



דוח רבעון ראשון 2023

ח.מר תעשיות בע"מ





ח.מר תעשיות בע"מ

דוח דירקטוריון לתקופה

שהסתיימה ב- 31 במרץ 2023



ח. מר תעשיות בע"מ

דוח דירקטוריון לתקופה שהסתיימה ב- 31 במרץ 2023

(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 לתאגידים קטנים במסגרת התקנות.

מועצת המנהלים של ח.מ.ר 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 2023 (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 החברה לשנת 2022, לרבות דוח הדירקטוריון (להלן: "הדוח התקופתי")¹.

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

א. פתרונות בתחום ה"עיר החכמה/בטוחה" (לרבות קמפוסים, מתחמים קריטיים ומכלולי תעשייה) - מתבססים בעיקר על תוכנת הניהול המתקדמת "Smart-M" שפותחה בחברה לתחום זה ומותקנת בארץ ובחו"ל, ולהערכת החברה מהווים מנוע צמיחה, 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 תוך שימוש בטכנולוגיות AI מתקדמות. החברה מעריכה שיכולתה בנושאים אלו תאפשר לה להשתלב כשחקן משמעותי בפרויקטים מסוג זה בארץ ובעולם.

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

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

¹ ראה דיווח החברה מיום 30 במרץ 2023, מסי' אסמכתא 036105-01-2023 (מידע זה מהווה הכללה על דרך ההפניה).

ג. פתרונות בתחום התקשורת, בדגש לתשתיות פס רחב, שבהן 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 וכן במדינות נוספות רלוונטיות. מאמצי השיווק והמכירה של החברה מבוצעים על ידי מערך המכירות של החברה ובאמצעות שותפים עסקיים ואינטגרטורים הפועלים באזורים בהם החברה לא פועלת באופן שוטף.

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

נכון ליום 31 במרץ 2023, עומדת החברה בכל אמות המידה הפיננסיות המתוקנות כפי שהוגדרו על ידי התאגידים הבנקאיים, ראה בהרחבה כמפורט בסעיף ח להלן.

כאמור בביאור 3 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, תשתיות תקשורת, בניית DATA CENTERS, מודיעין, הגנת סייבר, מערכות קשר צבאיות מתקדמות, מערכות קשר טקטי ומערכות התרעה. עיקר הפעילות של המגזר מתרכזת במספר מדינות אמריקה הלטינית ואפריקה.

2. מגזר מר ישראל:

מגזר מר ישראל פועל במדינת ישראל ועוסק בעיקר בפריסת תשתיות תקשורת אופטית וסלולרית, פרויקט לאנרגיה חלופית בכלל ואנרגית רוח בפרט, בפתרונות לאבטחת מתקנים אסטרטגיים הכוללים תכנון, הקמה ושירות, בפרויקטי עיר חכמה ובטוחה, פתרונות לתחבורה חכמה, במערכות קשר צבאי מתקדמות, במערכות קשר טקטי ובזיווד מערכות ניידות.

א. אירועים מהותיים בתקופת הדוח ולאחריו

1. ביום 24 במאי 2023 אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות בחברה, בין היתר, את הנושאים כדלקמן: (1) עדכון מדיניות התגמול של החברה; (2) לאשר נטרול אירועים חד פעמיים מחישוב הזכאות למענקים השנתיים המדידים במזומן לנושאי משרה בחברה, לרבות מנכ"ל החברה, בגין המענק השנתי לשנת 2022 וזאת בחריגה ממדיניות התגמול של החברה; (3) לאשר מתן מענק מיוחד עבור שנת 2022 ועדכון המענק השנתי המדיד בחריגה ממדיניות התגמול של החברה, למר ניר למפרט, יו"ר הדירקטוריון של החברה; לפרטים נוספים, ראו דוח זימון אסיפה של החברה מיום 18 באפריל 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-042228) (מידע זה מהווה הכללה על דרך ההפניה).

2. ביום 21 במאי 2023 חתמה חברה בת, בבעלות ושליטה מלאה של החברה (להלן: "**חברת הבת**"), על הסכם לאספקת מערכות שליטה, קשר ובקרה נייחות ויבילות וכן במתן שירותים בקשר עם המערכות שתספקנה כאמור הכוללים, בין היתר, רכש, תכנון והנדסה עבור חברת תעשייה ביטחונית בארץ (להלן: "**הלקוח**"), בתמורה לסך כולל של כ-20 מיליון ש"ח (כ-5.6 מיליון דולר) - (להלן: "התמורה" ו-"ההסכם", בהתאמה), בתוספת מע"מ. ההסכם מותנה בהפקת ערבויות ואישורים שונים כמקובל בהסכמים מסוג זה. כמו כן, כולל ההסכם אופציות לאספקת מערכות נוספות. תקופת האספקות המשוערת הינה כ-24 חודשים ממועד חתימת ההסכם ולאחריה תתווסף תקופת אחריות בת 18 חודשים במסגרת ההסכם. שיעור הרווחיות הצפוי מהפרויקט הינו השיעור המקובל בפרויקטים של החברה וחברת הבת בתחום הפעילות. לפרטים נוספים ר' דיווח מידי מיום 21 במאי 2023 (מס': אסמכתא 053946-01-2023) (מידע זה מהווה הכללה על דרך ההפניה).

3. ביום 28 באפריל 2023 נכנסה הגב' זינגר לתפקידה כדירקטורית בלתי תלויה בחברה והחליפה את הגב' שירית כשר שסיימה תשע שנות כהונה בחברה. לפרטים אודות הגב' זינגר ותנאי כהונתה והעסקתה, ראו דיווחים מידיים של החברה מיום 23 במרץ 2023 (מס' אסמכתאות: 030729-01-2023 ו- 030747, בהתאמה) (מידע זה מהווה הכללה על דרך ההפניה).

4. ביום 13 בספטמבר, 2022 חברה בת, בבעלות ושליטה מלאה של החברה (להלן בסעיף זה: "**חברת הבת**"), קיבלה הודעה על זכיה במכרז לתכנון וביצוע מתקני פלדה נושאי מערכות ומתקני הרמה לרבות ייצורם, הובלתם והקמתם בגבולות המדינה ובאתרים שונים, מול משרד הבטחון (להלן בסעיף זה: "**הלקוח**"), בהיקף משוער של כ-20 מיליוני ש"ח ללא מע"מ, עבור תקופת התקשרות ראשונה של 12 חודשים. תחילת תקופת ההתקשרות הינה מיום חתימת הסכם בין הצדדים על פי כל תנאי החוזה. ללקוח שמורה האופציה להאריך את ההסכם בשתי תקופות התקשרות נוספות, בנות 12 חודשים כל אחת, לפי שיקול דעתו הבלעדי של הלקוח ובלבד שהסך הכולל של כל תקופת ההתקשרות לא יעלה על 36 חודשים מיום תחילת ההתקשרות. שיעור הרווחיות הצפוי מהמכרז הינו השיעור המקובל בפרויקטים דומים של החברה וחברת הבת. נכון למועד הדוח חתמו הצדדים על הסכם וחברת הבת קיבלה הזמנות בהיקף של כ-10 מיליוני ש"ח. לפרטים נוספים ר' דיווח מידי מיום 14 בספטמבר 2022 (מס': אסמכתא 117202-01-2022) (מידע זה מהווה הכללה על דרך ההפניה).

5. ביום 18 באוגוסט 2022 התקשרה חברת בת בבעלות ושליטה מלאה (להלן בסעיף זה: "**חברת הבת**") בהסכם לביצוע פרויקט בתחום בטחון המולדת והמודיעין במדינה במערב אפריקה (להלן בסעיף זה: "**הלקוח**") בהיקף הכנסות צפוי של כ-77 מיליוני אירו (להלן: "**הפרויקט**"). שיעור הרווחיות הצפוי בפרויקט הינו השיעור המקובל בפרויקטים דומים של החברה וחברת הבת. יובהר, כי ביצוע חלק מהתכולות בהסכם, כפוף לאישור אפי". השלמת הפרויקט צפויה בתוך כ-24 חודשים. במסגרת הפרויקט מספקת החברה חבילת פתרונות בתחומי האבטחה, גילוי והתרעה, ובהכשרה בעולם בטחון המולדת. נכון למועד הדוח הכירה החברה בהכנסות בסך של כ-10.3 מיליוני אירו. לפרטים נוספים ר' דיווח מידי מיום 21 באוגוסט 2022 (מס': אסמכתא 085431-01-2022) (מידע זה מהווה הכללה על דרך ההפניה).

6. ביום 9 באוגוסט, 2022 חברה בת, בבעלות ושליטה מלאה של החברה, קיבלה הודעה על זכיה במכרז לאספקה, התקנה ותחזוקת מערכות אבטחה טכנולוגיות וציוד נלווה בעיר לוד בהיקף משוער של כ-30 מיליון ש"ח (עם אופציה לגידול בהיקף ההתקשרות), עבור תקופת התקשרות ראשונה של 36 חודשים.

