

# ח. מר תעשיות בע"מ

## דוח דירקטוריון לתקופה שהסתיימה ב- 31 במרץ 2021

(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<sup>1</sup>.

מועצת המנהלים של ח.מר 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 2021 (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 2020 (להלן: "הדוח התקופתי")<sup>2</sup>.

הצעות הערך של החברה ללקוחותיה הקיימים והחדשים מתמקדות בעולמות תכנון, הקמה וניהול ערים/מתקנים בטוחים וחכמים (IOT), ביטחון המולדת, תשתיות תקשורת ומערכות קשר טקטיות. 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, 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 המדינתית, לרבות עבור ארגונים בינלאומיים.

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

<sup>2</sup> ראה דיווח החברה מיום 24 במרץ 2021, מסי אסמכתא 2021-01-043047 (מידע זה מהווה הכללה על דרך ההפניה).

ג. פתרונות בתחום התקשורת, בדגש לתשתיות פס רחב, שבו 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. יצוין כי החל מהרבעון השלישי לשנת 2018 החברה מיישמת תכנית להפסקת הפעילות בתחום עבודות לתשתיות תקשורת במספר מדינות בהן פעלה הקבוצה והמהוות חלק ממגזר מר גלובל, וזאת לאור שינוי בתנאי השוק שלא הצדיק את המשך פעילותה בתחום זה במדינות אלה.

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

לדעת החברה, הפסקת הפעילות במדינות אלה אפשרה לה לשפר את ההתמקדות במנועי הצמיחה החדשים של החברה ובפריסה גאוגרפית מצומצמת יותר (ראה גם ביאור 3 לדוחות הכספיים). תהליך הפסקת הפעילות הושלם ברובו עד סוף שנת 2019. בשנת 2019 החליטה החברה על הפסקת הפעילות במספר מדינות נוספות בהן היא פועלת בתחום תשתיות התקשורת. השלמת התהליך התעכבה מאז משבר הקורונה והיא צפויה להסתיים במהלך שנת 2021.

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. יודגש כי העדר תקציב מדינה בישראל פוגע בפעילות מגזר ישראל, בדגש לעבודה מול משרד הביטחון.

החברה ממשיכה במאמץ ההתייעלות בכל הרמות ותחומי הפעילות ובמסגרת התאמת פעילות החברה לתנאי השוק המשתנים, ערכה החברה שינויים אירגוניים במהלך השנים 2019 ו-2020 שעיקרם איחוד מטות ופונקציות, מיקוד הפעילות השיווקית בתחומי הליבה, מימוש נכסים שאינם בליבת העסקים תוך התייעלות וצמצום עלויות, שיפור תהליכי התכנון ובקרת ניהול הפרויקטים וצמצום משמעותי של פעילויות מפסידות.

לאור השלכות משבר הקורונה, המפורט להלן, נקטה החברה צעדים נוספים לצמצום עלויות לרבות, קיצוצי שכר, צמצום משרות והוצאה לחל"ת, כפי שיפורט להלן.

תוצאות תוכניות ההתייעלות החלו להניב פירות וניכרות בתוצאות התפעוליות של החברה בתקופת הדוח, בניכוי הוצאות והכנסות חד פעמיות.

נכון ליום 31 במרץ 2021, עומדת החברה בכל אמות המידה הפיננסיות המתוקנות כפי שהוגדרו על ידי התאגידים הבנקאיים, ראה בהרחבה כמפורט בסעיף 8 להלן.

## השלכות התפרצות נגיף הקורונה על פעילות החברה

מתחילת שנת 2020 התפשט בארץ ובעולם נגיף הקורונה (COVID-19). התפשטות הנגיף ואי הוודאות באשר למשך הזמן שיידרש לחזרה לשגרה מלאה, וכן הפעולות שנקטות ע"י ממשלות שונות מעת לעת כגון סגירת גבולות, הגבלת תנועת אזרחים, בידוד וכדומה, הביאו למשבר מאקרו כלכלי ולאומי, שהחריף החל מהרבעון השני של שנת 2020.

בתחילת התקופה המדווחת הוטל בישראל סגר כללי שהאט את הפעילות במשק. בהמשך התקופה המדווחת, התחילה מדינת ישראל כידוע במבצע חיסונים נרחב, שהוביל ליציאה הדרגתית ממגבלות הקורונה ולפתיחה של המשק במדינת ישראל כמעט במלואו, בשבועות האחרונים של הרבעון.

עיקר פעילות החברה בישראל מתבצעת ע"י חברות המוגדרות כמפעל חיוני לשעת חירום ולכן עיקר הפעילות השוטפת והיכולת התפעולית בישראל לא נפגעו מהותית במהלך התקופה.

להלן יפורטו ההשפעות העיקריות של משבר הקורונה על פעילות החברה:

✓ רוב לקוחות החברה בישראל ובעולם הינם גופים ממשלתיים, עירוניים, ארגונים בינ"ל וחברות עסקיות גדולות בדגש למפעילי תקשורת. ככלל, לקוחות אלו המשיכו בפעילותם גם בתקופה המדווחת, אך עם זאת, עקב התמשכות משבר הקורונה והחמרת השפעותיו, חלה פגיעה משמעותית בהכנסות וברווחים בעיקר מהפעילות באמריקה הלטינית, ברובה בשל דחייה/עיכוב בביצוע פרויקטים, בין בשל חוסר יכולת להגיע ללקוחות ובין כתוצאה מהחלטה של לקוחות להאט/לדחות/לעצור ביצוע פרויקטים. להערכת החברה בחלק גדול מהמקרים מדובר בדחייה/עיכוב בביצוע הפרויקטים ולא בהחלטת הלקוחות על ביטולם. ואכן ברבעון הראשון מתחילים לראות התעוררות ראשונית לחידוש של הפרויקטים המדוברים.

✓ הפעילות השיווקית של החברה בעיקר במגזר גלובל עדיין מושפעת ממגבלות הקורונה, בעיקר מול מדינות באמריקה הלטינית ובמזרח הרחוק.

היכולת התפעולית של החברה נפגעה, אך כאמור לעיל לא באופן מהותי וזאת עקב כניסת חלק מעובדי החברה לבידוד כתוצאה מחשיפה לחולי קורונה, כאשר מספר קטן של עובדי החברה בישראל ובעולם אף חלו בקורונה ולצורה של החברה חלקם נפטרו כתוצאה מהמחלה.

במקביל, החברה פעלה ופועלת במספר מישורים על מנת להתמודד עם השלכות משבר הקורונה – מעבר לביצוע חלק מהשירותים/התקנות מרחוק, עבודה מרחוק/בקפסולות, עידוד עובדים להתחסן כנגד הנגיף, יישמה החברה תוכנית לחסכון בהוצאות, בישראל ובעולם, הכוללת בין היתר צמצום כוח אדם/הוצאת עובדים לחל"ת, הפחתות שכר צמצום בהוצאות תפעוליות, ניהול קפדני של תזרים המזומנים כולל פריסה מחודשת של תשלומים לספקים ואחרים, והגשת בקשות לסיוע ממשלתי; עד למועד דוח זה קיבלה החברה מקדמות בסך כולל של כ- 2 מ"ח עבור מספר בקשות למענקי סיוע ממשלתי בישראל.

נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, החברה צופה עמידה בהתחייבויותיה ובאמות המידה הפיננסיות שלה. לאור עדכון התחזיות ביצעה החברה בחינה לאומדנים בהם היא עושה לצורך הערכת הנכסים וההתחייבויות שלה, אשר כוללים בין היתר, לקוחות, מלאי, מוניטין ונכסים בלתי מוחשיים והטבות לעובדים. בחינה זו בוצעה תוך שימוש במבחנים איכותיים וכמותיים. מסקנת החברה כי לא נדרש לבצע התאמות בערכי הנכסים וההתחייבויות של החברה.

נכון למועד דוח זה, גם בתקופת הדוח משבר הקורונה המשיך לפגוע בתוצאות הפעילות של החברה, בדגש על הפעילות במגזר גלובל, אם כי במידה פחותה מהשפעות המשבר בשנת 2020, ותוכניות העבודה לשנת 2021 הוכנו בהתאם. החברה ממשיכה לעקוב אחר השינויים וההתפתחויות של השפעת הנגיף על עסקיה ומקדישה תשומת לב ניהולית להתמודדות עם ההשלכות השונות של משבר הקורונה, ובכללן המשך הפעילות העסקית, תוך שמירה על בריאות העובדים, הקפדה על ניהול תזרים המזומנים וביצוע ההתאמות הנדרשות בתוכניות העבודה, כאמור לעיל.

