מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה של החברה:

תזרימי מזומנים מפעילות מימון של החברה

47,145	-	-
(100)	(38)	(13)
3,202	3,204	-
<u>53,389</u>	<u>3,166</u>	<u>(13)</u>

תקבולים בשל הנפקת מניות
פרעון הלוואות והתחייבויות אחרות לזמן ארוך
אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים ואחרים, נטו

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

1,856	(18)	(1,758)
102	102	1,958
<u>1,958</u>	<u>84</u>	<u>200</u>

עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

פעילויות מהותיות שלא במזומן של החברה

837	-	-
<u>1,516</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

המרת הלוואה לחברה כלולה להשקעה
מחילת חוב על הלוואה לחברה כלולה

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

באור 1: - כללי

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

אמות מידה פיננסיות בקשר להלוואות מבנקים

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

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית

א. מתכונת העריכה של הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

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

1. הכנסות מחוזים עם לקוחות

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

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

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

א. הכרה בהכנסה

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

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

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ב. הכנסות ממכירת סחורות

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

ג. הכנסות ממתן שירותים

הכנסות ממתן שירותים מוכרות לאורך זמן, על פני התקופה בה הלקוח מקבל וצורך את ההטבות המופקות על ידי ביצועי החברה. ההכנסות מוכרות בהתאם לתקופות הדיווח שבהן סופקו השירותים. החברה גובה תשלום מלקוחותיה בהתאם לתנאי התשלום שסוכמו בהסכמים ספציפיים, כאשר התשלומים יכולים להיות טרום תקופת מתן השירות או לאחר תקופת מתן השירות, ובהתאם מכירה החברה בנכס או בהתחייבות בגין החוזה עם הלקוח. בחלק מהחוזים למתן שירותי ניהול ואחזקה פועלת החברה כסוכן ועל כן מכירה בהכנסות בגין חוזים אלה בגובה תמורה נטו המתקבלת מביצוע החוזה, לאחר ניכוי הסכומים המגיעים לספק העיקרי.

ד. תמורה משתנה

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

ה. עלויות השגת חוזה

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

ו. עסקאות המבוצעות באשראי

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

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

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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

2. מכשירים פיננסיים

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

א. נכסים פיננסיים

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

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

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

ב. מכשירים הוניים

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

ג. ירידת ערך נכסים פיננסיים

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

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

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ירידת הערך בגין מכשירי חוב הנמדדים לפי עלות מופחתת תיזקף לרווח או הפסד כנגד הפרשה ואילו ירידת הערך בגין מכשירי חוב הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר תיזקף כנגד קרן הון ולא תקטין את הערך בספרים של הנכס הפיננסי בדוח על המצב הכספי. לחברה נכסים פיננסיים בעלי תקופות אשראי קצרות כגון לקוחות, בגינם היא רשאית ליישם את ההקלה שנקבעה במודל, קרי החברה תמדוד את ההפרשה להפסד בסכום השווה להפסדי אשראי חזויים לאורך כל חיי המכשיר. החברה בחרה ליישם את ההקלה לגבי נכסים פיננסיים אלה.

3. התחייבויות פיננסיות

במועד ההכרה לראשונה, החברה מודדת את ההתחייבויות הפיננסיות שבתחולת התקן בשווי הוגן בניכוי עלויות עסקה שניתן לייחס במישרין להנפקה של ההתחייבות הפיננסית, וזאת למעט במקרה של התחייבות פיננסית אשר נמדדת בשווי הוגן דרך רווח או הפסד, לגביה עלויות עסקה נזקפות לרווח או הפסד. במועד ההכרה לראשונה החברה ייעדה, התחייבות פיננסית כנמדדת בשווי הוגן דרך רווח או הפסד. שינויים בשווי ההוגן של ההתחייבות הפיננסית שניתן לייחסם לשינויים בסיכון האשראי של החברה מוצגים ברווח כולל אחר.

לאחר ההכרה הראשונית, החברה מודדת את כל ההתחייבויות הפיננסיות לפי שיטת העלות המופחתת, פרט ל:

- (א) התחייבויות פיננסיות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד כגון נגזרים;
- (ב) התחייבויות פיננסיות שנוצרות כאשר העברת נכס פיננסי אינה כשירה לגריעה או כאשר גישת המעורבות הנמשכת חלה;
- (ג) חוזי ערבות פיננסית;
- (ד) מחויבויות למתן הלוואה בשיעור ריבית הנמוך משיעור ריבית השוק;
- (ה) תמורה מותנית שהוכרה על ידי רוכש בצירוף עסקים שתקן דיווח כספי בינלאומי 3 חל עליה.

4. גריעת התחייבויות פיננסיות

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

התחייבות פיננסית מסולקת כאשר החייב פורע את ההתחייבות על ידי תשלום במזומן, בנכסים פיננסיים אחרים, בסחורות או שירותים, או משוחרר משפטית מההתחייבות. במקרה של שינוי תנאים בגין התחייבות פיננסית קיימת, החברה בוחנת האם תנאי ההתחייבות שונים מהותית מהתנאים הקיימים.