תחילת תקופת ההתקשרות הינה מיום חתימת הסכם בין הצדדים. ללקוח שמורה האופציה להאריך את ההסכם ל- 4 תקופות התקשרות נוספות מעת לעת, בנות שנה או חלק ממנה, לפי שיקול דעתו הבלעדי של הלקוח ובלבד שהסך הכולל של כל תקופת ההתקשרות לא יעלה על 84 חודשים מיום תחילת ההתקשרות. שיעור הרווחיות הצפוי מהמכרז הינו השיעור המקובל בפרויקטים דומים של החברה וחברת הבת. במסגרת המכרז, תספק חברת הבת ללקוח מצלמות, מערכות תקשורת, ציוד וכל תשתית ורכיב הנדרשים להפעלתם. כמו כן, תעניק חברת הבת ללקוח שירותי אחריות, תחזוקה, הדרכה ושירות למערכות הקיימות בעיר. נכון למועד פרסום הדוח, נחתם ההסכם והתקבלו בידי החברה הזמנות מצטברות בסכום כולל של כ- 8 מיליוני ש"ח. לפרטים נוספים ראה דיווח מיידי מיום 10 באוגוסט, 2022, אסמכתא מס' 2022-01-082320 (מידע זה מהווה הכללה על דרך ההפניה).

7. ביום 18 ביולי, 2022 חברת בת, בבעלות ושליטה מלאה של החברה, ביחד עם אפקון החזקות בע"מ התקשרו עם אנרגית רוח נקייה בע"מ מקבוצת אנרג'יקס, בהסכם לביצוע, תכנון, הנדסה ורכש לביצוע עבודות חשמל ועבודות אחריות עבור הקמת חוות טורבינות רוח ברמת הגולן בהיקף כספי משוער שנע בין 84-87 מיליוני ש"ח (חלק החברה הבת כ-44-42 מיליוני ש"ח), לא כולל מע"מ. תקופת ההקמה המשוערת הינה כ- 16 חודשים ולאחריה תתווסף תקופת אחריות בת עוד 60 חודשים. שיעור הרווחיות הצפוי מהפרויקט הינו בשיעור המקובל בפרויקטים של החברה וחברת הבת. נכון לחודש אוקטובר 2022 העמידה החברה ערבויות ביצוע ומקדמה ועמדה בכל דרישות הביטוח, כמקובל בהסכמים מעין אלו. בשל אילוצי הלקוח, תחילת ביצוע הפרויקט נדחתה לרבעון 3, 2023. להערכת החברה, ההסכם עשוי לסלול עבור החברה את הדרך לפרויקטים נוספים בתחום האנרגיות המתחדשות. לפרטים נוספים ראה דיווח מיידי מיום 19 ביולי 2022 (אסמכתא מס' 2022-01-075984) (מידע זה מהווה הכללה על דרך ההפניה).

8. ביום 29 במרץ, 2022 חברה בת, בבעלות ושליטה מלאה של החברה, קיבלה הודעה על זכיה במכרז להתקשרות בהסכם מסגרת להקמה, שדרוג ואחזקה של מערך הוידאו והסנסורים לניהול התנועה עבור נתיבי ישראל – החברה הלאומית לתשתיות תחבורה בע"מ. תקופת ההתקשרות הראשונה הינה למשך של 36 חודשים, בהיקף של עד 19 מיליוני ש"ח (לא כולל מע"מ) שעשוי לגדול, בכפוף לקבלת תקציבים מהמדינה, ככל שתוארך תקופת ההתקשרות. ללקוח קיימת הזכות להאריך את החוזה, מעת לעת, בתקופות נוספות שלא תעלינה על 24 חודשים נוספים בכל תמהיל שיבחר, כך שסך תקופת ההתקשרות לא תעלה על 60 חודשים. שיעור הרווחיות הצפוי מהפרויקט הינו השיעור המקובל בפרויקטים דומים של החברה וחברת הבת. בחודש אפריל 2022 נחתם ההסכם, ובכך ההתקשרות לביצוע הפרויקט נכנסה לתוקף. במסגרת הפרויקט, מקימה חברת הבת ללקוח אתרים חדשים הכוללים פריסת מצלמות, סנסורים, מערכות תקשורת, תרנים, וכל תשתית ורכיבים הנדרשים להפעלתם זאת בנוסף למרכז בקרה ושליטה לרבות מערכת שליטה ובקרה, ניהול ווידאו ואנליטיקה. חברת הבת מעניקה ללקוח שירותי אחריות, תחזוקה, הדרכה ושירות למערכות ולאיתרים החדשים וכן שירותי אחזקה לכלל מערך המצלמות הקיים אצל הלקוח. נכון למועד הדוח, קיבלה חברת הבת הזמנות בהיקף של כ- 6 מיליוני ש"ח. לפרטים נוספים ראה דיווח מיידי מיום 30 במרץ 2022 (אסמכתא מס' 2022-01-032271) (מידע זה מהווה הכללה על דרך ההפניה).

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

10. ביום 31 בינואר, 2022 התקשרה חברת בת בבעלות ושליטה מלאה בהסכם לביצוע פרויקט ממומן בתחום בטחון המולדת והמודיעין במדינה במערב אפריקה בהיקף הכנסות צפוי של כ- 31 מיליוני אירו, המצטרף להסכמים נוספים שנחתמו עם הלקוח בחודשיים שקדמו למועד ההתקשרות מיום 31 בינואר, 2022 אשר מסתכמים יחד איתה להיקף כולל צפוי של כ- 39 מיליוני אירו. שיעור הרווחיות הצפוי בעסקה הינו השיעור המקובל בפרויקטים דומים של החברה וחברת הבת. מיום כניסתו לתוקף של הפרויקט (קרי, 27 בדצמבר 2022) ועד למועד פרסום הדוח מכרה החברה ארבעה שטרי חוב בסך של 19.1 מיליוני אירו לתאגיד הבנקאי לפרטים נוספים, ראה דיווחים מיידיים של החברה מיום 28 בדצמבר, 2022 (אסמכתא מס': 2022-01-123453) ומיום 1 בפברואר, 2022 (אסמכתא מס': 2022-01-013612), (מידע זה מהווה הכללה על דרך ההפניה).

11. ביום 20 בינואר, 2022 התקבל פסק בוררות הקובע, כי ביטול פרויקט שבוצע על ידי חברה נכדה באיים הקריביים בוטל שלא כדין ע"י הלקוח ומשכך נפסק לטובת החברה תשלום בסך כולל של כ- 4 מיליוני דולר ארה"ב (כולל החזר הוצאות משפטיות) (להלן: "הלקוח" "פסק הבוררות"). ביום 13 במאי 2022 הגיש הלקוח לבית המשפט לערעורים הרלוונטי, בקשה לביטול פסק הבוררות, בין היתר, בשל העובדה שלטענתו הבורר פעל שלא בסמכות והחלטתו אינה מבוססת באופן סביר וכן בשל העובדה שלטענתו, חלק מהסכום שנפסק כנגדו בפסק הבוררות הינו בגין עבודה שכלל לא חויבה ע"י החברה הנכדה, ומנגד הבורר לא אפשר טענות של הלקוח בגין תביעה שכנגד. החברה הגישה מצידה (באותו בית משפט) עתירה למתן אישור לנקיטת פעולות לאכיפת פסק הבוררות (להלן בסעיף זה: "הבקשה לביטול"). בסמוך לאחר הגשת הבקשה לביטול, הגישה החברה לבית המשפט הרלוונטי באיים הקריביים בקשה לביצוע של פסק הבוררות (להלן בסעיף זה: "הבקשה לביצוע פסק הבוררות"). ביום 8 בדצמבר 2022 בית המשפט קיבל את הבקשה לביצוע פסק הבוררות והעניק לחברה רשות לבצע אכיפה של פסק הבוררות.

הלקוח ערער על החלטת בית המשפט וביקש לעכב את אכיפת ההחלטה עד סיום הדין בבקשת הביטול (להלן בסעיף זה: "הערעור"). ביום 3 במרץ 2023 דחה בית המשפט את ערעור הלקוח. נכון למועד פרסום הדוח, החברה ממשיכה לפעול לביצוע פסק הבוררות והליך הבקשה לביטול ממשיך להתקיים בבית המשפט. לדעת החברה והחברה הנכדה ויועציה המשפטיים אין ממש בטענותיו של הלקוח וכי הליך וזהות הבוררים הוסכמו על הצדדים מלכתחילה. החברה התקשרה עם משרד עורכי דין נוסף שילוה עם החברה בתהליכי ההתנגדות לבקשת הביטול. במקביל, וכל עוד לא עוכב ביצועו של פסק הבוררות, מקדמת החברה את ביצועו של פסק הדין באיים הקריביים.

לפרטים נוספים, ראה דיווחים מיידיים של החברה מיום 17 במאי, 2022 (אסמכתא מס': 2022-01-059899), מיום 23 בינואר, 2022 (אסמכתא מס': 2022-01-010015) ובאור 6א לדוחות הכספיים לרבעון השלישי לשנת 2021 שפורסמו ביום 28 בנובמבר 2021 (מס' אסמכתא 2021-01-172737) ולסעיף 1'ח' לדוח הדירקטוריון לשנת 2020 שפורסם ביום 24 במרץ 2021 (מס' אסמכתא 2021-01-043047) (מידע זה מהווה הכללה על דרך ההפניה).

12. 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 (להלן בסעיף זה: "הפרויקט"). מיום השלמת הסכם המימון (קרי, מיום 15 ביוני 2021) ועד למועד פרסום הדוח מכרה החברה שבעה שטרי חוב בסך של כ- 23 מיליוני אירו לתאגיד הבנקאי, כאשר נכון למועד פרסום הדוח הפרויקט הסתיים והתקבל שטר החוב האחרון על סך של כ- 893 אלפי אירו. יצוין כי ההסכם הינו הסכם הרחבה להסכם משנת 2018. לפרטים נוספים, ראה דיווחים מיידיים מיום 16 ביוני 2021 (אסמכתא מס': 2021-01-101817) ומיום 17 בדצמבר 2020 (אסמכתא מס': 2020-01-129277) (מידע זה מהווה הכללה על דרך ההפניה).