המידע בדבר השפעות התפשטות נגיף הקורונה, לרבות ההשפעות על פעילות החברה ודוחותיה הכספיים, מהווה תחזיות והערכות בלבד שהתממשותן אינה ודאית והמבוססות על הערכות החברה ועל אינפורמציה הקיימת נכון למועד הדוח. תחזיות והערכות החברה כאמור לעיל עשויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או עלולות להיות שונות מההערכות והתחזיות הנוכחיות בשל גורמים שונים, לרבות קצב המשך התפשטות הנגיף ופעולות רגולטוריות בנושא, התקופה בה תחולנה מגבלות על פעילות עסקית בישראל ובעולם ושינויים בביקוש בשווקים בהם פועלת החברה.

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

כאמור בביאור 4 לדוחות הכספיים, 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, אפריקה והמזרח הרחוק.

#### 2. מגזר מר ישראל:

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

1. ביום 18 במאי 2021, התקשרה חברת בת בבעלות ושליטה מלאה בהסכם עם צד ג' בהסכם בסך של כ- 20.4 מיליוני ש"ח לאספקה והתקנה של מערכות כריזה, טלפוניה, אינטרקום חירום ושילוט דיגיטאלי לצרכי מידע לנוסע בתחום התחבורה הציבורית בישראל (להלן: "הפרויקט"). להערכת החברה וחברת הבת, תקופת ביצוע הפרויקט תהיה כ- 4.5 שנים ושיעור הרווחיות הצפוי הינו השיעור המקובל בפרויקטים דומים של החברה וחברת הבת (לפרטים נוספים, דיווח מיידי" אסמכתא מס': 2021-01-085707) (מידע זה מהווה הכללה על דרך ההפניה).
2. 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. יובהר, כי ביצוע חלק מהתכולות בהסכם, כפוף לאישור אפ"י, וכי ההתקשרות מותנית בהשלמת הסכם מימון. השלמת הפרויקט צפויה בתוך כשנה וחצי ממועד קבלת שני שטרי החוב הראשונים במסגרת 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, דיווח מיידי" אסמכתא מס': 2020-01-129277) (מידע זה מהווה הכללה על דרך ההפניה).
3. ביום 9 בספטמבר 2020 קיבלה חברת בת בבעלות ושליטה מלאה של החברה (להלן: "חברת הבת"), הפועלת בשוק המהווה יעד מרכזי של החברה באמריקה הלטינית, הודעה על זכייה בפרויקט עיר חכמה להתקנת מערכת הניהול המתקדמת של החברה, סמארט-M (להלן: "הפרויקט"). היקף ההכנסות הצפוי מהפרויקט בשלב זה הינו כ- 5 מיליוני ש"ח ושיעור הרווחיות הצפוי הינו השיעור המקובל בפרויקטים דומים של החברה. החברה קיבלה מקדמה מהלקוח והחלה בביצוע הפרוייקט וצופה להשלימו עד סוף הרבעון השני של שנת 2021. יצוין כי זכיה זו הינה התקנה ראשונה של מערכת הניהול המתקדמת (סמארט-M) במדינה זו. לפרטים נוספים אסמכתא מס': 2020-01-090811) (מידע זה מהווה הכללה על דרך ההפניה).
4. 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- 15.7 מיליוני 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).

5. להלן התקשרויות עם בעלי השליטה וקרוביהם, כפי שאושרו בתקופת הדוח ולאחריה:

א. ביום 6 באפריל 2021 האסיפה הכללית המיוחדת של בעלי המניות של החברה אישרה את הנושאים הבאים: (1) הקצאת 156,250 אופציות לא רשומות למסחר, הניתנות למימוש ל- 156,250 מניות רגילות, בנות 1 ש"ח ע.ג. כל אחת של החברה, למר ניר למפרט, מנכ"ל החברה; (2) התקשרות החברה עם מר יצחק בן בסט, הנמנה על בעלי השליטה בחברה, בהסכם למתן שירותים עבור החברה וחברות בנות, וזאת לתקופה של 3 שנים, החל מיום 1 בינואר 2021, בכפוף לאישור מדיניות התגמול של החברה (לפרטים נוספים, דיווח מייד"י מיום 7 באפריל 2021, אסמכתא מס': 2021-01-057756). באותו מועד לא אישרה האסיפה הכללית המיוחדת של בעלי המניות של החברה את חידוש ועדכון מדיניות תגמול של החברה בהתאם לסעיף 267 לחוק החברות, התשנ"ט-1999, לתקופה של 3 שנים החל מיום 1 בינואר 2021. ביום 9 במאי 2021 הודיעה החברה על זימון אסיפה כללית מיוחדת של בעלי המניות של החברה שתקיים ביום 14 ביוני 2021, לצורך אישור מדיניות התגמול של החברה 2021 (לפרטים נוספים, דיווח מייד"י מיום 9 במאי 2021, אסמכתא מס': 2021-01-080436) (מידע זה מהווה הכללה על דרך ההפניה).

ב. ביום 17 בפברואר 2021 אישר דירקטוריון החברה הענקת למנכ"ל החברה ולנושאי משרה בכירה כמות כוללת של 306,188 אופציות לא רשומות למסחר הניתנות למימוש ל- 306,188 מניות רגילות, בנות 1 ש"ח ערך נקוב כל אחת, של החברה, ללא תמורה, בהתאם לתכנית האופציות של החברה לשנת 2013 ובכפוף לאישור מדיניות התגמול של החברה (ראו סעיף א לעיל). נכון למועד דוח זה, לאחר ביצוע ההקצאה ובהנחת מימוש מלוא האופציות המוענקות, תהווה מניות המימוש כ- 2.30% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה ומזכויות ההצבעה בה (2.28% בדילול מלא). הקצאת האופציות כפופה לאישור מדיניות התגמול של החברה (לפרטים נוספים, ר' דיווח מייד"י מיום 18 בפברואר 2021, אסמכתא מס': 2021-01-020320) (מידע זה מהווה הכללה על דרך ההפניה).

ג. ביום 4 בפברואר 2021, אישרה ועדת התגמול של החברה את התקשרות החברה בפוליסת ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה בחברה, לרבות אלו הנמנים בעלי השליטה בחברה, קרי מר חיים מר, מר יצחק בן בסט ומר ישי דויד (לפרטים נוספים, ר' דיווח מייד"י מיום 7 בפברואר 2021, אסמכתא מס': 2021-01-014836) (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.

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

1. **מגזר מר גלובל** - הכנסות המגזר מחיצוניים בתקופת הדוח הסתכמו בכ- 35,261 אלפי ש"ח בהשוואה לכ- 58,538 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הקיטון בהכנסות המגזר נובע בעיקר מקיטון בהכנסות (א) מפרויקטים בתחום הספקה והתקנה של רכבי ביטחון בדרום אמריקה ומפרוייקטים בתחום ביטחון המולדת והמודיעין באפריקה; (ב) מהפגיעה בפעילות החברה בתחום פתרונות התקשורת במדינות מרכז ודרום אמריקה כתוצאה מהמשך השפעות משבר הקורונה, וביבשת אפריקה כתוצאה מההחלטה על מיקוד עסקי. הרווח התפעולי של המגזר בתקופת הדוח הסתכם לכ- 1,193 אלפי ש"ח בהשוואה לרווח תפעולי שהסתכם לסך של כ- 2,869 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הקיטון ברווח התפעולי של המגזר נובע בעיקר מהקיטון בהכנסות בשילוב תמהיל פרוייקטים שונה בין התקופות.

2. **מגזר מר ישראל** - הכנסות המגזר מחיצוניים בתקופת הדוח הסתכמו לכ- 52,009 אלפי ש"ח בהשוואה לכ- 50,395 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. יודגש כי בנוסף להשפעות נגיף הקורונה, פעילות מגזר ישראל הושפעה לרעה גם מהיעדר תקציב מדינה. הגידול בהכנסות המגזר נובע בעיקר מגידול בתחום תשתיות התקשורת לדור 5 ופריסת סיבים אופטיים ובתחום מערכות אבטחה, אשר קוזז ברובו ע"י קיטון בהכנסות ממערכות הקשר המתקדמות. ההפסד התפעולי של המגזר בתקופת הדוח הסתכם לכ- 1,153 אלפי ש"ח בהשוואה להפסד תפעולי שהסתכם לסך של כ- 3,492 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הקיטון בהפסד התפעולי נובע בעיקרו ממעבר פעילויות תחום תשתיות התקשורת מהפסד לרווח תפעולי ומקיטון בהפסד התפעולי של תחום מערכות האבטחה, אשר קוזזו בחלקם ע"י גידול בהפסד התפעולי של תחום מערכות הקשר המתקדמות.

