



דוח רבעון שני 2023

ח.מר תעשיות בע"מ





ח.מר תעשיות בע"מ

דוח דירקטוריון לתקופה שהסתיימה

ב- 30 ביוני 2023



ח. מר תעשיות בע"מ

דוח דירקטוריון לתקופה שהסתיימה ב- 30 ביוני 2023

(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 לתאגידים קטנים במסגרת התקנות.

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 לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 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 קריטיים כגון שדות תעופה, נמלים, סמלי שלטון ומתחמים 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.

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

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

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.

ביום 24 במאי 2023 חתמה החברה על כתבי התחייבות חדשים מול התאגידים הבנקאיים אשר החליפו את כתבי ההתחייבות הקיימים וכן סיכמה עם התאגידים הבנקאיים על סכומי החזרים בסך של 50 מיליון ש"ח לתקופה של 6 שנים, מתוכם כ- 7 מיליון ש"ח נפרעו במהלך תקופת הדוח, יתרת ההחזרים יפרעו בין השנים 2024-2028. לפרטים אודות סכומי ההחזרים וכתבי ההתחייבות החדשים, לרבות עיקרי הפרטים בקשר עם ההתחייבויות המהותיות, מועדי פקיעה, אמות המידה הפיננסיות ופרטים נוספים, ראו סעיף ט' 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 ואנרגיית 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 בסעיף זה: "**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 בסעיף זה: "**התמורה**" ו- "**ההסכם**", בהתאמה), בתוספת מע"מ. ההסכם המותנה 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 ראו דיווח מיידי מיום 21 במאי 2023 (מס': אסמכתא: 2023-01-053946) (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 מיידיים של החברה מיום 23 במרץ 2023 (מס' אסמכתאות: 2023-01-030729 ו- 2023-01-030747, 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 מיידי מיום 14 בספטמבר 2022 (מס': אסמכתא 2022-01-117202) (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 אפ"י. השלמת הפרויקט צפויה בתוך כ-24 חודשים. במסגרת הפרויקט מספקת החברה חבילת פתרונות בתחומי האבטחה, גילוי והתרעה, ובהכשרה בעולם בטחון המולדת. במהלך תקופת הדוח חתמה החברה על הסכם הרחבה בסך של כ-4 מיליוני אירו נוספים. נכון למועד הדוח הכירה החברה בהכנסות בסך של כ-22 מיליוני אירו. לפרטים נוספים ר' דיווח מיידי מיום 21 באוגוסט 2022 (מס': אסמכתא -2022-01-085431) (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- 9 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 אזרחיות עבור הקמת חוות טורבינות רוח ברמת הגולן בהיקף כספי משוער שנה בין 84-87 מיליוני ש"ח (חלק החברה הבת כ-44-42 מיליוני ש"ח), לא כולל מע"מ. תקופת ההקמה המשווערת 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 4, 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 ולאתרים החדשים וכן שירותי אחזקה לכלל מערך המצלמות הקיים אצל הלקוח. נכון למועד הדוח, החברה ונתיבי ישראל פועלים לסיום ההתקשרות בהסכמת הצדדים. 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. נכון למועד הדוח הכירה החברה בהכנסות בסך של כ- 24 מיליוני אירו. 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 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 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 1ח' לדוח הדירקטוריון לשנת 2020 שפורסם ביום 24 במרץ 2021 (מס' אסמכתא 2021-01-043047) (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- 184,586 אלפי ש"ח בהשוואה לסך של כ- 103,653 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- 15,688 אלפי ש"ח בהשוואה לרווח תפעולי שהסתכם לסך של כ- 6,216 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- 122,344 אלפי ש"ח בהשוואה לסך של כ- 114,956 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- 1,507 אלפי ש"ח בהשוואה לרווח תפעולי שהסתכם לסך של כ- 1,643 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			מגזר
31 בדצמבר 2022	30 ביוני 2022	30 ביוני 2023	
95,927	90,803	92,396	מר גלובל
116,368	107,722	119,374	מר ישראל
212,295	198,525	211,770	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	לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		מגזר
	2022	2023	
53%	47%	60%	מר גלובל
47%	53%	40%	מר ישראל
100%	100%	100%	סה"כ

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022	לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		מגזר
	2022	2023	
53%	49%	61%	מר גלובל
47%	51%	39%	מר ישראל
100%	100%	100%	סה"כ