13. 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- 35 מיליוני דולר ארה"ב (אשר עיקרן בוצעו והושלמו), מתוכן כ- 3 מיליוני דולר ארה"ב בתקופת הדוח.

ביצוע הזמנות אלה כפוף לאישור אפ"י. לפרטים נוספים ראה דיווחים מיידיים מיום 6 בדצמבר 2020 (אסמכתא מס': 2020-01-124093), מיום 12 בינואר 2021 (אסמכתא מס': 2021-01-004998) ומיום 7 בפברואר 2021 (אסמכתא מס': 2021-01-014983). (מידע זה מהווה הכללה על דרך ההפניה).

הערכות החברה לעיל, לרבות 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 לסך של כ- 89,569 אלפי ש"ח בהשוואה לסך של כ- 47,699 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול בהכנסות המגזר נובע בעיקר מגידול בהכנסות מפרויקטים בתחום הביטחון והאבטחה באפריקה, ומפרויקטים בתחום תשתיות התקשורת והרדיו במרכז ובדרום אמריקה. הרווח התפעולי של המגזר בתקופת הדוח הסתכם לסך של כ- 7,764 אלפי ש"ח בהשוואה לרווח תפעולי שהסתכם לסך של כ- 3,095 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול ברווח התפעולי של המגזר נובע בעיקר מגידול בהכנסות המגזר.
2. **מגזר מר ישראל** - הכנסות המגזר מחיצוניים בתקופת הדוח הסתכמו לסך של כ- 62,519 אלפי ש"ח בהשוואה לסך של כ- 57,628 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול בהכנסות המגזר נובע בעיקר מגידול בתחום תשתיות התקשורת ופריסת סיבים אופטיים ובתחום ייעוץ והקמת מערכות בתחום הביטחון והאבטחה, אשר קוזז בחלקו ע"י קיטון בהכנסות מפרויקטים בתחום מערכות קשר, תקשורת ווידאו לשימוש צבאי. הרווח התפעולי של המגזר בתקופת הדוח הסתכם לסך של כ- 258 אלפי ש"ח בהשוואה לרווח תפעולי שהסתכם לסך של כ- 632 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הקיטון ברווח התפעולי של המגזר נובע בעיקר מתמהיל פרויקטים שונה בין התקופות.

ג. לקוחות הקבוצה ואפיונם

לקוחות הקבוצה מורכבים מתאגידים בתחומי התקשורת והאבטחה, 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			
31 בדצמבר 2022	31 במרץ 2022	31 במרץ 2023	מגזר
95,927	95,240	75,163	מר גלובל
116,368	92,521	116,996	מר ישראל
212,295	187,761	192,159	סך הכול

ד. התפלגות ההכנסות על פי מגזרי הפעילות

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022	לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ		מגזר
	2022	2023	
53%	45%	59%	מר גלובל
47%	55%	41%	מר ישראל
100%	100%	100%	סה"כ

ה. השפעות נוספות על תוצאות פעילות הקבוצה

פעילות הקבוצה מושפעת ממכון תחומים כגון המצב הגיאופוליטי, רמת אירועי הטרור במדינות בהן פועלת הקבוצה והשפעות מאקרו כלכליות שונות. בתקופת הדוח ועד למועד פרסום דוח זה, נמשכה האטה הכלכלית שאפיינה את החציון השני לשנת 2022 במדינות בהן פועלת החברה ככלל ובישראל בפרט.² בישראל, האינפלציה השנתית נכון לחודש אפריל 2023 עומדת על 5%, ולפי תחזית בנק ישראל שיעור האינפלציה צפוי לעמוד על 3.9% בשנת 2023 ועל 2.3% בשנת 2024. בכדי להתמודד עם עליית האינפלציה, העלה בנק ישראל את הריבית המוניטרית בתקופת הדוח מספר פעימות עד לרמה של 4.75%. לעליה בשיעורי הריבית השפעה על הוצאות המימון של החברה.

בתקופת הדוח רשם השקל ירידה משמעותית מול המטבעות העיקריים. החברה, כחברה גלובלית חשופה לסיכונים בשערי מטבע, בעיקר לדולר אמריקאי, אירו ופזו מקסיקני.

לפרטים אודות השפעת עליית הריבית והחלשות השקל אל מול הדולר והאירו על החברה, ראו סעיף י' להלן, סעיפים 1.9 ו- 6.12 לפרק א' לדוח התקופתי וסעיף טז' בדוח הדירקטוריון לדוח התקופתי.

ההערכות כאמור לעיל, לרבות עלייה באינפלציה ושיעורי הריבית, הינן מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, 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.

² הנתונים בפסקה זו נלקחו מאתר בנק ישראל <https://www.boi.org.il> ואתר הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה <https://www.cbs.gov.il>.

1. המצב הכספי באלפי ש"ח:

הסבר לשינויים בין התקופות	ליום 31 בדצמבר, 2022	ליום 31 במרץ, 2023	הסעיף
עיקר הגידול בהון העצמי בתקופת הדוח נובע מהרווח בתקופה ומההתאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ אשר נכלל בדוח על הרווח הכולל (בעיקר בשל ייסוף בשערי המטבעות הפזו הצ'יליאני והפזו המקסיקני מול השקל).	76,762	80,814	הון
ללא שינוי מהותי.	17.3%	17.6%	הון ביחס לסך מאזן
הקיטון נובע בעיקר מירידה בסעיפי לקוחות והכנסות לקבל כתוצאה מגבייה מלקוחות שקוזז בחלקו ע"י עליה ביתרות מזומנים ושווי מזומנים, חייבים ויתרות חובה ועלייה במלאי.	350,837	345,065	נכסים שוטפים
עיקר הקיטון נובע מיתרת הספקים ונותני השירותים אשר קוזז חלקית בגידול ביתרת חלויות שוטפות של התחייבות בגין חכירה, זכאים ויתרות זכות והכנסות מראש.	342,079	334,173	התחייבויות שוטפות
הגידול בהון החוזר נובע מקיטון בהתחייבויות השוטפות שקוזז חלקית מהקיטון בנכסים השוטפים.	8,758	10,892	הון חוזר
	1.03	1.03	יחס שוטף
	0.82	0.82	יחס מהיר
ללא שינוי מהותי.	5,504	5,654	לקוחות, חייבים והכנסות לקבל לזמן ארוך
השינוי נובע מרווחי חברה מוחזקת.	13,064	13,564	השקעות בחברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
ללא שינוי.	2,956	2,956	נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד
הגידול נובע בעיקרו ממעבר החברה לבניין משרדים חדש בסוף תקופת הדוח, אשר קוזז ע"י הוצאות פחת וגרועות.	23,301	42,334	נכס זכות שימוש
הקיטון נובע מפחת ומגרועות רכוש קבוע.	9,730	9,305	רכוש קבוע
הגידול נובע משינויים בהפרשים זמניים בין רשויות המס המקומיות לדיווחים החשבונאיים.	13,079	13,727	מסים נדחים, נטו
הקיטון בנכסים הבלתי מוחשיים נובע מפחת והפחתות שנרשמו בתקופה שקוזזו בחלקן ע"י היוון הוצאות מו"פ.	25,455	24,233	מוניטין ונכסים בלתי מוחשיים
הגידול נובע בעיקרו מגידול בהתחייבויות בגין חכירה בגין הסכם השכירות החדש.	25,618	43,111	התחייבויות לא שוטפות

ז. תוצאות הפעולות באלפי ש"ח -

הסבר	לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ		סעיף
	2022	2023	
הגידול בהכנסות נובע מגידול בהכנסות משני מגזרי הפעילות: גלובל וישראל.	105,327	152,088	הכנסות ממכירות
הירידה בשיעור הרווח הגולמי נובעת בעיקר משינוי בתמהיל המכירות בין תקופות הדוח.	16%	14.4%	שעור רווח גולמי
	16,833	21,916	רווח גולמי
הקיטון בהוצאות המו"פ נובע מתמהיל המשימות של מחלקות הפיתוח, אשר חלקן מהוונות כנכס בלתי מוחשי.	(1,277)	(876)	הוצאות מחקר ופיתוח, נטו
הגידול בהוצאות מכירה והנהלה וכלליות נובע בעיקר מעליות בתשומות הכלליות של החברה ומגידול בפעילות השוטפת.	(12,143)	(13,412)	הוצאות מכירה והנהלה וכלליות
ההפסד בתקופת הדיווח נובע בעיקר מהפחתה של שיפורים במושכר של בניין המשרדים הקודם, לאור המעבר לבניין משרדים חדש.	116	(1,109)	הכנסות (הוצאות) אחרות
הגידול ברווח התפעולי נובע מהגידול ברווח הגולמי שהתקזז בחלקו מהגידול בעלויות התפעוליות.	3,529	6,519	רווח תפעולי
הגידול בהוצאות המימון נובע מעליית הריבית ומשינויים בשערי החליפין.	(3,217)	(5,681)	הוצאות מימון, נטו
ללא שינוי מהותי.	564	500	חלק החברה ברווחי חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, נטו
ללא שינוי מהותי.	(287)	(56)	מסים על הכנסה
הגידול ברווח הנקי מפעילות נמשכת נובע מהגידול ברווח התפעולי אשר קוזז חלקית מגידול בהוצאות המימון.	589	1,282	רווח מפעילות נמשכת
הקיטון בהפסד של הפעילות המופסקת נובע מהפסקת הפעילות.	(191)	-	הפסד מפעילות מופסקת
הגידול ברווח נקי נובע בעיקר משיפור בתוצאות הפעילות הנמשכת ומירידה בהפסד של הפעילות המופסקת.	398	1,282	רווח נקי

ח. נדילות ומקורות מימון

בתקופת הדוח, מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת הסתכמו בכ- 13,707 אלפי ש"ח לעומת מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת בסך של כ- 9,773 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. השינוי התזרימי נובע בעיקר מגידול ברווח התזרימי הנקי של החברה מפעילות שוטפת, וכן משינויים בסעיפי ההון החוזר (ירידה ביתרת הלקוחות וההכנסות לקבל אשר התקזזה חלקית בקיטון ביתרת הספקים ונותני שירותים) בתקופת ההשוואה. מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה בתקופת הדוח הסתכמו בכ- 2,228 אלפי ש"ח לעומת מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה בסך של כ- 1,293 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. עיקר הגידול נובע מהשקעות שביצעה החברה בבנין המשרדים החדש.

מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון בתקופת הדוח הסתכמו בכ- 3,298 אלפי ש"ח לעומת מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון בסך של כ- 14,420 אלפי ש"ח, בתקופה המקבילה אשתקד. השינוי במזומנים נטו מפעולות מימון נובע בעיקר מהשינוי בפירעון הלוואות ומאשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים ואחרים שבוצעו בתקופה. להשפעות האפשריות בגין עליית האינפלציה והריבית בשווקים השונים על החברה, ראה סעיף ט. להלן.

ט. עמידה באמות מידה פיננסיות

נכון ליום 31 במרץ, 2023 הסתכם החוב של החברה ל-3 תאגידים בנקאיים בישראל לסך של כ-156 מיליוני ש"ח שהינו חוב לזמן קצר, ובגיניו התחייבה החברה לעמידה באמות מידה פיננסיות כמפורט להלן. בהמשך לאמור בביאור ג' בדוחות הכספיים המאוחדים של החברה לשנת 2022 ביום 23 במרץ, 2023, חתמה החברה על הארכת הסכמי הוויתור עם התאגידים הבנקאיים עד וכולל 31 במרץ, 2024, כך שיתרת ההון העצמי לא תפחת מסך של 75 מיליון ש"ח עד ליום 30 בספטמבר, 2023 והחל מיום 31 בדצמבר, 2023 לסך של 80 מיליון ש"ח (להלן: "כתבי ההתחייבות הקיימים").

אמות המידה הפיננסיות, הינן כדלקמן:

- א. ההון העצמי של החברה לא יפחת מסך של 75 מיליון ש"ח. נכון ליום 31 במרץ 2023 – כ-81 מיליון ש"ח.
- ב. יחס ההון העצמי לסך המאזן לא יפחת מ-16%. נכון ליום 31 במרץ 2023 – כ-18%.
- ג. 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 2023 – כ-1.9.
- ד. יחס הון חוזר מהיר (75% מלקוחות והכנסות לקבל ו-50% מיתרת המלאי) לאשראי לזמן קצר בניכוי מזומנים ושווי מזומנים לא יפחת מ-0.9. נכון ליום 31 במרץ 2023 – כ-1.6.
- ה. יחס סך האשראי וההלוואות בניכוי מזומנים ושווי מזומנים ל-EBITDA, לא יעלה על 8. נכון ליום 31 במרץ 2023 – כ-2.3.
- ו. יחס צבר ההזמנות להכנסות ממכירות לא יפחת מ-35% ובכל מקרה לא יפחת מסך של 125 מיליון ש"ח. נכון ליום 31 במרץ 2023 – כ-99%, כ-553 מיליון ש"ח, בהתאמה.
- ז. ממוצע EBITDA רבעוני מפעילות נמשכת לא תפחת מ-2 מיליון ש"ח ו-EBITDA מפעילות מופסקת לא תגדל מ-(2) מיליון ש"ח. (נכון ליום 31 במרץ 2023 – כ-13 מיליון ש"ח וכ-0.5 מיליון ש"ח, בהתאמה).

נכון ליום 31 במרץ, 2023 החברה עמדה בכל אמות המידה הפיננסיות.

ביום 24 במאי, 2023, חתמה החברה על כתבי התחייבויות חדשים עם שלושה תאגידים בנקאיים אשר מחליפים את כתבי ההתחייבויות הקיימים (להלן: "כתבי ההתחייבות החדשים").

להלן עיקרי הפרטים בקשר עם כתבי ההתחייבויות החדשים:

1. התחייבויות מהותיות בכתבי ההתחייבויות החדשים

א. החברה התחייבה כי בכפוף לתנאים שנקבעו בכתבי ההתחייבות החדשים, תמורה שתתקבל בידיה ממימוש נכסים, מחלוקת דיבידנד ע"י פ.ל.ה הנדסת תאורה בע"מ (להלן: "פ.ל.ה.") ומזכיית החברה בהליך משפטי שמנהלת החברה במדינה באיים הקאריביים, ישמשו להאצת פירעון האשראי לתאגידים הבנקאיים. לפרטים אודות מימוש פ.ל.ה וההליך המשפטי שמנהלת החברה ראו סעיף 1.1 ג' לפרק א' וביאור 21 ב.2. לדוחות הכספיים השנתיים בדוח התקופתי.

ב. כתבי ההתחייבות החדשים כוללים מנגנון האצה של פירעון האשראי לתאגידים הבנקאיים אשר נגזר הן מהיקף צבר ההזמנות בסוף כל שנה והיקף ה-EBITDA³ השנתית אשר עולה על סך של 42 מיליוני ש"ח (להלן: "ה-EBITDA העודפת"), הכול על פי הדוחות הכספיים (המנגנון הינו מדורג ולפיו ככל שצבר ההזמנות נמוך יותר, היקף הפירעון המוקדם מה-EBITDA העודפת יהא גבוה יותר).

ג. כתבי ההתחייבות החדשים כוללים התחייבויות נוספות כמקובל בהסכמים מעין אלו, לרבות בקשר עם שינוי תחום הפעילות ושינוי מבני.

ד. כתבי ההתחייבות החדשים מתנים חלוקת דיבידנד של החברה או כל תשלום מאת החברה לבעלי השליטה (למעט התקשרויות קיימות למועד הדוח ובכללם תשלום לקרובה לבעל השליטה עבור שירותים משפטיים, תשלום דמי ניהול לדירקטור בגין שירותי ייעוץ ותשלום עבור מתן שירותים שניתנו ע"י מר חיים מר, מבעלי השליטה בחברה עד ליום 31 בדצמבר 2021 וטרם שולמו) ללא קבלת אישור התאגידים הבנקאיים.

ה. החברה התחייבה כי בעלי השליטה לא יחדלו מלהחזיק יחד בלפחות 70% מאמצעי השליטה בחברה⁴ ו/או לא יהיה כל שינוי של מי מיחיד השליטה (מר חיים מר, מר יצחק בן בסט ופימי חמש 2021 בע"מ) בשיעור ההחזקות בהון המניות ובזכויות ההצבעה בשיעור העולה על 5% במצטבר ממועד חתימת כתבי ההתחייבות החדשים (למעט חריגים שנקבעו בכתבי ההתחייבות החדשים), ללא קבלת הסכמת התאגידים הבנקאיים מראש.

2. מועד פקיעת תוקף כתבי ההתחייבות החדשים

תוקף כתבי ההתחייבויות עם שני תאגידים בנקאיים עד וכולל 31 במרץ, 2025 ועם תאגיד בנקאי נוסף עד וכולל 31 בדצמבר, 2026. לאחר פקיעת התוקף של כתבי ההתחייבות החדשים ישוּבו לתוקף אמות המידה הפיננסיות שנקבעו בכתבי ההתחייבות הקיימים.

³ EBITDA - רווח תפעולי בניכוי פחת והפחתות, הכנסות והוצאות אחרות שאינם במהלך העסקים הרגיל ובנטרול השפעת כללי התקינה IFRS 16.

⁴ "אמצעי שליטה" – כהגדרתו בחוק הבנקאות (רישוי), התשמ"א-1981.

3. אמות המידה הפיננסיות לכתבי ההתחייבות החדשים

- א. שיעור הון עצמי⁵ – שיעור ההון העצמי מסך כל המאזן לא יפחת: במהלך הרבעון השני של שנת 2023 ועד לרבעון הראשון של שנת 2024 (כולל) מ-16%.
- במהלך הרבעון השני של שנת 2024 ועד לרבעון הראשון של שנת 2025 (כולל) מ-18%. במהלך הרבעון השני של שנת 2025 ועד לרבעון הרביעי של שנת 2026 (כולל) מ-22%.
- ב. סכום הון עצמי - ההון העצמי לא יפחת:
- במהלך הרבעון השני של שנת 2023 ועד לרבעון הראשון של שנת 2024 (כולל) מסכום של 75 מיליון ש"ח. במהלך הרבעון השני של שנת 2024 ועד לרבעון הראשון של שנת 2025 (כולל) מ-80 מיליון ש"ח. במהלך הרבעון השני של שנת 2025 ועד לרבעון הרביעי של שנת 2026 (כולל) מ-90 מיליון ש"ח.
- ג. יחס חוב פיננסי נטו⁶ ל-EBITDA - היחס בין החוב הפיננסי נטו לבין ה-EBITDA לא יעלה בכל עת במהלך הרבעון השני של שנת 2023 ועד לרבעון הראשון של שנת 2024 (כולל) על 6. בכל עת במהלך הרבעון השני של שנת 2024 ועד לרבעון הראשון של שנת 2025 (כולל) על 5.5. בכל עת במהלך הרבעון השני של שנת 2025 ועד לרבעון הרביעי של שנת 2026 (כולל) על 5.
- ד. יחס חוב פיננסי נטו לזמן קצר להון חוזר תפעולי – היחס בין החוב הפיננסי נטו לזמן קצר לבין הון חוזר תפעולי לא יעלה בכל עת במהלך הרבעון השני של שנת 2023 ועד לרבעון הראשון של שנת 2024 (כולל) על 70%. בכל עת במהלך הרבעון השני של שנת 2024 ועד לרבעון הרביעי של שנת 2026 (כולל) על 60%.
- ה. יחס חובות וערבויות מתוקן להון עצמי – היחס בין חובות וערבויות החברה להון העצמי לא יעלה בכל עת במהלך הרבעון השני של שנת 2023 ועד לרבעון הראשון של שנת 2024 (כולל) על 3.5. בכל עת במהלך הרבעון השני של שנת 2024 ועד לרבעון הרביעי של שנת 2026 (כולל) על 3.
- ו. יחס EBITDA להוצאות מימון וחלויות שוטפות – היחס בין EBITDA להוצאות מימון וחלויות שוטפות לא יפחת בכל עת במהלך הרבעון השני של שנת 2023 ועד לרבעון הראשון של שנת 2024 (כולל) מ-1.1. בכל עת במהלך הרבעון השני של שנת 2024 ועד לרבעון הרביעי של שנת 2026 (כולל) מ-1.25.