## ג. לקוחות הקבוצה ואפיונם

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

סה"כ ליום			מגזר
31 בדצמבר 2020	31 במרץ 2020	31 במרץ 2021	
108,603	105,055	102,206	מר גלובל
93,016	96,749	81,832	מר ישראל
<b>201,619</b>	<b>201,804</b>	<b>184,038</b>	<b>סך הכול</b>

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

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020	לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ		מגזר
	2020	2021	
44.9%	53.7%	40.4%	מר גלובל
55.1%	46.3%	59.6%	מר ישראל
100%	100%	100%	סה"כ

**ה. המצב הכספי באלפי ש"ח:**

הסבר	ליום 31 בדצמבר, 2020	ליום 31 במרץ, 2021	הסעיף
עיקר הקיטון בהון העצמי בתקופת הדוח נובע מההפסד בתקופה ומההתאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ (בעיקר בשל פיחות בשער הפזו מול השקל).	83,161	78,337	הון
ללא שינוי.	18.7%	18.7%	הון ביחס לסך מאזן
הקיטון נובע בעיקר מירידה בסעיפי לקוחות והכנסות לקבל, כתוצאה מירידה בהיקף הפעילות ומירידה בהיקף המזומנים ושווי מזומנים.	322,382	302,881	נכסים שוטפים
הקיטון נובע ברובו מקיטון בסעיף התחייבויות לספקים ונתני שירותים, בעיקר כתוצאה מירידה בהיקף הפעילות, וקוזז בחלקו ע"י גידול בסעיף זכאים ויתרות זכות ובאשראי לזמן קצר וחלויות שוטפות.	307,484	300,855	התחייבויות שוטפות
הקיטון בהון החוזר וביחס השוטף והמהיר נבעים מירידה בנכסים השוטפים שקוזז חלקית ע"י קיטון בהתחייבויות השוטפות, כפי שהוסבר לעיל.	14,898	2,026	הון חוזר
	1.05	1.01	יחס שוטף
	0.83	0.78	יחס מהיר
ללא שינוי מהותי .	7,811	7,920	לקוחות וחייבים לזמן ארוך
השינוי בתקופה נובע מדיבידנד שהתקבל מחברה כלולה בקיזוז רווחי חברות המטופלות בשיטת השווי המאזני שנזקפו בתקופה.	12,253	11,473	השקעות בחברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
ללא שינוי.	18,622	18,773	נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד.

הסבר	ליום 31 במרץ, 2021	ליום 31 בדצמבר, 2020	הסעיף
הקיטון נובע בעיקרו מהוצאות פחת וגרועות אשר קוזזו בחלקן ע"י תוספות במהלך התקופה.	23,917	21,339	נכס זכות שימוש
הקיטון נובע בעיקרו מפחת ומגרועות רכוש קבוע.	14,239	13,484	רכוש קבוע
הגידול נובע משינויים בהפרשים זמניים בין רשויות המס המקומיות לדיווחים החשבונאיים.	5,525	7,047	מסים נדחים, נטו
הקיטון בנכסים הבלתי מוחשיים נובע מפחת והפחתות שנרשמו בתקופה שקוזזו בחלקן ע"י היוון הוצאות מ"פ.	33,306	32,158	מוניטין ונכסים בלתי מוחשיים
הקיטון נובע בעיקרו מקיטון בהיקף ההלוואות מתאידיים בנקאיים ואחרים, מקיטון בהתחייבויות בגין חכירה בעקבות תשלומים שבוצעו בתקופה ומקיטון בהתחייבויות למיסים נדחים.	53,934	40,802	התחייבויות לא שוטפות

#### 1. תוצאות הפעולות באלפי ש"ח -

הסבר	לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ		סעיף
	2020	2021	
הירידה בהכנסות נובעת בעיקר מקיטון בהכנסות מגזר גלובל כאמור לעיל.	108,933	87,270	הכנסות ממכירות
הירידה בשיעור הרווח הגולמי מהמכירות נובעת בעיקר מקיטון בחלק מגזר גלובל מסה"כ ההכנסות ומשינוי בתמהיל הפרוייקטים.	13.7%	12.7%	שעור רווח גולמי
	14,896	11,080	רווח גולמי
הקיטון בהוצאות המ"פ נובע מצמצום עלויות שכר ומתהליכי התייעלות שביצעה החברה.	(2,530)	(1,402)	הוצאות מחקר ופיתוח, נטו
הקיטון בהוצאות מכירה והנהלה וכלליות נובע בעיקר מקיטון בעלויות השכר של הקבוצה כתוצאה מתהליכי התייעלות (חלקם אגב הקורונה) ומהתאמת עלויות החברה לתנאי השוק המשתנים.	(13,404)	(9,970)	הוצאות מכירה והנהלה וכלליות
ההכנסות האחרות בתקופה נובעות בעיקר מרווחים שהוזכרו מהשקעות זמינות למכירה. ברבעון המקביל אשתקד הכירה החברה ברווח הון של כ-4.5 מ"ש"ח ממכירת החזקות החברה בחברת רתם גז טבעי בע"מ.	4,429	306	הכנסות אחרות
הקיטון ברווח התפעולי נובע מהקיטון בסעיף הכנסות אחרות. בנטרול סעיף הכנסות אחרות, הרווח התפעולי ברבעון גדל בכ-0.7 מ"ש"ח בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד, למרות קיטון של כ-21.6 מ"ש"ח בהכנסות, כתוצאה מהתאמת עלויות החברה לתנאי השוק המשתנים, מצמצום כוח אדם ומתוכנית התייעלות, שקוזזו בחלקם ע"י הקיטון ברווח הגולמי.	3,391	14	רווח תפעולי
הגידול בהוצאות המימון נובע משינויים בשערי החליפין ובתוצאות עסקאות הגנה שביצעה החברה בין תקופות ההשוואה.	(2,043)	(2,693)	הוצאות מימון, נטו

סעיף	לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ		הסבר
	2021	2020	
חלק החברה ברווחי חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, נטו	348	161	השינוי נובע מרווחיות של החברות הכלולות.
מסים על הכנסה	(134)	(790)	השינוי בסעיף מיסים על ההכנסה בתקופה נובע משינוי בתמהיל הרווחים בין חברות הקבוצה ומהפרשי עיתוי לצורך מס.
רווח (הפסד) מפעילות נמשכת	(2,465)	719	המעבר מרווח להפסד מפעילות נמשכת נובע מהקיטון ברווח התפעולי כתוצאה מהכנסות אחרות ומהגידול בהוצאות המימון נטו, שקוזזו בחלקם ע"י הקיטון במסים על ההכנסה והגידול בחלק החברה ברווחי חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני.
הפסד מפעילות מופסקת	(960)	(1,900)	הקיטון בהפסד של הפעילות המופסקת נובע בעיקר ממעבר מהפסד התפעולי לרווח תפעולי וירידה בעלויות המימון של החברות המופסקות. ראו גם ביאור 3 לדוחות הכספיים.
הפסד נקי	(3,425)	(1,181)	הגידול בהפסד הנקי נובע מהמעבר מרווח להפסד מפעילות נמשכת, שקוזז בחלקו ע"י הקיטון בהפסד מפעילות מופסקת.

#### ז. חילות ומקורות מימון

בתקופת הדוח, מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת הסתכמו בכ- 5,338 אלפי ש"ח לעומת מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת בסך של כ- 8,471 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- 563 אלפי ש"ח לעומת מזומנים נטו שנבעו מפעילות השקעה בסך של כ- 4,760 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. עיקר קיטון נובע מהתמורה שהתקבלה בתקופה המקבילה אשתקד בגין ממכירת מניות רתם גז טבעי בע"מ.

מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון בתקופת הדוח הסתכמו בכ- 8,404 אלפי ש"ח בדומה למזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון בסך של כ- 7,672 אלפי ש"ח, בתקופה המקבילה אשתקד. השינוי במזומנים נטו מפעולות מימון נובע בעיקר מהשינוי בפירעון ואשראי והלוואות מתאגידים בנקאיים ואחרים שבוצעו בתקופה.

## ח. עמידה באמות מידה פיננסיות

נכון ליום 31 במרץ 2021 הסתכם החוב של החברה ל-3 תאגידים בנקאיים בישראל לסך של כ-175 מיליון ש"ח שהינו חוב לזמן קצר, ובגינו התחייבה החברה לעמידה באמות מידה פיננסיות כמפורט להלן.