ה. השפעות נוספות על תוצאות פעילות הקבוצה

פעילות הקבוצה מושפעת ממגוון תחומים כגון המצב הגיאופוליטי, רמת אירועי הטרור במדינות בהן פועלת הקבוצה והשפעות מאקרו כלכליות שונות. במהלך החציון הראשון לשנת 2023 וביתר שאת בתקופת הדוח, ניתן לראות כי קצב האינפלציה מתמתן. על אף ההתמתנות בפעילות המשק החל מהחציון השני לשנת 2022, הפעילות הכלכלית במשק הישראלי ממשיכה להיות איתנה ושוק העבודה ממשיך בסביבת תעסוקה מלאה.² בישראל, נכון לחודש יולי 2023, נבלמה עליית האינפלציה שעומדת על 4.2%. לפי תחזית בנק ישראל, שיעור האינפלציה בארבעת הרבעונים הקרובים צפוי לעמוד על 3% ובשנת 2024 על 2.4%. לאחר יותר משנה של

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

העלאות ריבית בכדי להתמודד עם עליית האינפלציה, החליט בנק ישראל בחודש יולי 2023 להשאיר הריבית המונית על רמה של 4.75%. לפי תחזית בנק ישראל, ברבעון השני לשנת 2024 הריבית צפויה לעמוד על 4.75%-5%. לעליה בשיעורי הריבית השפעה על הוצאות המימון של החברה.

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

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.

במהלך ינואר, 2023 החלה הממשלה לקדם שינויים במערכת המשפט בישראל. ביום 24 ביולי 2023 עבר כנסת בקריאה שנייה ושלישית תיקון לחוק-יסוד: השפיטה, אשר מבטל את עילת הסבירות. תיקון חוק-יסוד זה הוא אחד מתוך מספר יוזמות חקיקה של הממשלה לביצוע שינויים במערכת המשפט בישראל.

הדבר עורר גל של מחאות ומחלוקות בחברה הישראלית וביקורת בקרב גופים ומומחים כלכליים ומשפטיים בישראל ובעולם. האמור עלול להשפיע לרעה על כלכלת ישראל ובכלל זאת על עלות מקורות הגיוס ודירוג האשראי של המשק הישראלי.

מאחר שחלק משמעותי בפעילותה של החברה הינו בישראל, הרעה במצב המשק הישראלי, ככל שתתרחש, עלולה להשפיע לרעה על פעילות החברה ותוצאותיה.

נכון למועד הדוח, אין ביכולתה של החברה להעריך את ההשפעות העתידיות של כלל הגורמים האמורים לעיל, ככל שתהיינה, על המשק הישראלי ועל פעילות החברה.

החברה עוקבת באופן שוטף אחר ההתפתחות בעניין זה ובוחנת את השלכותיה, ככל שתהיינה, על פעילות החברה.

ההערכות כאמור לעיל, בקשר עם עליית האינפלציה, שיעורי הריבית ושינויי החקיקה, 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 שתתממשנה, וזאת בין היתר בשל גורמים חיצוניים שלקבוצה אין יכולת שליטה או השפעה עליהם או שיכולת השפעת הקבוצה להשפיע עליהם מוגבלת.

ו. המצב הכספי באלפי ש"ח:

הסעיף	ליום 30 ביוני, 2023	ליום 31 בדצמבר, 2022	ההסבר לשינויים בין התקופות
הון	85,211	76,762	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).
הון ביחס לסך מאזן	18.2%	17.3%	השינוי ביחס נובע בעיקר מגידול בסך המאזן של החברה וההון.
נכסים שוטפים	355,523	350,837	הגידול נובע מעלייה במלאי שקוזז בחלקו ע"י ירידה בסעיפי לקוחות והכנסות לקבל וירידה ביתרות מזומנים ושווי מזומנים וחייבים ויתרות חובה.
התחייבויות שוטפות	300,640	342,079	עיקר הקיטון נובע מהסכם החברה עם התאגידים הבנקאיים, ראה סעיף ט. לעיל, שבעקבותיו מוינו הלוואות מתאגידים בנקאיים מז"ק לז"א, אשר קוזז בחלקו מגידול ביתרת חלויות שוטפות של התחייבות בגין חכירה, התחייבויות לספקים ונותני שירותים והכנסות מראש.
הון חוזר	54,883	8,758	הגידול בהון חוזר וביחסים המוצגים נובע ממיון הלוואות מתאגידים בנקאיים מז"ק לז"א, כאמור לעיל.
יחס שוטף	1.18	1.03	
יחס מהיר	0.93	0.82	
לקוחות, חייבים והכנסות לקבל לזמן ארוך	5,047	5,504	ללא שינוי מהותי.
השקעות בחברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני	13,349	13,064	השינוי נובע מרווחי חברה מוחזקת בנטרול דיבידנדים שהתקבלו בתקופת הדוח.
נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד	2,956	2,956	ללא שינוי.
נכס זכות שימוש	42,089	23,301	הגידול נובע בעיקרו ממעבר החברה לבניין משרדים חדש בסוף תקופת הדוח, אשר קוזז ע"י הוצאות פחת וגרועות.
רכוש קבוע	10,223	9,730	ללא שינוי מהותי.
מסים נדחים, נטו	13,998	13,079	הגידול נובע משינויים בהפרשים זמניים בין רשויות המס המקומיות לדיווחים החשבונאיים.
מוניטין ונכסים בלתי מוחשיים	22,995	25,455	הקיטון בנכסים הבלתי מוחשיים נובע מפחת והפחתות שנרשמו בתקופה שקוזזו בחלקן ע"י היוון הוצאות מו"פ.
התחייבויות לא שוטפות	81,385	25,618	הגידול נובע מהסכם החברה עם התאגידים הבנקאיים, ראה סעיף ט. לעיל, שבעקבותיו מוינו הלוואות מתאגידים בנקאיים מז"ק לז"א ומגידול בהתחייבויות בגין חכירה בגין הסכם השכירות החדש.

ז. תוצאות הפעולות באלפי ש"ח לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני -

סעיף	לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		הסבר
	2023	2022	
הכנסות ממכירות	306,930	218,609	הגידול בהכנסות נובע מגידול בהכנסות משני מגזרי הפעילות: גלובל וישראל.
שעור רווח גולמי	14.9%	15.6%	הירידה בשיעור הרווח הגולמי נובעת בעיקר משינוי בתמהיל המכירות בין תקופות הדוח.
רווח גולמי	45,625	34,093	
הוצאות מחקר ופיתוח, נטו	(1,805)	(2,112)	הקיטון בהוצאות המו"פ נובע מתמהיל המשימות של מחלקות הפיתוח, אשר חלקן מהוונות כנכס בלתי מוחשי.
הוצאות מכירה והנהלה וכלליות	(27,442)	(24,685)	הגידול בהוצאות מכירה והנהלה וכלליות נובע בעיקר מעליות בתשומות הכלליות של החברה ומגידול בפעילות השוטפת.
הפסד משערוך נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן	-	(12,166)	הפסד משערוך נכסים פיננסיים בשווי הוגן בגין השקעת החברה במינוביה, ראה באור 10 בדוחות הכספיים המאוחדים של החברה לשנת 2022.
הכנסות (הוצאות) אחרות	(1,039)	976	ההפסד בתקופת הדיווח נובע בעיקר מהפחתה של שיפורים במושכר של בניין המשרדים הקודם, לאור המעבר לבניין משרדים חדש.
רווח (הפסד) תפעולי	15,339	(3,894)	הגידול ברווח התפעולי נובע מהגידול ברווח הגולמי שהתקזז בחלקו מהגידול בעלויות התפעוליות.
הוצאות מימון, נטו	(11,778)	(4,989)	הגידול בהוצאות המימון נובע מעליית הריבית ומשינויים בשערי החליפין.
חלק החברה ברווחי חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, נטו	1,414	1,067	השינוי נובע מרווחיות של חברה כלולה.
מיסים על הכנסה	(1,063)	(739)	השינוי בסעיף מיסים על ההכנסה בתקופה נובע משינוי בתמהיל הרווחים בין חברות הקבוצה ומהפרשי עיתוי לצורך מס.
רווח (הפסד) מפעילות נמשכת	3,912	(8,555)	הגידול ברווח הנקי מפעילות נמשכת נובע מהגידול ברווח התפעולי אשר קוזז חלקית מגידול בהוצאות המימון.
הפסד מפעילות מופסקת	-	(1,123)	הקיטון בהפסד של הפעילות המופסקת נובע מהפסקת הפעילות.
רווח (הפסד) נקי	3,912	(9,678)	הגידול ברווח נקי נובע בעיקר משיפור בתוצאות הפעילות הנמשכת ומירידה בהפסד של הפעילות המופסקת.