⁵ "הון עצמי" – ביחס לכל מועד אליו מתייחסים בהתאמה – הון התאגיד, כמשמעותו לפי כללי החשבונאות המקובלים, והכל מדווח בדוחות הכספיים של החברה, לתקופה המסתיימת במועד אליו מתייחסים.

⁶ "חוב פיננסי" – הסכום הכולל של אשראי (לרבות בגין התחייבויות והלוואות) (לז"ק ולז"א) מבנקים, ממוסדות פיננסיים כלשהם (למעט אשראי ספקים ומקדמות מלקוחות), למען הסר ספק, יובהר כי סעיף זה יחושב על פי יתרתו בדוחות הכספיים (הכוללת ריבית והפרשי הצמדה). כמו כן, סעיף זה לא יכלול התחייבויות בגין חכירה (לזמן קצר ולזמן ארוך) אשר מופיעות במאזן בהתאם לתקן IFRS16. "חוב פיננסי נטו" – חוב פיננסי בניכוי נכסים פיננסיים.

ז. יחס צבר הזמנות למכירות LTM (סך המכירות המאוחד לארבעת הרבעונים האחרונים) - היחס בין צבר הזמנות למכירות LTM לא יפחת בכל עת במהלך הרבעון השני של שנת 2023 ועד לרבעון הרביעי של שנת 2026 (כולל) מ-35%.

4. פרטים נוספים

לפרטים אודות בטוחות שהועמדו לטובת התאגידים הבנקאיים, שהינן ללא שינוי מכתבי ההתחייבות הקיימים, ראו טבלה בסעיף 6.5.1 לפרק א' לדוח התקופתי וביאורים 21א' ו-23 לדוחות הכספיים לשנת 2022 המצורפים לדוח התקופתי.

במקביל סיכמה החברה עם התאגידים הבנקאיים על סכומי החזרים בהיקף כולל של 50 מיליון ש"ח באופן כדלקמן:

שנה	סכום החזר (באלפי ש"ח)
2023	7,000
2024	5,000
2025	8,000
2026	10,000
2027	12,000
2028	8,000
סה"כ	50,000

כמו כן, שיעור הריבית ביחס לחוב כאמור הינו ללא שינוי מהותי. לפרטים אודות שיעור הריבית, ראה טבלה בסעיף 6.5.1 לפרק א' לדוח התקופתי.

כמו כן, נקבע 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.

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

בהמשך למהלכים שביצעה החברה בשנים 2018-2021 לשינוי המבני ולצמצום כוח האדם. החברה מציגה שיפור ברווחיות התפעולית, בצבר ההזמנות וכן ביחסים פיננסיים נוספים. החברה ממשיכה לפעול לשיפור רווחיותה.

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

י. חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם

לעליות שאירעו בעת האחרונה בשער הדולר של ארה"ב ובשער האירו לעומת הש"ח, עשויה להיות השפעה חיובית על סעיף ההכנסות, שכן חלק מהעסקאות מבוצעות במטבעות אלה. מנגד, לעליית שער הדולר של ארה"ב ושער האירו לעומת הש"ח עשויה להיות השפעה של שחיקה בהלוואות הנקובות במטבע חוץ.

השפעת אינפלציה ועליית שיעור הריבית - בעקבות התפתחויות מאקרו כלכליות ברחבי העולם שהתרחשו במהלך שנת 2022 ובתקופת הדוח, חלה עלייה בשיעורי האינפלציה בארץ ובעולם. כחלק מהצעדים שנקטו על מנת לבלום את עליית המחירים, החלו הבנקים המרכזיים בעולם, ובכללם בנק ישראל, להעלות את שיעור הריבית.

עליית ריבית הפריים במהלך שנת 2023 עד למועד אישור דוח זה, בסך של כ-1.5% צפויה לגרור עלייה בהוצאות המימון של החברה ברמה שנתית בסך של כ-1.5 מיליון ש"ח.

להערכת החברה לעלייה בשיעור האינפלציה לא צפויה להיות השפעה מהותית על פעילות החברה. לפרטים נוספים, ראה סעיף ה' לעיל.

ההערכות כאמור לעיל, לרבות עלייה באינפלציה ושיעורי הריבית, הינן מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, 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.

יא. הפנית תשומת לב בדוחות הכספיים

לפרטים אודות הפנית תשומת לב של רואה החשבון המבקר בדבר ההסכמות אליהן הגיעה החברה עם התאגידים הבנקאיים בנוגע לכתבי התחייבות ועדכון אמות המידה הפיננסיות בגינן, ובדבר תוכניות ההנהלה והדירקטוריון לעמוד בהתחייבויותיה בעתיד הנראה לעין לפרטים נוספים ראה באור 1 ד. לדוחות הכספיים.

יב. 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 - 1970¹.

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

רועי הס
מנכ"ל

ניר למפרט
יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור דוח הדירקטוריון 24 במאי, 2023.

¹ ראה דיווח החברה מיום 24 במאי 2023, מס' אסמכתא 2023-01-056040 (מידע זה מהווה הכללה על דרך ההפניה).



דוחות כספיים
ליום 31 במרס 2023



ח. מר תעשיות בע"מ

דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 31 במרץ, 2023

בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

עמוד

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

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

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של ח.מר תעשיות בע"מ וחברות בנות (להלן - הקבוצה), הכולל את המאזן התמציתי המאוחד ליום 31 במרץ 2023 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על רווח והפסד, הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 - "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופות ביניים אלה לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתבסס על סקירתנו.

לא סקרנו את המידע הכספי התמציתי לתקופות ביניים של חברות שאוחדו אשר נכסיהן הכלולים באיחוד מהווים כ-30.09% מכלל הנכסים המאוחדים ליום 31 במרץ 2023 והכנסותיהן הכלולות באיחוד מהוות כ-16.32% 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-13,564 אלפי ש"ח ליום 31 במרץ 2023, ואשר חלקה של הקבוצה ברווחי החברות הנ"ל הסתכם לסך של כ-500 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 מחוויים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

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

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

פסקת הדגש עניין (הפניית תשומת לב)

מבלי לסייג את מסקנתנו, אנו מפנים לביאור ד' בדבר ההסכמות אליהן הגיעה החברה עם התאגידים הבנקאיים בנוגע לכתבי התחייבות ועדכון אמות המידה הפיננסיות בגינן, ובדבר תוכניות ההנהלה והדירקטוריון לעמוד בהתחייבויותיה בעתיד הנראה לעין.

ליום 31 בדצמבר 2022	ליום 31 במרץ	
	2022	2023
מבוקר	בלתי מבוקר	אלפי ש"ח

נכסים שוטפים

44,875	14,233	52,828	מזומנים ושווי מזומנים
212,295	187,761	192,159	לקוחות והכנסות לקבל
23,564	27,838	27,657	חייבים ויתרות חובה
70,103	67,457	72,421	מלאי
<u>350,837</u>	<u>297,289</u>	<u>345,065</u>	

נכסים לא שוטפים

5,504	7,156	5,654	לקוחות וחייבים לזמן ארוך
13,064	12,674	13,564	השקעות בחברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
2,956	17,858	2,956	נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
23,301	17,566	42,334	נכסי זכות שימוש
9,730	11,311	9,305	רכוש קבוע, נטו
25,455	28,479	24,233	מוניטין ונכסים בלתי מוחשיים, נטו
373	399	370	נכסים בגין הטבות לעובדים
13,239	11,668	14,617	מסים נדחים
<u>93,622</u>	<u>107,111</u>	<u>113,033</u>	
<u><u>444,459</u></u>	<u><u>404,400</u></u>	<u><u>458,098</u></u>	

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

ליום 31 בדצמבר 2022	ליום 31 במרץ	
	2022	2023
מבוקר	בלתי מבוקר	אלפי ש"ח

התחייבויות שוטפות

166,598	164,887	165,777
8,420	7,982	11,251
86,429	48,947	72,057
71,647	64,979	73,785
8,985	6,393	11,303
<u>342,079</u>	<u>293,188</u>	<u>334,173</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

501	3,773	373
2,449	2,696	2,332
17,746	12,472	34,300
4,762	4,503	5,216
160	2,820	890
<u>25,618</u>	<u>26,264</u>	<u>43,111</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)
(29,792)	(24,156)	(28,520)
(70,701)	(68,069)	(67,993)
4,157	4,075	4,229
(13,291)	(13,291)	(13,291)
<u>76,762</u>	<u>84,948</u>	<u>80,814</u>
<u>444,459</u>	<u>404,400</u>	<u>458,098</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.