בהמשך לאמור בדיווח ג' לדוחות הכספיים השנתיים, ביום 21 במרץ 2021, חתמה החברה על הסכמי ויתור עם התאגידים הבנקאיים, לפיהם אמות המידה הפיננסיות החדשות להן תדרש החברה בכל אחד מהתאריכי הדיווח הרבעוני לתקופה שמיום 31 במרץ 2021 ועד ליום 31 במרץ 2022, הינן כדלקמן:

1. ההון העצמי של החברה לא יפחת מסך של 75 מיליון ש"ח עד ליום 30 בספטמבר 2021 ומיום 31 בדצמבר 2021 סך של 80 מיליון ש"ח. נכון ליום 31 במרץ 2021 – כ-78 מיליון ש"ח.
2. יחס ההון העצמי לסך המאזן לא יפחת מ-16%. נכון ליום 31 במרץ 2021 – כ-18%.
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 2021 – כ-2.7.
4. יחס הון חוזר מהיר (75% מלקוחות והכנסות לקבל ו-50% מיתרת המלאי) לאשראי לזמן קצר בניכוי מזומנים ושווי מזומנים לא יפחת מ-0.85 עד ליום 31 במרץ 2021 והחל מיום 30 ביוני 2021 לא יפחת מ-0.9. נכון ליום 31 במרץ 2021 – כ-1.
5. יחס סך האשראי וההלוואות בניכוי מזומנים ושווי מזומנים ל-EBITDA, לא יעלה, על 10 החל מיום 30 בספטמבר 2021 ומיום 31 במרץ 2022 לא יעלה על 8.
6. יחס צבר ההזמנות להכנסות ממכירות לא יפחת מ-35% ולפחות סך של 125 מיליון ש"ח. נכון ליום 31 במרץ 2021 – כ-217 מיליון ש"ח.
7. 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 2021 – כ-5.2 ו-0.1 מיליון 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 2021, החברה עמדה בכל אמות המידה הפיננסיות.

ביום 27 במאי 2021, חתמה החברה על על הארכת הסכמי הויתור עם התאגידים הבנקאיים מיום 21 במרץ, 2021 עד וכולל 30 ביוני, 2022.

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

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

תחזית תזרים המזומנים של החברה לשנים 2021-2022 מביאה בחשבון גבייה מלקוחות, מימוש נכסים, איגוח של חובות לקוחות והמשך תהליך ההתייעלות. הנהלת החברה והדירקטוריון בדעה כי תכניות ההנהלה יתקיימו והחברה תעמוד בהתחייבויותיה בעתיד הנראה לעין.

להערכת ההנהלה והדירקטוריון, החברה תעמוד באמות המידה הפיננסיות החדשות שנחתמו בהסכמים מול התאגידים הבנקאיים.

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

ט. חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם, ראה סעיף 6.12 לפרק א' בדוח התקופתי לשנת 2020.

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

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

\_\_\_\_\_  
ניר למפרט

מנכ"ל

\_\_\_\_\_  
חיים מר

יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור דוח הדירקטוריון 27 במאי, 2021.

<sup>3</sup> ראה דיווח החברה מיום 30 במאי 2021, מסי אסמכתא 2021-01-092163 (מידע זה מהווה הכללה על דרך החפניה).

ח. מר תעשיות בע"מ

דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 31 במרץ, 2021

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
12-20	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 2021 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 ומיידיים), 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-28.8% מכלל הנכסים המאוחדים ליום 31 במרץ 2021 והכנסותיהן הכלולות באיחוד מהוות כ-17.01% 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-11,259 אלפי ש"ח ליום 31 במרץ 2021, ואשר חלקה של הקבוצה ברווחי החברות הנ"ל הסתכם לסך של כ-345 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 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 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.

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

ליום 31 בדצמבר 2020	ליום 31 במרץ	
	2020	2021
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	

נכסים שוטפים

21,959	22,827	18,568	מזומנים ושווי מזומנים
201,619	201,804	184,038	לקוחות והכנסות לקבל
32,006	36,271	32,812	חייבים ויתרות חובה
66,798	76,214	67,463	מלאי
<u>322,382</u>	<u>337,116</u>	<u>302,881</u>	

נכסים לא שוטפים

7,811	8,879	7,920	לקוחות וחייבים לזמן ארוך
12,253	11,079	11,473	השקעות בחברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
18,622	21,772	18,733	נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
23,917	33,873	21,339	נכסי זכות שימוש
14,239	18,377	13,484	רכוש קבוע, נטו
33,306	37,913	32,158	מוניטין ונכסים בלתי מוחשיים, נטו
383	728	383	נכסים בגין הטבות לעובדים
11,666	11,252	11,623	מסים נדחים
<u>122,197</u>	<u>143,873</u>	<u>117,113</u>	
<u>444,579</u>	<u>480,989</u>	<u>419,994</u>	

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

ליום 31 בדצמבר 2020	ליום 31 במרץ	
	2020	2021
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	

התחייבויות שוטפות

187,908	213,675	190,123
9,898	9,433	9,090
58,581	48,873	46,957
41,569	56,108	45,895
9,528	8,047	8,790
<u>307,484</u>	<u>336,136</u>	<u>300,855</u>

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

התחייבויות לא שוטפות

21,691	276	11,832
3,549	4,481	3,511
16,697	26,450	15,034
5,856	6,453	5,849
6,141	6,815	4,576
<u>53,934</u>	<u>44,475</u>	<u>40,802</u>

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

הון

19,969	19,969	19,969
189,815	189,815	189,815
(23,395)	(23,395)	(23,395)
(28,649)	(1,658)	(32,075)
(65,159)	(74,933)	(66,557)
3,871	3,871	3,871
(13,291)	(13,291)	(13,291)
<u>83,161</u>	<u>100,378</u>	<u>78,337</u>
<u>444,579</u>	<u>480,989</u>	<u>419,994</u>

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

סך הכל הון

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

27 במאי, 2021

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ		
	2020	2021	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
	(למעט נתוני הפסד נקי למניה)		
375,254	108,933	87,270	הכנסות ממכירות
330,123	94,037	76,190	עלות המכירות
45,131	14,896	11,080	רווח גולמי
8,742	2,530	1,402	הוצאות מחקר ופיתוח, נטו
14,591	4,974	3,293	הוצאות מכירה ושיווק
30,234	8,430	6,677	הוצאות הנהלה וכלליות
(3,303)	(4,429)	(306)	הכנסות אחרות
(5,133)	3,391	14	רווח (הפסד) תפעולי
8,799	4,345	1,579	הכנסות מימון
(28,070)	(6,388)	(4,272)	הוצאות מימון
1,335	161	348	חלק החברה ברווחי חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, נטו
(23,069)	1,509	(2,331)	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
967	(790)	(134)	מסים על ההכנסה
(22,102)	719	(2,465)	רווח (הפסד) מפעילות נמשכת
(6,518)	(1,900)	(960)	הפסד מפעילות מופסקת
(28,620)	(1,181)	(3,425)	הפסד מיוחס לבעלי המניות של החברה
			רווח (הפסד) למניה המיוחס לבעלי המניות של החברה (בש"ח)
(1.70)	0.06	(0.19)	רווח (הפסד) מפעילות נמשכת
(0.50)	(0.15)	(0.07)	הפסד מפעילות מופסקת
(2.20)	(0.09)	(0.26)	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		
	2020	2021	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
(28,620)	(1,181)	(3,425)	הפסד
			הפסד כולל אחר (לאחר השפעת מס):
			<u>סכומים שלא יסווגו מחדש לאחר מכן לרווח או הפסד:</u>
21	(427)	(1)	רווח (הפסד) מדידה מחדש בגין תכנית הטבה מוגדרת
			<u>סכומים שיסווגו או המסווגים מחדש לרווח או הפסד בהתקיים תנאים ספציפיים:</u>
(1,306)	(11,080)	(1,398)	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות במטבע חוץ
(1,285)	(11,507)	(1,399)	סה"כ הפסד כולל אחר
(29,905)	(12,688)	(4,824)	סה"כ הפסד כולל מיוחס לבעלי מניות של החברה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

הון מניות	פרימית על מניות	מניות רצף	יתרות רשת	התאמות הטובות מתגום דוחות כספיים של פעילות חוץ	קרן בניה עסקאות עם בעלי זכויות שאינן מניות שליטה	קרן בניה תשלום מבוסס מניות	סול"כ
19,949	189,815	(23,345)	(28,649)	665,139	(13,291)	3,871	83,141
-	+	-	(3,423)	-	-	-	(3,423)
-	+	-	(1)	-	-	-	(1)
-	+	-	-	(1,398)	-	-	(1,398)
-	+	-	(3,426)	(1,398)	-	-	(4,824)
19,949	189,815	(23,345)	(32,075)	666,537	(13,291)	3,871	79,327

יתרה ליום 31 בדצמבר, 2022 (מחוקר)

הסבר  
קרן הון מהפסיים אקטוארים בניה הכנות לקובצים  
התאמות הטובות מתגום דוחות כספיים של פעילות חוץ