תוצאות הפעולות באלפי ש"ח לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני -

סעיף	לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		הסבר
	2022	2023	
הכנסות ממכירות	154,842	113,282	הגידול בהכנסות נובע מגידול בהכנסות משני מגזרי הפעילות: גלובל וישראל.
שעור רווח גולמי	15.3%	15.2%	ללא שינוי מהותי.
רווח גולמי	23,709	17,260	
הוצאות מחקר ופיתוח, נטו	(929)	(835)	ללא שינוי מהותי.
הוצאות מכירה והנהלה וכלליות	(14,030)	(12,542)	הגידול בהוצאות מכירה והנהלה וכלליות נובע בעיקר מעליות בתשומות הכלליות של החברה ומגידול בפעילות השוטפת.
הפסד משערוך נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן	-	(12,166)	הפסד משערוך נכסים פיננסיים בשווי הוגן בגין השקעת החברה במינוביה, ראה באור 10 בדוחות הכספיים המאוחדים של החברה לשנת 2022.
הכנסות אחרות	70	860	ללא שינוי מהותי.
רווח (הפסד) תפעולי	8,820	(7,423)	הגידול ברווח התפעולי נובע מהגידול ברווח הגולמי שהתקזז בחלקו מהגידול בעלויות התפעוליות.
הוצאות מימון, נטו	(6,097)	(1,770)	הגידול בהוצאות המימון נובע מעליית הריבית ומשינויים בשערי החליפין.
חלק החברה ברווחי חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, נטו	914	500	השינוי נובע מרווחיות של חברה כלולה.
מסים על הכנסה	(1,007)	(452)	השינוי בסעיף מיסים על ההכנסה בתקופה נובע משינוי בתמהיל הרווחים בין חברות הקבוצה ומהפרשי עיתוי לצורך מס.
רווח (הפסד) מפעילות נמשכת	2,630	(9,145)	הגידול ברווח הנקי מפעילות נמשכת נובע מהגידול ברווח התפעולי אשר קוזז חלקית מגידול בהוצאות המימון.
הפסד מפעילות מופסקת	-	(931)	הקיטון בהפסד של הפעילות המופסקת נובע מהפסקת הפעילות.
רווח (הפסד) נקי	2,630	(10,076)	הגידול ברווח נקי נובע בעיקר משיפור בתוצאות הפעילות הנמשכת ומירידה בהפסד של הפעילות המופסקת.

ח. נזילות ומקורות מימון

בתקופת הדוח, מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת הסתכמו בכ- 19,444 אלפי ש"ח לעומת מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת בסך של כ- 9,767 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. השינוי התזרימי נובע בעיקר מגידול ברווח התזרימי הנקי של החברה מפעילות שוטפת, וכן משינויים בסעיפי ההון בתקופת ההשוואה. מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה בתקופת הדוח הסתכמו בכ- 4,093 אלפי ש"ח לעומת מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה בסך של כ- 2,566 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. עיקר הגידול נובע מהשקעות שביצעה החברה בבנין המשרדים החדש. מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון בתקופת הדוח הסתכמו בכ- 15,913 אלפי ש"ח לעומת מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון בסך של כ- 13,408 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 י'. להלן.

ט. עמידה באמות מידה פיננסיות

נכון ליום 30 ביוני, 2023 הסתכם החוב של החברה ל-3 תאגידים בנקאיים בישראל לסך של כ-150 מיליוני ש"ח, ובגינו התחייבה החברה לעמידה באמות מידה פיננסיות כמפורט להלן. במהלך חודש מאי 2023 סיכמה החברה על החזר הלוואות בהיקף כולל של כ- 50 מיליוני ש"ח, מתוכם כ- 7 מיליוני ש"ח נפרעו במהלך תקופת הדוח, יתרת ההחזרים יפרעו בין השנים 2024-2028. בהמשך לאמור בסעיף 6.5 לפרק א' לדוח התקופתי ובביאורים 21א' ו- 23 לדוחות הכספיים המאוחדים של החברה לשנת 2022 ולאמור בסעיף ט' לדוח הדירקטוריון הרבעוני של החברה ליום 31 במרץ 2023 שפורסם ביום 24 במאי 2023 (מס' אסמכתא: 01-056085-2023) (מידע זה מהווה הכללה על דרך ההפניה) (להלן: "**דוח הרבעון הראשון לשנת 2023**") בקשר עם ההתחייבויות הפיננסיות של החברה כלפי שלושה תאגידים בנקאיים בישראל (להלן: "**התאגידים הבנקאיים**") ו- "**כתבי ההתחייבות הקודמים**", (בהתאמה), ביום 24 במאי 2023 חתמה החברה על כתבי התחייבויות חדשים עם שלושה תאגידים בנקאיים אשר מחליפים את כתבי ההתחייבויות הקודמים (להלן: "**כתבי ההתחייבות החדשים**").