אביעד להב סמנכ"ל כספים	רועי הס מנכ"ל	גיר למפרט יו"ר הדירקטוריון	24 במאי, 2023 תאריך אישור הדוחות הכספיים
---------------------------	------------------	-------------------------------	---

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2022	2023	
מבוקר	בלתי מבוקר		
אלפי ש"ח			
(למעט נתוני רווח (הפסד) למניה)			
513,264	105,327	152,088	הכנסות ממכירות
436,416	88,494	130,172	עלות המכירות
76,848	16,833	21,916	רווח גולמי
4,998	1,277	876	הוצאות מחקר ופיתוח, נטו
16,218	3,790	4,347	הוצאות מכירה ושיווק
34,258	8,353	9,065	הוצאות הנהלה וכלליות
(1,150)	(116)	1,109	הוצאות (הכנסות) אחרות
22,524	3,529	6,519	רווח לפני שערוך נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן
(14,902)	-	-	הפסד משערוך נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן
7,622	3,529	6,519	רווח תפעולי
11,274	1,348	1,654	הכנסות מימון
(23,777)	(4,565)	(7,335)	הוצאות מימון
2,645	564	500	חלק החברה ברווחי חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, נטו
(2,236)	876	1,338	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
(1,354)	(287)	(56)	מסים על ההכנסה
(3,590)	589	1,282	רווח (הפסד) מפעילות נמשכת
(2,053)	(191)	-	הפסד מפעילות מופסקת
(5,643)	398	1,282	רווח נקי (הפסד)
(5,643)	398	1,282	מיוחס לבעלי המניות של החברה
<u>(5,643)</u>			<u>רווח (הפסד) למניה המיוחס לבעלי המניות של החברה (בש"ח)</u>
(0.27)	0.05	0.1	רווח (הפסד) מפעילות נמשכת
(0.16)	(0.02)	-	הפסד מפעילות מופסקת
(0.43)	0.03	0.1	רווח (הפסד) בסיסי ומדולל

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ		
	2022	2023	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
(5,643)	398	1,282	רווח נקי (הפסד)
			רווח (הפסד) כולל אחר (לאחר השפעת מס):
			<u>סכומים שלא יסווגו מחדש לאחר מכן לרווח או הפסד:</u>
909	613	(10)	רווח (הפסד) מדידה מחדש בגין תכנית הטבה מוגדרת
			<u>סכומים שיסווגו או המסווגים מחדש לרווח או הפסד בהתקיים תנאים ספציפיים:</u>
420	3,052	2,708	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות במטבע חוץ
1,329	3,665	2,698	סה"כ רווח כולל אחר
(4,314)	4,063	3,980	סה"כ רווח (הפסד) כולל
(4,314)	4,063	3,980	מיוחס לבעלי מניות של החברה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

סה"כ	קרן בגין תשלום מבוסס מניות	קרן בגין עסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ	יתרת רווח	מניות אוצר	פרמיה על מניות	הון מניות
76,762	4,157	(13,291)	(70,701)	(29,792)	(23,395)	189,815	19,969
1,282 (10)	-	-	-	1,282 (10)	-	-	-
2,708	-	-	2,708	-	-	-	-
3,980 72	- 72	-	2,708 -	1,272 -	-	-	-
80,814	4,229	(13,291)	(67,993)	(28,520)	(23,395)	189,815	19,969

יתרה ליום 31 בדצמבר, 2022 (מבוקר)

רווח נקי
קרן הון מהפסדים אקטוארים בגין הטבות לעובדים
התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ

סה"כ רווח כולל
עלות תשלום מבוסס מניות

יתרה ליום 31 במרץ, 2023

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

סה"כ	קרן בגין תשלום מבוסס מניות	קרן בגין עסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ	יתרת רווח	מניות אוצר	פרמיה על מניות	הון מניות
80,827	4,017	(13,291)	(71,121)	(25,167)	(23,395)	189,815	19,969
398	-	-	-	398	-	-	-
613	-	-	-	613	-	-	-
3,052	-	-	3,052	-	-	-	-
4,063	-	-	3,052	1,011	-	-	-
58	58	-	-	-	-	-	-
<u>84,948</u>	<u>4,075</u>	<u>(13,291)</u>	<u>(68,069)</u>	<u>(24,156)</u>	<u>(23,395)</u>	<u>189,815</u>	<u>19,969</u>

יתרה ליום 31 בדצמבר, 2021 (מבוקר)

רווח נקי
קרן הון מרווחים אקטוארים בגין הטבות לעובדים
התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ

סה"כ רווח כולל
עלות תשלום מבוסס מניות

יתרה ליום 31 במרץ, 2022

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

מיוחס לבעלי מניות החברה								
סה"כ הון	קרן בגין תשלום מבוסס מניות	קרבן בגין עסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ	יתרת הפסד	מניות אוצר	פרמיה על מניות	הון מניות	
80,827	4,017	(13,291)	(71,121)	(25,167)	(23,395)	189,815	19,969	יתרה ליום 1 בינואר, 2022
(5,643)	-	-	-	(5,643)	-	-	-	הפסד
909	-	-	-	909	-	-	-	קרן הון מרווחים אקטוארים בגין הטבות לעובדים
420	-	-	420	-	-	-	-	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ
(4,314)	-	-	420	(4,734)	-	-	-	סה"כ הפסד כולל
249	249	-	-	-	-	-	-	עלות תשלום מבוסס מניות
-	(109)	-	-	109	-	-	-	פקיעת אופציות
<u>76,762</u>	<u>4,157</u>	<u>(13,291)</u>	<u>(70,701)</u>	<u>(29,792)</u>	<u>(23,395)</u>	<u>189,815</u>	<u>19,969</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2022

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ	
	2022	2023
מבוקר	בלתי מבוקר	אלפי ש"ח

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

(5,643)	398	1,282
---------	-----	-------

רווח נקי (הפסד) המיוחס לחברה

התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:

249	58	72
12,503	3,217	5,681
23,131	5,544	6,001
(49)	(65)	978
(2,645)	(564)	(500)
1,354	287	56
817	248	444
14,902	-	-

התאמות לסעיפי רווח והפסד:

תשלום מבוסס מניות
הוצאות מימון, נטו
פחת והפחתות
הפסד (רווח) ממימוש רכוש קבוע, נטו
חלק החברה ברווחי חברות המטופלות בהתאם לשיטת השווי
מאזני, נטו
מסים על ההכנסה
שינוי בהתחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
הפסד מעליית ערך נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח
או הפסד

50,262	8,725	12,732
--------	-------	--------

שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות:

(25,591)	740	20,280
4,332	3,183	(4,675)
(8,137)	(5,358)	(2,342)
30,918	(6,274)	(14,662)
(1,174)	(3,766)	2,318
18,370	14,604	3,190
18,718	3,129	4,109

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

1,688	-	-
(10,995)	(2,418)	(4,304)
(66)	(61)	(112)

מזומנים שהתקבלו (ששולמו) במשך התקופה עבור:

דיבידנד שהתקבל
ריבית ששולמה
מסים ששולמו

(9,373)	(2,479)	(4,416)
---------	---------	---------

53,964	9,773	13,707
--------	-------	--------

מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ		
	2022	2023	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
<u>תזרימי מזומנים מפעילות השקעה</u>			
(1,465)	(638)	(1,506)	רכישת רכוש קבוע
444	67	-	תמורה ממימוש רכוש קבוע
(2,953)	(722)	(722)	השקעה בנכסים בלתי מוחשיים
(3,974)	(1,293)	(2,228)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה
<u>תזרימי מזומנים מפעילות מימון</u>			
(12,211)	(2,734)	(2,555)	תשלום בגין התחייבויות חכירה
216	-	-	קבלת הלוואות והתחייבויות לזמן ארוך
(17,314)	(10,114)	(1,790)	פרעון הלוואות והתחייבויות אחרות לזמן ארוך
3,371	(1,572)	1,047	אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים ומנותני אשראי אחרים, נטו
(25,938)	(14,420)	(3,298)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון
608	(42)	(228)	הפרשי תרגום בגין יתרות של פעילויות במטבע חוץ
24,660	(5,982)	7,953	עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים
20,215	20,215	44,875	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
44,875	14,233	52,828	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה
<u>עסקאות שלא בוצעו במזומן</u>			
19,023	1,317	23,116	הכרה בנכס זכות שימוש כנגד התחייבויות בגין חכירה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

א. ח. מר תעשיות בע"מ (להלן - החברה) וחברות מוחזקות שלה עוסקות בפיתוח, ייצור והקמת מערכות שליטה ובקרה וניהול חכם ("IOT"), מערכות ביטחון של ערים, מתקנים אסטרטגיים וקמפוסים, מערכות תקשורת, מערכות איסוף, ניתוח ועיבוד נתונים ואבטחת סייבר. החברה והחברות הבנות שלה פועלות בעיקר בישראל, במקסיקו, בדרום אמריקה ובאפריקה. החברה הינה חברה ציבורית אשר מניותיה נסחרות בבורסה בתל אביב. במהלך חודש מרץ, 2023 עברה החברה לרחוב יהדות קנדה, 5 אור יהודה, עד לתאריך זה כתובתה של החברה היה ברחוב הצורף, 5 חולון.