סול"כ הסבר כולל

יתרה ליום 31 במרץ, 2021

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

דוחות מאוחדים על השינויים בחון

ח. מר תעשיות בע"מ

פיתוח לבעלי מניות החברה							
הון מניות	פרמיה על מניות	מניות אוצר	רווח רוח	התאמות הטבעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ	עסקאות עם בעלי מניות שאינן סקנות שלמה	קרן בנין תשלום	מח"כ
19,969	189,815	(23,295)	(50)	(63,853)	(13,291)	3,871	113,066
-	+	-	(1,181)	-	-	-	(1,181)
-	+	-	(427)	-	-	-	(427)
-	-	-	-	(11,080)	-	-	(11,080)
-	+	-	(1,408)	(11,080)	-	-	(12,688)
19,969	189,815	(23,295)	(1,656)	(74,933)	(13,291)	3,871	100,378

יחלה ליום 31 במרץ 2018 (מבוטל)

הפסד

קרן מאפשרים אקטואריים בנין הטבות למעבידים

התאמות הטבעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ

מח"כ רווח (הפסד) כולל

יחלה ליום 31 במרץ 2020

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

פירוט לבעלי מניות החברה							
הון מניות	סרטיה על מניות	מניות אוצר	יתרת רווח	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ	עסקאות עם בעלי מניות שאינן מקנות שליטה	קרן בגין תשלום מניות	סליב
בלתי מבוקר אלפי ש"ח							
19,969	189,813	(23,395)	(50)	(65,853)	(13,291)	3,871	113,066
-	-	+	(28,620)	-	-	-	(28,620)
-	+	+	21	-	-	-	21
-	-	+	-	(1,306)	-	-	(1,306)
+	-	+	(28,599)	(1,306)	-	-	(29,905)
19,969	189,813	(23,395)	(28,649)	(65,159)	(13,291)	3,871	83,161

יתרה ליום 1 בינואר, 2020

הסדר

הסדר

קרן הון מהספיים אקטואריים בגין הסבות לעובדים  
התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ

סליב הסדר כולל

יתרה ליום 31 בדצמבר, 2020

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ	
	2020	2021
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

הפסד

(28,620) (1,181) (3,425)

התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:

	2020	2021	2022
התאמות לסעיפי רווח והפסד:			
הוצאות מימון, נטו	19,271	2,043	2,693
פחת והפחתות	24,204	6,657	5,535
רווח ממימוש רכוש קבוע, נטו	1,094	(62)	(96)
חלק החברה ברווחי חברות המטופלות בהתאם לשיטת השווי מאזני, נטו	(1,335)	(161)	(348)
מסים על ההכנסה	(967)	790	134
שינוי בהתחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו	(720)	(1,199)	(37)
רווח מעליית ערך נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד	728	-	(187)
רווח ממכירת נכסים מוחזקים למכירה	(4,394)	(4,394)	-
	37,881	3,674	7,694

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  
 ירידה בהכנסות מראש  
 עלייה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות

12,411	20,805	18,204
(9,090)	11,527	(842)
6,557	1,299	(336)
(935)	(12,256)	(11,834)
(14,446)	(15,927)	(738)
10,587	(11,596)	(1,716)
5,084	(6,148)	2,738

מזומנים שהתקבלו (ששולמו) במשך התקופה עבור:  
 דיבידנד שהתקבל  
 ריבית ששולמה  
 מסים ששולמו

3,007	-	1,125
(12,724)	(4,693)	(2,685)
(183)	(123)	(109)
(9,900)	(4,816)	(1,669)
4,445	(8,471)	5,338

מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) שוטפת

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ		
	2020	2021	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
			<u>תזרימי מזומנים מפעילות השקעה</u>
(1,457)	(585)	(204)	רכישת רכוש קבוע
400	177	167	תמורה ממימוש רכוש קבוע
5,537	5,537	-	תמורה ממימוש נכסים המוחזקים למכירה
-	-	77	תמורה ממימוש נכסים זמינים למכירה
(1,017)	(369)	(603)	השקעה בנכסים בלתי מוחשיים
3,463	4,760	(563)	מזומנים נטו שנבעו מפעילות השקעה
			<u>תזרימי מזומנים מפעילות מימון</u>
(10,939)	(3,114)	(2,742)	תשלום בגין התחייבויות חכירה
2,008	-	-	קבלת הלוואות והתחייבויות לזמן ארוך
(17,208)	(7,417)	(8,882)	פרעון הלוואות והתחייבויות אחרות לזמן ארוך
7,579	2,859	3,220	אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים ומנותני אשראי אחרים, נטו
(18,560)	(7,672)	(8,404)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון
(844)	755	238	<u>הפרשי תרגום בגין יתרות של פעילויות במטבע חוץ</u>
(11,496)	(10,628)	(3,391)	<u>ירידה במזומנים ושווי מזומנים</u>
33,455	33,455	21,959	<u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה</u>
21,959	22,827	18,568	<u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה</u>
			<u>עסקאות שלא בוצעו במזומן</u>
3,739	2,021	353	הכרה בנכס זכות שימוש כנגד התחייבויות בגין חכירה
6,765	-	-	גידול באשראי ל"ק כנגד מקדמות מלקוחות

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, 2021 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, 2020 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולבאורים אשר נילווא אליהם (להלן - הדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים).

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

מתחילת שנת 2020 התפשט בארץ ובעולם נגיף הקורונה (COVID-19). התפשטות הנגיף ואי הוודאות באשר למשך הזמן שיידרש לחזרה לשגרה מלאה, וכן הפעולות שנקטות ע"י ממשלות שונות מעת לעת כגון סגירת גבולות, הגבלת תנועת אזרחים, בידוד וכדומה, הביאו למשבר מאקרו כלכלי ולאומי, שהחריף החל מהרבעון השני של שנת 2020.

בתחילת התקופה המדווחת הוטל בישראל סגר כללי שהאט את הפעילות במשק. בהמשך התקופה המדווחת, התחילה מדינת ישראל במבצע חיסונים נרחב, שהוביל ליציאה הדרגתית (תהליך שעדיין נמצא בעיצומו נכון למועד פרסום דוח זה) ממגבלות הקורונה ולפתיחת יחסית של המשק במדינת ישראל, בשבועות האחרונים של הרבעון.

עיקר פעילות החברה בישראל מתבצעת ע"י חברות המוגדרות כמפעל חיוני לשעת חירום ולכן עיקר הפעילות השוטפת והיכולת התפעולית בישראל לא נפגעו מהותית במהלך התקופה. להלן יפורטו ההשפעות העיקריות של משבר הקורונה על פעילות החברה:

1. רוב לקוחות החברה בישראל ובעולם הינם גופים ממשלתיים, עירוניים, ארגונים בינ"ל וחברות עסקיות גדולות בדגש למפעילי תקשורת. ככלל, לקוחות אלו המשיכו בפעילותם גם בתקופה המדווחת, אך עם זאת, עקב התמשכות משבר הקורונה והחמרת השפעותיו, חלה פגיעה משמעותית בהכנסות וברווחים בעיקר מהפעילות באמריקה הלטינית, ברובה בשל דחייה/עיכוב בביצוע פרויקטים, בין בשל חוסר יכולת להגיע ללקוחות ובין כתוצאה מהחלטה של לקוחות להאט/לדחות/לעצור ביצוע פרויקטים. להערכת החברה בחלק גדול מהמקרים מדובר בדחייה/עיכוב בביצוע הפרויקטים ולא בהחלטת הלקוחות על ביטולם.

2. ניכרת פגיעה בפעילות השיווקית של החברה בעיקר במגזר גלובל אשר השפיעה ועלולה להמשיך ולהשפיע לרעה על הכנסות ורווחי החברה וכן על תזרים המזומנים של החברה.

היכולת התפעולית של החברה נפגעה, אך כאמור לעיל לא באופן מהותי וזאת עקב כניסת חלק מעובדי החברה לבידוד כתוצאה מחשיפה לחולי קורונה, כאשר מספר קטן של עובדי החברה בישראל ובעולם אף חלו בקורונה ולצורה של החברה חלקם נפטרו כתוצאה מהמחלה.

במקביל, החברה פעלה ופועלת במספר מישורים על מנת להתמודד עם השלכות משבר הקורונה – מעבר לביצוע חלק מהשירותים/התקנות מרחוק, עבודה מרחוק/בקפסולות, עידוד עובדים להתחסן כנגד הנגיף, יישמה החברה תוכנית לחסכון בהוצאות, בישראל ובעולם, הכוללת בין היתר צמצום כוח אדם/הוצאת עובדים לחל"ת, הפחתות שכר צמצום בהוצאות תפעוליות, ניהול קפדני של תזרים המזומנים כולל פריסה מחודשת של תשלומים לספקים ואחרים, והגשת בקשות לסיוע ממשלתי; עד למועד דוח זה קיבלה החברה מקדמות בסך כולל של כ- 2 מ"ח עבור מספר בקשות למענקי סיוע ממשלתי בישראל.