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"פ.ל.ה הנדסת תאורה בע"מ (להלן: "**פ.ל.ה.**") ומזכית 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).

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

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 ישובו לתוקף אמות המידה הפיננסיות שנקבעו בכתבי ההתחייבות הקיימים.

להלן אמות המידה הפיננסיות לכתבי ההתחייבות החדשים נכון ליום 30 ביוני 2023:

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%. נכון ליום 30 ביוני 2023 – כ- 18%.

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. נכון ליום 30 ביוני 2023 – כ- 85 מיליון ש"ח.

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.

- 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. נכון ליום 30 ביוני 2023 – כ-2.7.
- 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%. נכון ליום 30 ביוני 2023 – כ-53%.
- 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. נכון ליום 30 ביוני 2023 – כ-1.98.
- ו. 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. נכון ליום 30 ביוני 2023 – כ-1.94.
- 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%. נכון ליום 30 ביוני 2023 – 90%.
- נכון ליום 30 ביוני 2023 החברה עמדה בכל אמות המידה הפיננסיות.

⁶ "חוב פיננסי" – הסכום הכולל של אשראי (לרבות בגין התחייבויות והלוואות) (ל"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.

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

* 7 מיליון ש"ח נפרעו במהלך תקופת הדוח.

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, וסטיה זו תתוקן ברבעון העוקב, סטייה זו לא תחשב כהפרה של אמות המידה הפיננסיות.

לשם בחינת עמידת החברה בהתחייבויותיה הקיימות והצפיות ויכולתה להמשיך בפעילותה העסקית בעתיד הנראה לעין, הכינה החברה תחזית תזרים מזומנים לתקופה של 24 חודשים החל מיום 30 ביוני, 2023 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 בשנים 2023-2025 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 האחרונות 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

האחראי ניהול סיכוני השוק של החברה הינו סמנכ"ל הכספים מר אביעד להב, לפרטים בדבר השכלתו, כישוריו וניסיונו של מר להב, ראו תקנה 26א' לפרק ד' (פרטים נוספים על החברה) לדוח התקופתי. 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 שננקטו 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 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 שתתממשנה, וזאת בין היתר בשל גורמים חיצוניים שלקבוצה אין יכולת שליטה או השפעה עליהם או שיכולת השפעת הקבוצה להשפיע עליהם מוגבלת.

יא. 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-1970.¹

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

רועי הס,
מנכ"ל

ניר למפרט,
יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור דוח הדירקטוריון 17 באוגוסט, 2023.

¹ ראה דיווח החברה מיום 20 באוגוסט 2023, מסי' אסמכתא 095508-01-2023 (מידע זה מהווה הכללה על דרך ההפניה).



דוחות כספיים ליום 30 ביוני 2023



ח. מר תעשיות בע"מ

דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 30 ביוני, 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
7-11	דוחות מאוחדים על השינויים בהון
12-13	דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים
14-22	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 החברה וחברות מאוחדות (להלן - החברה), הכולל את הדוח התמציתי המאוחד על המצב הכספי ליום 30 ביוני 2023 ואת הדוחות התמציתיים על רווח או הפסד, הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של שישה ושלשה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכת 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 לתקופות הביניים התמציתי של חברות שאוחדו אשר נכסיהן הכלולים באיחוד מהווים כ-30.96% מכלל הנכסים המאוחדים ליום 30 ביוני 2023 והכנסותיהן הכלולות באיחוד מהוות כ-20.21% וכ-24.02%, בהתאמה, מכלל ההכנסות המאוחדות לתקופות של שישה ושלשה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. כמו כן לא סקרנו את המידע הכספי לתקופת ביניים של חברות המוצגות על בסיס השווי המאזני, אשר ההשקעה בהן הסתכמה לסך של כ-13,349 אלפי ש"ח ליום 30 ביוני 2023, ואשר חלקה של החברה ברווחי החברות הנ"ל הסתכם לסך של כ-1,414 אלפי ש"ח וסך של כ-914 אלפי ש"ח לתקופות של שישה ושלשה חודשים שהסתיימו באותו תאריך, בהתאמה. המידע הכספי לתקופת הביניים התמציתי 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 מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נוהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניוודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