ב. דוחות כספיים אלה נערכו במתכונת מתומצתת ליום 31 במרץ, 2023 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, 2022 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולבאורים אשר נילווא אליהם (להלן - הדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים).

ג. השפעת אינפלציה ועליית שיעור הריבית

בעקבות התפתחויות מאקרו כלכליות ברחבי העולם שהתרחשו במהלך השנים 2022 ו-2023, חלה עלייה בשיעורי האינפלציה בארץ ובעולם. כחלק מהצעדים שנקטו על מנת לבלום את עליית המחירים, החלו הבנקים המרכזיים בעולם, ובכללם בנק ישראל, להעלות את שיעור הריבית. עליית ריבית הפריים במהלך שנת 2023 עד למועד אישור דוח זה, בסך של כ- 1.5% צפויה לגרום עלייה בהוצאות המימון של החברה ברמה שנתיית בסך של כ- 1.5 מיליון ש"ח. להערכת החברה לעלייה בשיעור האינפלציה לא צפויה להיות השפעה מהותית על פעילות החברה.

ד. אמות מידה פיננסיות בקשר להלוואות מתאגידים בנקאיים

נכון ליום 31 במרץ, 2023 הסתכם החוב של החברה ל-3 תאגידים בנקאיים בישראל לסך של כ-156 מיליון ש"ח שהינו חוב לזמן קצר, ובגינו התחייבה החברה לעמידה באמות מידה פיננסיות כמפורט להלן.

בהמשך לאמור בביאור ג' בדוחות הכספיים המאוחדים של החברה לשנת 2022 ביום 23 במרץ, 2023, חתמה החברה על הארכת הסכמי הוויתור עם התאגידים הבנקאיים עד וכולל 31 במרץ, 2024, כך שיתרת ההון העצמי לא תפחת מסך של 75 מיליון ש"ח עד ליום 30 בספטמבר, 2023 והחל מיום 31 בדצמבר, 2023 לסך של 80 מיליון ש"ח (להלן: "כתבי ההתחייבות הקיימים").

אמות המידה הפיננסיות, הינן כדלקמן:

1. ההון העצמי של החברה לא יפחת מסך של 75 מיליון ש"ח. נכון ליום 31 במרץ 2023 – כ-81 מיליון ש"ח.
2. יחס ההון העצמי לסך המאזן לא יפחת מ-16%. נכון ליום 31 במרץ 2023 – 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 2023 – כ-1.9.
4. יחס הון חוזר מהיר (75% מלקוחות והכנסות לקבל ו-50% מיתרת המלאי) לאשראי לזמן קצר בניכוי מזומנים ושווי מזומנים לא יפחת מ-0.9. נכון ליום 31 במרץ 2023 – כ-1.6.
5. יחס סך האשראי וההלוואות בניכוי מזומנים ושווי מזומנים ל-EBITDA, לא יעלה על 8. נכון ליום 31 במרץ 2023 – כ-2.3.
6. יחס צבר ההזמנות להכנסות ממכירות לא יפחת מ 35% ובכל מקרה לא יפחת מסך של 125 מיליון ש"ח. נכון ליום 31 במרץ 2023 – כ-99%, כ-553 מיליון ש"ח, בהתאמה.

7. ממוצע EBITDA רבעונית מפעילות נמשכת לא תפחת מ- 2 מיליון ש"ח ו- EBITDA מפעילות מופסקת לא תגדל מ- (2) מיליון ש"ח. (נכון ליום 31 במרץ 2023 – כ- 13 מיליון ש"ח וכ- 0.5 מיליון ש"ח, בהתאמה).

נכון ליום 31 במרץ, 2023 החברה עמדה בכל אמות המידה הפיננסיות.

ביום 24 במאי, 2023, חתמה החברה על כתבי התחייבויות חדשים עם שלושה תאגידי בנקאיים אשר מחליפים את כתבי ההתחייבויות הקיימים (להלן: "כתבי ההתחייבות החדשים").

להלן אמות המידה הפיננסיות אשר חלות על החברה כחלק מתנאי כתבי ההתחייבויות החדשים:

1. שיעור הון עצמי - שיעור ההון העצמי מסך כל המאזן לא יפחת: במהלך הרבעון השני של שנת 2023 ועד לרבעון הראשון של שנת 2024 (כולל) מ- 16%. במהלך הרבעון השני של שנת 2024 ועד לרבעון הראשון של שנת 2025 (כולל) מ- 18%. במהלך הרבעון השני של שנת 2025 ועד לרבעון הרביעי של שנת 2026 (כולל) מ- 22%.

2. סכום הון עצמי - ההון העצמי לא יפחת: במהלך הרבעון השני של שנת 2023 ועד לרבעון הראשון של שנת 2024 (כולל) מסכום של 75 מיליון ש"ח. במהלך הרבעון השני של שנת 2024 ועד לרבעון הראשון של שנת 2025 (כולל) מ- 80 מיליון ש"ח. במהלך הרבעון השני של שנת 2025 ועד לרבעון הרביעי של שנת 2026 (כולל) מ- 90 מיליון ש"ח.

3. יחס חוב פיננסי נטו ל- EBITDA* - היחס בין החוב הפיננסי נטו לבין ה-EBITDA* לא יעלה בכל עת במהלך הרבעון השני של שנת 2023 ועד לרבעון הראשון של שנת 2024 (כולל) על 6. בכל עת במהלך הרבעון השני של שנת 2024 ועד לרבעון הראשון של שנת 2025 (כולל) על 5.5. בכל עת במהלך הרבעון השני של שנת 2025 ועד לרבעון הרביעי של שנת 2026 (כולל) על 5.

4. יחס חוב פיננסי נטו לזמן קצר להון חוזר תפעולי – היחס בין החוב הפיננסי נטו לזמן קצר לבין הון חוזר תפעולי לא יעלה בכל עת במהלך הרבעון השני של שנת 2023 ועד לרבעון הראשון של שנת 2024 (כולל) על 70%. בכל עת במהלך הרבעון השני של שנת 2024 ועד לרבעון הרביעי של שנת 2026 (כולל) על 60%.

5. יחס חובות וערבויות מתוקן להון עצמי – היחס בין חובות וערבויות החברה להון העצמי לא יעלה בכל עת במהלך הרבעון השני של שנת 2023 ועד לרבעון הראשון של שנת 2024 (כולל) על 3.5. בכל עת במהלך הרבעון השני של שנת 2024 ועד לרבעון הרביעי של שנת 2026 (כולל) על 3.

6. יחס EBITDA* להוצאות מימון וחלויות שוטפות – היחס בין ה-EBITDA להוצאות מימון וחלויות שוטפות לא יפחת בכל עת במהלך הרבעון השני של שנת 2023 ועד לרבעון הראשון של שנת 2024 (כולל) מ- 1.1. בכל עת במהלך הרבעון השני של שנת 2024 ועד לרבעון הרביעי של שנת 2026 (כולל) מ- 1.25.

* EBITDA - רווח תפעולי בניכוי פחת והפחתות, הכנסות והוצאות אחרות שאינם במהלך העסקים הרגיל ובנטרול השפעת כללי התקינה IFRS 16.

באור 1: - כללי (המשך)

7. יחס צבר הזמנות למכירות LTM (סך המכירות המאוחד לארבעת הרבעונים האחרונים) - היחס בין צבר הזמנות למכירות LTM לא יפחת בכל עת במהלך הרבעון השני של שנת 2023 ועד לרבעון הרביעי של שנת 2026 (כולל) מ-35%.

במסגרת ההסכמות אליהן הגיעה החברה עם התאגידים הבנקאיים, התחייבה החברה להעביר חלק משמעותי מתמורת מימוש נכסיה שאינם בליבת העסקים של החברה לרבות מימוש חברות כלולות והשקעות אחרות וכן תמורה שתתקבל בידיה מחלוקת דיבידנד ע"פ.ל.ה הנדסת תאורה בע"מ ומזכיית החברה בהליך משפטי שמנהלת החברה במדינה באיים הקאריביים לצורך הקטנת חובותיה. בנוסף, כתבי ההתחייבות החדשים כוללים מנגנון האצה של פירעון האשראי לתאגידים הבנקאיים אשר נגזר הן מהיקף צבר ההזמנות בסוף כל שנה והיקף ה- EBITDA השנתי אשר עולה על סך של 42 מיליוני ש"ח (המנגנון הינו מדורג ולפיו ככל שצבר ההזמנות של החברה נמוך יותר, היקף הפירעון יהיה גבוה יותר). כמו כן, נקבע 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.

תוקף כתבי ההתחייבויות עם שני תאגידים בנקאיים עד וכולל 31 במרץ, 2025 ועם תאגיד בנקאי נוסף עד וכולל 31 בדצמבר, 2026.

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

בהמשך למהלכים שביצעה החברה בשנים 2018-2021 לשינוי המבני ולצמצום כוח האדם. החברה מציגה שיפור ברווחיות התפעולית, בצבר ההזמנות וכן ביחסים פיננסיים נוספים. החברה ממשיכה לפעול לשיפור רווחיותה.