נכון למועד דוח זה, גם בתקופת הדוח, החברה מעריכה שמשבר הקורונה המשיך לפגוע בתוצאות הפעילות של החברה, בדגש על הפעילות במגזר גלובל, גם במהלך החציון הראשון של שנת 2021, אם כי במידה פחותה מהשפעות המשבר בשנת 2020, ותוכניות העבודה לשנת 2021 הוכנו בהתאם. החברה ממשיכה לעקוב אחר השינויים וההתפתחויות של השפעת הנגיף על עסקיה ומקדישה תשומת לב ניהולית להתמודדות עם השלכות השונות של משבר הקורונה, ובכללן המשך הפעילות העסקית, תוך שמירה על בריאות העובדים, הקפדה על ניהול תזרים המזומנים וביצוע ההתאמות הנדרשות בתוכניות העבודה, כאמור לעיל.

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

נכון ליום 31 במרץ 2021 הסתכם החוב של החברה ל-3 תאגידים בנקאיים בישראל לסך של כ-175 מיליוני ש"ח שהינו חוב לזמן קצר, ובגינו התחייבה החברה לעמידה באמות מידה פיננסיות כמפורט להלן.

בהמשך לאמור בדיווח ג' לדוחות הכספיים השנתיים, ביום 21 במרץ 2021, חתמה החברה על הסכמי ויתור עם התאגידים הבנקאיים, לפיהם אמות המידה הפיננסיות החדשות להן תדרש החברה בכל אחד מהתאריכי הדיווח הרבעוני לתקופה שמיום 31 במרץ 2021 ועד ליום 31 במרץ 2022, הינן כדלקמן:

1. ההון העצמי של החברה לא יפחת מסך של 75 מליון ש"ח עד ליום 30 בספטמבר 2021 ומיום 31 בדצמבר 2021 סך של 80 מליון ש"ח. נכון ליום 31 במרץ 2021 – כ-78 מליון ש"ח.
2. יחס ההון העצמי לסך המאזן לא יפחת מ-16%. נכון ליום 31 במרץ 2021 – כ-18%.
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 2021 – כ-2.7.
4. יחס הון חוזר מהיר (75% מלקוחות והכנסות לקבל ו-50% מיתרת המלאי) לאשראי לזמן קצר בניכוי מזומנים ושווי מזומנים לא יפחת מ-0.85 עד ליום 31 במרץ 2021 והחל מיום 30 ביוני 2021 לא יפחת מ-0.9. נכון ליום 31 במרץ 2021 – כ-1.
5. יחס סך האשראי וההלוואות בניכוי מזומנים ושווי מזומנים ל-EBITDA, לא יעלה, על 10 החל מיום 30 בספטמבר 2021 ומיום 31 במרץ 2022 לא יעלה על 8.
6. יחס צבר ההזמנות להכנסות ממכירות לא יפחת מ-35% ולפחות סך של 125 מליון ש"ח. נכון ליום 31 במרץ 2021 – כ-217 מליון ש"ח.
7. 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 2021 – כ-5.2 ו-0.1 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 2021, החברה עמדה בכל אמות המידה הפיננסיות.

ביום 27 במאי 2021, חתמה החברה על על הארכת הסכמי הויתור עם התאגידים הבנקאיים מיום 21 במרץ, 2021 עד וכולל 30 ביוני, 2022.

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

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

באור 1: - כללי (המשך)

תחזית תזרים המזומנים של החברה לשנים 2021-2022 מביאה בחשבון גבייה מלקוחות, מימוש נכסים, איגוח של חובות לקוחות והמשך תהליך ההתייעלות. הנהלת החברה והדירקטוריון בדעה כי תכניות ההנהלה יתקיימו והחברה תעמוד בהתחייבויותיה בעתיד הנראה לעין.

להערכת ההנהלה והדירקטוריון, החברה תעמוד באמות המידה הפיננסיות החדשות שנחתמו בהסכמים מול התאגידים הבנקאיים.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית

מתכונת העריכה של הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

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

באור 3: - פעילות שהופסקה

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 2020	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ		
	2020	2021	
מבוקר	בלתי מבוקר אלפי ש"ח		
3,238	2,899	1,087	הכנסות ממכירות
5,159	2,827	928	עלות המכירות
(1,921)	72	159	רווח (הפסד) גולמי
1,863	623	170	הוצאות מכירה, הנהלה וכלליות
(173)	(5)	(68)	הכנסות אחרות
(3,611)	(546)	57	רווח (הפסד) תפעולי
(2,901)	(1,372)	(1,017)	הוצאות מימון, נטו
(6,512)	(1,918)	(960)	הפסד לפני מסים על ההכנסה
(6)	18	-	מסים על ההכנסה
(6,518)	(1,900)	(960)	הפסד מפעילות שהופסקה, נטו

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ		
	2020	2021	
מבוקר	בלתי מבוקר אלפי ש"ח		
(2,928)	(3,374)	(936)	שוטפת
(2)	2,570	(255)	השקעה
2,368	(475)	-	מימון

באור 3: - פעילות שהופסקה (המשך)

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ	
	2020	2021
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	
3,444	(127)	(29)

קרן בגין התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ	
	2020	2021
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	
2,611	(960)	2,582

קרן בגין התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים

באור 4: - מגזרי פעילות

החל משנת 2020 וכחלק משינוי ארגוני שביצעה החברה פועלת הקבוצה בשני מגזרי פעילות: מר גלובל ומר ישראל. פעילות מגזרי מר בטחון וטכנולוגיות (D&T) ואתנה הוטמעו במגזרים החדשים. לאור השינוי הארגוני, כאמור לעיל, הוצגו מחדש נתוני המגזרים לתקופות השוואה.

א. מגזר מר גלובל

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

באור 4: - מגזרי פעילות (המשך)

ב. מגזר מר ישראל

מגזר מר ישראל פועל במדינת ישראל ועוסק בעיקר בפרויקטי עיר חכמה ובטוחה, בפריסת תשתיות תקשורת אופטית וסלולרית, פתרונות לאבטחת מתקנים אסטרטגים 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 ושירותים הנמכרים ללקוחות שאינם צד קשור לחברה. עסקאות אלו מבוטלות בדוחות המאוחדים.

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			

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ, 2020

108,933	-	50,395	58,538
3,391	4,014	(3,492)	2,869
(2,043) 161			
1,509			

סך הכל הכנסות מחיצוניים

תוצאות המגזר

הוצאות מימון, נטו  
חלק הקבוצה ברווחי חברות כלולות

רווח לפני מסים על ההכנסה

באור 4: - מגזרי פעילות (המשך)

סך הכל מאוחד	אחרים	מר ישראל אלפי ש"ח	מר גלובל
375,254	-	206,854	168,400
(5,133)	2,465	(14,929)	7,331
(19,271)			
1,335			
(23,069)			

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2020

סך הכל הכנסות מחיצוניים

תוצאות המגזר

הוצאות מימון, נטו  
חלק הקבוצה ברווחי חברות כלולות

הפסד לפני מסים על ההכנסה

באור 5: - מכשירים פיננסיים

נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן

31 במרץ, 2021			
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1
אלפי ש"ח			

18,733	18,733	-	-
226	226	-	-

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

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

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

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

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

18,622	18,622	-	-
115	115	-	-

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

באורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

באור 5:- מכשירים פיננסיים (המשך)

התחייבויות פיננסיות הנמדדות בשווי הוגן

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

חוזי אקדמה על מטבע חוץ

31 בדצמבר, 2020			
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1
אלפי ש"ח			
195	195	-	-

חוזי אקדמה על מטבע חוץ

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

מכשירים פיננסיים		
2020	2021	
אלפי ש"ח		
21,791	18,542	יתרה ליום 1 בינואר
1,591	416	סך רווח שהוכר
23,382	18,959	יתרה ליום 31 במרץ

מכשירים פיננסיים אלפי ש"ח		
21,791		יתרה ליום 1 בינואר, 2020
(3,007)		דיבידנדים שהתקבלו מהשקעות בנכסים פיננסיים
(242)		סך הפסד שהוכר
18,542		יתרה ליום 31 בדצמבר, 2020
		סך ההפסד לשנה שהוכר בהפסד בגין נכסים המוחזקים בסוף תקופת הדיווח
(242)		

שווי הוגן

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

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, נכון למועד דוח זה, לדעת החברה ויועציה המשפטיים, בשלב זה לא ניתן להעריך את תוצאות הליך הבוררות והתביעות ההדדיות שבין הצדדים.