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

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

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

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

5. קיזוז מכשירים פיננסיים

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

6. מכשירים פיננסיים נגזרים לצורכי גידור (הגנה)

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

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

7. גידור שווי הוגן

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

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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

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

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

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

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

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

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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

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

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

2. יישום לראשונה של IFRS 9 – מכשירים פיננסיים

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

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

סיווג ומדידה

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

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

(2) לחברה הלוואות לחברות כלולות אשר במהות מהוות חלק מההשקעה נטו בחברה הכלולה. ערכן בספרים של הלוואות הנ"ל ליום 31 בדצמבר, 2017 הינו 10,231 אלפי ש"ח. תחת הוראות התקן החדש, חלק מהלוואות אלו נמדדות בשווי הוגן בשווי הוגן דרך רווח או הפסד, מאחר והלוואות אלו אינן מקיימות את מבחן הקרן והריבית כהגדרתו בתקן החדש. השפעת השינוי של מדידת הלוואות מעלות מופחתת לשווי הוגן דרך רווח או הפסד ליום 1 בינואר 2018 הינה קיטון ביתרת ההשקעה בסך 113 אלפי ש"ח, גידול ביתרות המסים הנדחים בסך 26 אלפי ש"ח וכן קיטון ביתרת הרווח של החברה בסך 87 אלפי ש"ח.

בדוחות המאוחדים על המצב הכספי

בהתאם ל- IFRS 9	השינוי אלפי ש"ח	כפי שדווח בעבר	
			<u>ליום 31 בדצמבר, 2017</u>
			<u>נכסים לא שוטפים</u>
			נכסים פיננסיים זמינים למכירה
-	(18,054)	18,054	בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר
18,054	18,054	-	נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי
			הוגן דרך רווח והפסד
10,208	(113)	10,321	השקעות בחברות המטופלות לפי
26	26	-	שיטת השווי המאזני
			מסים נדחים
			<u>הון עצמי</u>
(1,818)	(1,818)	-	יתרת רווח (הפסד)
-	1,705	(1,705)	קרן הון בגין נכסים פיננסיים זמינים
			למכירה

F:\W2000\w2000\915603\M\18\3-C MER-IFRS-SOLO.docx

ח.מ.ר תעשיות בע"מ

דוח רבעוני
ליום 31 במרס 2018

חלק ד'

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

**דוח רבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי לפי תקנה 38ג(א)
ליום 31 במרס 2018**

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

לעניין זה, חברי ההנהלה הם:

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

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

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

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

בדוח השנתי בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי אשר צורף לדוח התקופתי לתקופה שנתיימה ביום 31 בדצמבר 2017 (להלן – הדוח השנתי בדבר הבקרה הפנימית האחרון), העריכו הדירקטוריון וההנהלה את הבקרה הפנימית בתאגיד. בהתבסס על הערכה זו, הדירקטוריון והנהלת התאגיד הגיעו למסקנה כי הבקרה הפנימית כאמור, ליום 31 בדצמבר 2017 היא אפקטיבית.

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 השנתי בדבר הבקרה הפנימית האחרון.

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

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

**הצהרת מנהלים
הצהרת מנהל כללי**

אני, ניר למפרט, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוח הרבעוני של ח.מר תעשיות בע"מ (להלן - התאגיד) לרבעון הראשון של שנת 2018 (להלן - הדוחות).
2. לפי ידיעתי, הדוחות אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות.
3. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות.
4. גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של דירקטוריון התאגיד, בהתבסס על הערכתי העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי:
 - א. את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי העלולים באופן סביר להשפיע לרעה על יכולתו של התאגיד לאסוף, לעבד, לסכם או לדווח על מידע כספי באופן שיש בו להטיל ספק במהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין; וכן -
 - ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, 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 2017 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

28 במאי, 2018
תאריך

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

הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים

אני, אבישי ממיה, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים ביניים ואת המידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים של ח.מ.ר תעשיות בע"מ (להלן - התאגיד) לרבעון הראשון של שנת 2018 (להלן - "הדוחות" או "הדוחות לתקופת הביניים").
2. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ביניים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות.
3. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ביניים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות.
4. גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של דירקטוריון התאגיד, בהתבסס על הערכתי העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי:
 - א. את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי ככל שהיא מתייחסת לדוחות הכספיים ביניים ולמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים, העלולים באופן סביר להשפיע לרעה על יכולתו של התאגיד לאסוף, לעבד, לסכם או לדווח על מידע כספי באופן שיש בו להטיל ספק במהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין; וכן -
 - ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי.
5. אני, לבד או יחד עם אחרים בתאגיד:
 - א. קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם 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 2017 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

28 במאי, 2018
תאריך