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

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית

א. מתכונת העריכה של הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

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

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשד)

ב. יישום לראשונה של תיקונים לתקני חשבונאות קיימים

1. תיקון ל- IAS 8 מדיניות חשבונאית, שינויים באומדנים חשבונאיים וטעויות

בחודש פברואר 2021, פרסם ה- IASB תיקון לתקן חשבונאות בינלאומי 8: מדיניות חשבונאית, שינויים באומדנים חשבונאיים וטעויות (להלן – התיקון). מטרת התיקון הינה להציג הגדרה חדשה של המונח "אומדנים חשבונאיים". אומדנים חשבונאיים מוגדרים כ"סכומים כספיים בדוחות הכספיים הכפופים לאי ודאות במדידה". התיקון מבהיר מהם שינויים באומדנים חשבונאיים וכיצד הם נבדלים משינויים במדיניות החשבונאית ומתיקוני טעויות.

התיקון יושם באופן פרוספקטיבי לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2023 והוא חל על שינויים במדיניות חשבונאית ובאומדנים חשבונאיים המתרחשים בתחילת אותה תקופה או אחריה.

לתיקון לעיל לא הייתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים של החברה.

2. תיקון ל- IAS 12, מסים על הכנסה

במאי 2021 פרסם ה- IASB תיקון לתקן חשבונאות בינלאומי 12, מסים על ההכנסה (להלן: "IAS 12" או "התקן") אשר מצמצם את תחולת 'חריג ההכרה לראשונה' (להלן: "החריג") במסים נדחים המובא בסעיפים 15 ו- 24 ל IAS 12 (להלן: "התיקון").

במסגרת הנחיות ההכרה בנכסי והתחייבויות מסים נדחים, מחריג IAS 12 הכרה בנכסי והתחייבויות מסים נדחים בגין הפרשים זמניים מסוימים הנובעים מההכרה לראשונה בנכסים והתחייבויות בעסקאות מסוימות. התיקון מצמצם את תחולת החריג ומבהיר כי הוא אינו חל על הכרה בנכסי והתחייבויות מסים נדחים הנובעים מעסקה אשר אינה צירוף עסקים ואשר בגינה נוצרים הפרשים זמניים שווים בחובה ובזכות גם אם הם עומדים ביתר תנאי החריג.

התיקון יושם לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2023. בנוגע לעסקאות חכירה והכרה בהתחייבות בגין פירוק ושיקום - התיקון יושם החל מתחילת תקופת הדיווח המוקדמת ביותר המוצגת בדוחות הכספיים במועד היישום לראשונה, תוך זקיפת ההשפעה המצטברת של היישום לראשונה ליתרת הפתיחה של העודפים (או רכיב אחר בהון, ככל שרלוונטי) למועד זה.

לתיקון לעיל לא הייתה השפעה על תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים של החברה, אך התיקון צפוי להשפיע על גילוי הרכב המסים הנדחים בדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים של החברה.

3. תיקון ל- IAS 1, גילוי למדיניות החשבונאית

בחודש פברואר 2021, פרסם ה- IASB תיקון לתקן חשבונאות בינלאומי 1: הצגת דוחות כספיים (להלן – התיקון). בהתאם לתיקון, חברות נדרשות לספק גילוי למדיניות החשבונאית המהותית שלהן חלף הדרישה כיום לספק גילוי למדיניות החשבונאית המשמעותית שלהן. אחת מהסיבות העיקריות לתיקון זה נובעת מכך שלמונח "משמעותי" לא קיימת הגדרה ב- IFRS בעוד שלמונח "מהותי" קיימת הגדרה בתקנים שונים ובפרט ב- IAS 1.

התיקון יושם לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2023.

לתיקון לעיל לא הייתה השפעה על תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים של החברה, אך החברה בוחנת את השלכות התיקון על גילויי המדיניות החשבונאית בדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים של החברה.

באור 3: - מגזרי פעילות (המשך)

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

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ, 2022

105,327	-	57,628	47,699	סך הכל הכנסות מחיצוניים
3,529	(198)	632	3,095	תוצאות המגזר
(3,217)				הוצאות מימון, נטו
564				חלק הקבוצה ברווחי חברות כלולות
876				רווח לפני מסים על ההכנסה

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2022

513,264	-	239,175	274,089	סך הכל הכנסות מחיצוניים
7,622	(15,090)	233	22,479	תוצאות המגזר
(12,503)				הוצאות מימון, נטו
2,645				חלק הקבוצה ברווחי חברות כלולות
(2,236)				הפסד לפני מסים על ההכנסה

באור 4: - מכשירים פיננסיים

נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן

רמה 3		
31 בדצמבר 2022	31 במרץ 2022	31 במרץ 2023
	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	

2,956	17,858	2,956
-	539	-

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

התחייבויות פיננסיות הנמדדות בשווי הוגן

רמה 3		
31 בדצמבר 2022	31 במרץ 2022	31 במרץ 2023
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר
אלפי ש"ח		

816 61 856 חוזי אקדמה על מטבע חוץ

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

מכשירים פיננסיים	
2022	2023
מבוקר	בלתי מבוקר
אלפי ש"ח	

17,858 2,140

יתרה ליום 1 בינואר

478 (40)

סך רווח (הפסד) שהוכר

18,336 2,100

יתרה ליום 31 במרץ

מכשירים פיננסיים מבוקר אלפי ש"ח
--

17,858

יתרה ליום 1 בינואר, 2022

(15,718)

סך הפסד שהוכר

2,140

יתרה ליום 31 בדצמבר, 2022

(15,718)

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 הוגן. יתרת המזומנים ושווי המזומנים כוללת סך של כ- 6 מיליון ש"ח שנמצאים בחשבון משותף עם חברת אפקון אחזקות בע"מ המשמשים לפרויקט המשותף (ראה ביאור 21 ו'2. בדוחות הכספיים המאוחדים של החברה לשנת 2022).

ביום 20 בינואר, 2022 התקבל פסק בוררות הקובע, כי ביטול פרויקט שבוצע על ידי חברה נכדה באיים הקריביים בוטל שלא כדין ע"י הלקוח ומשכך נפסק לטובת החברה תשלום בסך כולל של כ- 4 מיליוני דולר ארה"ב (כולל החזר הוצאות משפטיות) (להלן: "הלקוח" "פסק הבוררות").

ביום 13 במאי 2022 הגיש הלקוח לבית המשפט לערעורים הרלוונטי, בקשה לביטול פסק הבוררות, בין היתר, בשל העובדה שלטענתו הבורר פעל שלא בסמכות והחלטתו אינה מבוססת באופן סביר וכן בשל העובדה שלטענתו, חלק מהסכום שנפסק כנגדו בפסק הבוררות הינו בגין עבודה שכלל לא חויבה ע"י החברה הנכדה, ומנגד הבורר לא אפשר טענות של הלקוח בגין תביעה שכנגד. החברה הגישה מצידה (באותו בית משפט) עתירה למתן אישור לנקיטת פעולות לאכיפת פסק הבוררות (להלן בסעיף זה: "הבקשה לביטול"). בסמוך לאחר הגשת הבקשה לביטול, הגישה החברה לבית המשפט הרלוונטי באיים הקריביים בקשה לביצועו של פסק הבוררות (להלן בסעיף זה: "הבקשה לביצוע פסק הבוררות").

ביום 8 בדצמבר 2022 בית המשפט קיבל את הבקשה לביצוע פסק הבוררות והעניק לחברה רשות לבצע אכיפה של פסק הבוררות. הלקוח ערער על החלטת בית המשפט וביקש לעכב את אכיפת ההחלטה עד סיום הדיון בבקשת הביטול (להלן בסעיף זה: "הערעור").

ביום 3 במרץ 2023 דחה בית המשפט את ערעור הלקוח. נכון למועד פרסום הדוח, החברה ממשיכה לפעול לביצוע פסק הבוררות והליך הבקשה לביטול ממשיך להתקיים בבית המשפט. לדעת החברה והחברה הנכדה ויועציה המשפטיים אין ממש בטענותיו של הלקוח וכי הליך וזהות הבוררים הוסכמו על הצדדים מלכתחילה. החברה התקשרה עם משרד עורכי דין נוסף שילווה עם החברה בתהליכי ההתנגדות לבקשת הביטול. במקביל, וכל עוד לא עוכב ביצועו של פסק הבוררות, מקדמת החברה את ביצועו של פסק הדין באיים הקריביים.



**הדוח השנתי בדבר
אפקטיביות הבקרה
הפנימית על הדיווח הכספי
ועל הגילוי לפי תקנה 9ב(א)**

**דוח רבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי לפי תקנה 38ג(א)
ליום 31 במרץ 2023**

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

לעניין זה, חברי ההנהלה הם:

1. רועי הס, מנכ"ל.
2. אביעד להב, 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 שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022 (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 2022 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 38(ד)1

הצהרת מנהלים
הצהרת מנהל כללי

אני, רועי הס, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוח הרבעוני של ח.מר תעשיות בע"מ (להלן - התאגיד) לרבעון הראשון של שנת 2023 (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; וכך –
 - 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; וכך –
 - 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 2022 לבין מועד דוח זה, אשר יש בו כדי לשנות את מסקנת הדירקטוריון וההנהלה בנוגע לאפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי של התאגיד.

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

רועי הס
מנכ"ל

24 במאי, 2023
תאריך

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

הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים

אני, אביעד להב, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים ביניים ואת המידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים של ח.מ.ר תעשיות בע"מ (להלן - התאגיד) לרבעון הראשון של שנת 2023 (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), התש"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 2022 לבין מועד דוח זה, המתייחס לדוחות הכספיים ביניים ולכל מידע כספי אחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים, אשר יש בו כדי לשנות, להערכתי את מסקנת הדירקטוריון וההנהלה בנוגע לאפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי של התאגיד.

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

אביעד להב
סמנכ"ל כספים

24 במאי, 2023
תאריך