ב. ביום 17 בפברואר 2021, אישר דירקטוריון החברה, לאחר אישורה של ועדת התגמול, הענקת 156,250 אופציות למנכ"ל החברה וסך של 149,938 אופציות לנושאי משרה בחברה, אשר תהווה במימוש מלא כ-2.3% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה (2.28% בדילול מלא), מחיר המימוש בגין כל אופציה נקבע ל-4 ש"ח ותקופת ההבשלה הינה בין שנה לבין ארבע שנים. הענקת האופציות למנכ"ל החברה לנושאי משרה בחברה כפופה לאישורה של האסיפה הכללית. השווי ההוגן של האופציות כאמור מוערך בכ- 365 אלפי ש"ח.

-----

ח. מר תעשיות בע"מ

נתונים כספיים מתוך הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים  
המיוחסים לחברה

ליום 31 במרץ, 2021

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 2021 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- (53,653) אלפי ש"ח ליום 31 במרץ 2021 ואשר חלקה של החברה בהפסדי החברות הנ"ל הסתכם לסך של כ- 3,255 ש"ח אלפי ש"ח לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדוחות הכספיים של אותן חברות נסקרו על ידי רואי חשבון אחרים שדוחותיהם הומצאו לנו ומסקנתנו, ככל שהיא מתייחסת לדוחות הכספיים בגין אותן חברות מבוססת על דוחות הסקירה של רואי חשבון האחרים.

### היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה 2410 של לשכת רואי חשבון בישראל - "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי נפרד לתקופות ביניים מורכבת מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נוהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניוודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

### מסקנה

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

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

ליום 31 בדצמבר 2020	ליום 31 במרץ		
	2020	2021	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
<b>נכסים שוטפים</b>			
51	2,285	40	מזומנים ושווי מזומנים
76,660	107,972	76,583	חייבים ויתרות חובה
76,711	110,257	76,623	
<b>נכסים לא שוטפים</b>			
18,622	20,864	18,733	נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
160,952	121,875	161,275	הלוואות לחברות מוחזקות
1,131	1,604	1,006	נכסי זכות שימוש
1,201	1,472	1,106	רכוש קבוע, נטו
518	518	518	מסים נדחים
182,424	146,333	182,638	
259,135	256,590	259,261	
<b>התחייבויות שוטפות</b>			
9,615	23,199	10,219	אשראי מתאגידים בנקאיים ואחרים
608	632	600	חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירה
1,268	460	1,351	התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
25,457	19,974	27,496	יתרות זכות צדדים קשורים
4,857	7,248	7,414	זכאים ויתרות זכות
41,805	51,513	47,080	
<b>התחייבויות לא שוטפות</b>			
12,258	-	10,258	הלוואות מאחרים
120,174	102,125	121,961	התחייבויות בניכוי נכסים המיוחסים לחברות מוחזקות, נטו לרבות מוניטין
519	972	400	התחייבויות בגין חכירה
1,218	1,602	1,225	התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
134,169	104,699	133,844	
<b>הון המיוחס לבעלי מניות החברה</b>			
19,969	19,969	19,969	הון מניות
189,815	189,815	189,815	פרמיה על מניות
(23,395)	(23,395)	(23,395)	מניות אוצר
(28,649)	(1,658)	(32,075)	יתרת הפסד
(65,159)	(74,933)	(66,557)	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ
(13,291)	(13,291)	(13,291)	קרן הון בגין עסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
3,871	3,871	3,871	קרן בגין תשלום מבוסס מניות
83,161	100,378	78,337	
259,135	256,590	259,261	

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

27 במאי, 2021

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ		
	2020	2021	
	בלתי מבוקר אלפי ש"ח		
(133)	(53)	(39)	עלות המכירות
(133)	(53)	(39)	הפסד גולמי
(387)	(250)	(299)	הוצאות שיווק, הנהלה וכלליות
4,305	4,319	192	הכנסות אחרות
3,785	4,016	(146)	רווח (הפסד) תפעולי
1,590	861	223	הכנסות מימון
(3,347)	(320)	(127)	הוצאות מימון
(30,648)	(5,738)	(3,375)	הפסד מחברות מוחזקות
(28,620)	(1,181)	(3,425)	הפסד לפני מסים על ההכנסה
(28,620)	(1,181)	(3,425)	הפסד המיוחס לחברה

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ		
	2020	2021	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
(28,620)	(1,181)	(3,425)	הפסד
			הפסד כולל אחר (לאחר השפעת המס):
			<u>סכומים שלא יסווגו מחדש לאחר מכן לרווח או הפסד:</u>
21	(427)	(1)	רווח (הפסד) מדידה מחדש בגין תכנית הטבה מוגדרת
			<u>סכומים שיסווגו או המסווגים מחדש לרווח או הפסד בהתקיים תנאים ספציפיים:</u>
(1,306)	(11,080)	(1,398)	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות במטבע חוץ
(1,285)	(11,507)	(1,399)	סה"כ הפסד כולל אחר
(29,905)	(12,688)	(4,824)	סה"כ הפסד כולל המיוחס לחברה

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ	
	2020	2021
מבוקר	בלתי מבוקר	אלפי ש"ח

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת של החברה

(28,620)	(1,181)	(3,425)
----------	---------	---------

הפסד נקי המיוחס לחברה

התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת של החברה:

629	(296)	(1,224)
1,304	314	319
861	541	96
-	(4,394)	-
18	-	-
30,648	5,738	3,375
59	5	7
(4,394)	-	-
696	-	(187)
29,821	1,908	2,386

התאמות לסעיפי רווח והפסד של החברה:  
שערוך הלוואות מאחרים לחברות מוחזקות

פחת והפחתות

הכנסות מימון, נטו

מימוש נכסים מוחזקים למכירה

הפסד ממימוש רכוש קבוע

הפסד בגין חברות מוחזקות

שינוי בהתחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו

רווח בגין נכסים מוחזקים למכירה

שינויים בנכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד

שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות של החברה:

(14,788)	(5,117)	77
344	(459)	83
7,899	1,885	1,580
(6,545)	(3,691)	1,740

ירידה (עלייה) בחייבים ויתרות חובה

עלייה (ירידה) בהתחייבויות לספקים ולנותני שירותים

עלייה בזכאים ויתרות זכות

מזומנים ששולמו במהלך השנה בחברה עבור:

(542)	(495)	(254)
2,310	-	-

ריבית ששולמה

דיבידנד שהתקבל

1,768	(495)	(254)
-------	-------	-------

(3,576)	(3,459)	447
---------	---------	-----

מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) שוטפת:

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ	
	2020	2021
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	
(379)	(176)	(22)
45	5,537	77
5,537	-	-
5,203	5,361	55
(812)	(179)	(17)
(1,261)	65	(1,301)
(2,073)	(114)	805
(446)	1,788	(513)
497	497	(11)
51	2,285	51
-	78	-

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה של החברה

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

מזומנים נטו שנבעו מפעילות השקעה של החברה:

תזרימי מזומנים מפעילות מימון של החברה

תשלום בגין התחייבויות חכירה  
פרעון הלוואות והתחייבויות אחרות לזמן ארוך  
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

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

א. מידע כספי נפרד זה ערוך במתכונת מתומצתת בהתאם להוראות תקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), התש"ל-1970. יש לעיין במידע כספי נפרד זה בהקשר למידע הכספי על הדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר, 2020 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולביאורים אשר נלוו אליהם.

## ב. השלכות התפרצות נגיף הקורונה על פעילות החברה

מתחילת שנת 2020 התפשט בארץ ובעולם נגיף הקורונה (COVID-19). התפשטות הנגיף ואי הוודאות באשר למשך הזמן שיידרש לחזרה לשגרה מלאה, וכן הפעולות שנקטות ע"י ממשלות שונות מעת לעת כגון סגירת גבולות, הגבלת תנועת אזרחים, בידוד וכדומה, הביאו למשבר מאקרו כלכלי ולאומי, שהחריף החל מהרבעון השני של שנת 2020.

בתחילת התקופה המדווחת הוטל בישראל סגר כללי שהאט את הפעילות במשק. בהמשך התקופה המדווחת, התחילה מדינת ישראל במבצע חיסונים נרחב, שהוביל ליציאה הדרגתית (תהליך שעדיין נמצא בעיצומו נכון למועד פרסום דוח זה) ממגבלות הקורונה ולפתיחת יחסית של המשק במדינת ישראל, בשבועות האחרונים של הרבעון.

עיקר פעילות החברה בישראל מתבצעת ע"י חברות המוגדרות כמפעל חיוני לשעת חירום ולכן עיקר הפעילות השוטפת והיכולת התפעולית בישראל לא נפגעו מהותית במהלך התקופה. להלן יפורטו ההשפעות העיקריות של משבר הקורונה על פעילות החברה:

1. רוב לקוחות החברה בישראל ובעולם הינם גופים ממשלתיים, עירוניים, ארגונים בינ"ל וחברות עסקיות גדולות בדגש למפעילי תקשורת. ככלל, לקוחות אלו המשיכו בפעילותם גם בתקופה המדווחת, אך עם זאת, עקב התמשכות משבר הקורונה והחמרת השפעותיו, חלה פגיעה משמעותית בהכנסות וברווחים בעיקר מהפעילות באמריקה הלטינית, ברובה בשל דחייה/עיכוב בביצוע פרויקטים, בין בשל חוסר יכולת להגיע ללקוחות ובין כתוצאה מהחלטה של לקוחות להאט/לדחות/לעצור ביצוע פרויקטים. להערכת החברה בחלק גדול מהמקרים מדובר בדחייה/עיכוב בביצוע הפרויקטים ולא בהחלטת הלקוחות על ביטולם.

2. ניכרת פגיעה בפעילות השיווקית של החברה בעיקר במגזר גלובל אשר השפיעה ועלולה להמשיך ולהשפיע לרעה על הכנסות ורווחי החברה וכן על תזרים המזומנים של החברה.

היכולת התפעולית של החברה נפגעה, אך כאמור לעיל לא באופן מהותי וזאת עקב כניסת חלק מעובדי החברה לבידוד כתוצאה מחשיפה לחולי קורונה, כאשר מספר קטן של עובדי החברה בישראל ובעולם אף חלו בקורונה ולצורה של החברה חלקם נפטרו כתוצאה מהמחלה.

במקביל, החברה פעלה ופועלת במספר מישורים על מנת להתמודד עם השלכות משבר הקורונה – מעבר לביצוע חלק מהשירותים/התקנות מרחוק, עבודה מרחוק/בקפסולות, עידוד עובדים להתחסן כנגד הנגיף, יישמה החברה תוכנית לחסכון בהוצאות, בישראל ובעולם, הכוללת בין היתר צמצום כוח אדם/הוצאת עובדים לחל"ת, הפחתות שכר צמצום בהוצאות תפעוליות, ניהול קפדני של תזרים המזומנים כולל פריסה מחודשת של תשלומים לספקים ואחרים, והגשת בקשות לסיוע ממשלתי; עד למועד דוח זה קיבלה החברה מקדמות בסך כולל של כ- 2 מ"ח עבור מספר בקשות למענקי סיוע ממשלתי בישראל.

נכון למועד דוח זה, גם בתקופת הדוח, החברה מעריכה שמשבר הקורונה המשיך לפגוע בתוצאות הפעילות של החברה, בדגש על הפעילות במגזר גלובל, גם במהלך החציון הראשון של שנת 2021, אם כי במידה פחותה מהשפעות המשבר בשנת 2020, ותוכניות העבודה לשנת 2021 הוכנו בהתאם. החברה ממשיכה לעקוב אחר השינויים וההתפתחויות של השפעת הנגיף על עסקיה ומקדישה תשומת לב ניהולית להתמודדות עם השלכות השונות של משבר הקורונה, ובכללן המשך הפעילות העסקית, תוך שמירה על בריאות העובדים, הקפדה על ניהול תזרים המזומנים וביצוע ההתאמות הנדרשות בתוכניות העבודה, כאמור לעיל.

ג. אמות מידה פיננסיות בקשר להלוואות מתאגידים בנקאיים

נכון ליום 31 במרץ 2021 הסתכם החוב של החברה ל-3 תאגידים בנקאיים בישראל לסך של כ-175 מיליוני ש"ח שהינו חוב לזמן קצר, ובגינו התחייבה החברה לעמידה באמות מידה פיננסיות כמפורט להלן.

בהמשך לאמור בדיווח וג' לדוחות הכספיים השנתיים, ביום 21 במרץ 2021, חתמה החברה על הסכמי ויתור עם התאגידים הבנקאיים, לפיהם אמות המידה הפיננסיות החדשות להן תדרש החברה בכל אחד מהתאריכי הדיווח הרבעוני לתקופה שמיום 31 במרץ 2021 ועד ליום 31 במרץ 2022, הינן כדלקמן:

1. ההון העצמי של החברה לא יפחת מסך של 75 מליון ש"ח עד ליום 30 בספטמבר 2021 ומיום 31 בדצמבר 2021 סך של 80 מליון ש"ח. נכון ליום 31 במרץ 2021 – כ-78 מליון ש"ח.
2. יחס ההון העצמי לסך המאזן לא יפחת מ-16%. נכון ליום 31 במרץ 2021 – כ-18%.
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 2021 – כ-2.7.
4. יחס הון חוזר מהיר (75% מלקוחות והכנסות לקבל ו-50% מיתרת המלאי) לאשראי לזמן קצר בניכוי מזומנים ושווי מזומנים לא יפחת מ-0.85 עד ליום 31 במרץ 2021 והחל מיום 30 ביוני 2021 לא יפחת מ-0.9. נכון ליום 31 במרץ 2021 – כ-1.
5. יחס סך האשראי וההלוואות בניכוי מזומנים ושווי מזומנים ל-EBITDA, לא יעלה, על 10 החל מיום 30 בספטמבר 2021 ומיום 31 במרץ 2022 לא יעלה על 8.
6. יחס צבר ההזמנות להכנסות ממכירות לא יפחת מ-35% ולפחות סך של 125 מליון ש"ח. נכון ליום 31 במרץ 2021 – כ-217 מליון ש"ח.
7. 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 2021 – כ-5.2 ו-0.1 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 2021, החברה עמדה בכל אמות המידה הפיננסיות.

ביום 27 במאי 2021, חתמה החברה על על הארכת הסכמי הויתור עם התאגידים הבנקאיים מיום 21 במרץ, 2021 עד וכולל 30 ביוני, 2022.

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

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

תחזית תזרים המזומנים של החברה לשנים 2021-2022 מביאה בחשבון גבייה מלקוחות, מימוש נכסים, איגוח של חובות לקוחות והמשך תהליך ההתייעלות. הנהלת החברה והדירקטוריון בדעה כי תכניות ההנהלה יתקיימו והחברה תעמוד בהתחייבויותיה בעתיד הנראה לעין.

להערכת ההנהלה והדירקטוריון, החברה תעמוד באמות המידה הפיננסיות החדשות שנחתמו בהסכמים מול התאגידים הבנקאיים.

## באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית

מתכונת העריכה של הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

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

המדיניות החשבונאית אשר יושמה בעריכת הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים עקבית לזו שיושמה בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים.

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

א. בהמשך לאמור בביאור 21 לדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים, 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, נכון למועד דוח זה, לדעת החברה ויועציה המשפטיים, בשלב זה לא ניתן להעריך את תוצאות הליך הבוררות והתביעות ההדדיות שבין הצדדים.

ב. ביום 17 בפברואר 2021, אישר דירקטוריון החברה, לאחר אישורה של ועדת התגמול, הענקת 156,250 אופציות למנכ"ל החברה וסך של 149,938 אופציות לנושאי משרה בחברה, אשר תהווה במימוש מלא כ-2.3% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה (2.28% בדילול מלא), מחיר המימוש בגין כל אופציה נקבע ל-4 ש"ח ותקופת ההבשלה הינה בין שנה לבין ארבע שנים. הענקת האופציות למנכ"ל החברה לנושאי משרה בחברה כפופה לאישורה של האסיפה הכללית. השווי ההוגן של האופציות כאמור מוערך בכ- 365 אלפי ש"ח.

F:\W2000\w2000\915603\M\21\3-C MER-IFRS-SOLO.docx

ח.מ.ר תעשיות בע"מ

דוח רבעוני  
ליום 31 במרץ 2021

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 2021**

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

לעניין זה, חברי ההנהלה הם:

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

בקרה פנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי כוללת בקרות ונהלים הקיימים בתאגיד, אשר תוכננו בידי המנהל הכללי ונושא המשורה 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 המשורה 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 2020 (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 2020 היא אפקטיבית.

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

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

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

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

אני, ניר למפרט, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוח הרבעוני של ח.מר תעשיות בע"מ (להלן - התאגיד) לרבעון הראשון של שנת 2021 (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 2020 לבין מועד דוח זה, אשר יש בו כדי לשנות את מסקנת הדירקטוריון וההנהלה בנוגע לאפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי של התאגיד.

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

ניר למפרט  
מנכ"ל

27 במאי, 2021  
תאריך

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

**הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים**

אני, מישאל נחמני, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים ביניים ואת המידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים של ח.מ.ר תעשיות בע"מ (להלן - התאגיד) לרבעון הראשון של שנת 2021 (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 2020 לבין מועד דוח זה, המתייחס לדוחות הכספיים ביניים ולכל מידע כספי אחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים, אשר יש בו כדי לשנות, להערכתי את מסקנת הדירקטוריון וההנהלה בנוגע לאפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי של התאגיד.

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

מישאל נחמני  
סמנכ"ל כספים

27 במאי, 2021  
תאריך