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

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

ליום	ליום 30 ביוני	
31 בדצמבר	2022	2023
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	

נכסים שוטפים

44,875	14,089	43,725	מזומנים ושווי מזומנים
212,295	198,525	211,770	לקוחות והכנסות לקבל
23,564	28,981	22,666	חייבים ויתרות חובה
70,103	64,388	77,362	מלאי
350,837	305,983	355,523	

נכסים לא שוטפים

5,504	8,252	5,047	לקוחות וחייבים לזמן ארוך
13,064	12,612	13,349	השקעות בחברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
2,956	5,692	2,956	נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
23,301	16,052	42,089	נכסי זכות שימוש
9,730	11,045	10,223	רכוש קבוע, נטו
25,455	27,700	22,995	מוניטין ונכסים בלתי מוחשיים, נטו
373	374	368	נכסים בגין הטבות לעובדים
13,239	11,848	14,686	מסים נדחים
93,622	93,575	111,713	
444,459	399,558	467,236	

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

דוחות מאוחדים על המצב הכספי

ליום	ליום 30 ביוני	
31 בדצמבר	2022	2023
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	

התחייבויות שוטפות

166,598	170,931	117,072	אשראי מתאגידים בנקאיים ומנותני אשראי אחרים
8,420	6,864	12,088	חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירה
86,429	56,514	87,686	התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
71,647	63,972	71,279	זכאים ויתרות זכות
8,985	5,653	12,515	הכנסות מראש
342,079	303,934	300,640	

התחייבויות לא שוטפות

501	2,281	39,596	הלוואות מבנקים ואחרים
2,449	2,793	2,199	התחייבויות לא שוטפות אחרות
17,746	12,059	33,433	התחייבויות בגין חכירה
4,762	4,747	5,469	התחייבויות בשל הטבות לעובדים
160	1,448	688	מסים נדחים
25,618	23,328	81,385	

הון

19,969	19,969	19,969	הון מניות
189,815	189,815	189,815	פרמיה על מניות
(23,395)	(23,395)	(23,395)	מניות אוצר
(29,792)	(34,282)	(25,900)	יתרת הפסד
(70,701)	(70,651)	(66,260)	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ
4,157	4,131	4,273	קרן בגין תשלום מבוסס מניות
(13,291)	(13,291)	(13,291)	קרן בגין עסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
76,762	72,296	85,211	סך הכל הון
444,459	399,558	467,236	

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

17 באוגוסט, 2023	ניר למפרט	רועי הס	אביעד להב
תאריך אישור הדוחות הכספיים	י"ר הדירקטוריון	מנכ"ל	סמנכ"ל כספים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2022	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2023	ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2022	ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2023	
מבוקר	מבוקר	מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח (למעט נתוני הפסד נקי למניה)					
513,264	113,282	154,842	218,609	306,930	הכנסות ממכירות
436,416	96,022	131,133	184,516	261,305	עלות המכירות
76,848	17,260	23,709	34,093	45,625	רווח גולמי
4,998	835	929	2,112	1,805	הוצאות מחקר ופיתוח, נטו
16,218	4,060	4,912	7,850	9,259	הוצאות מכירה ושיווק
34,258	8,482	9,118	16,835	18,183	הוצאות הנהלה וכלליות
(1,150)	(860)	(70)	(976)	1,039	הוצאות (הכנסות) אחרות
22,524	4,743	8,820	8,272	15,339	רווח לפני שערך נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן
(14,902)	(12,166)	-	(12,166)	-	הפסד משערך נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן
7,622	(7,423)	8,820	(3,894)	15,339	רווח (הפסד) תפעולי
11,274	6,261	3,284	7,607	4,938	הכנסות מימון
(23,777)	(8,031)	(9,381)	(12,596)	(16,716)	הוצאות מימון
2,645	500	914	1,067	1,414	חלק החברה ברווחי חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, נטו
(2,236)	(8,693)	3,637	(7,816)	4,975	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
(1,354)	(452)	(1,007)	(739)	(1,063)	מסים על ההכנסה
(3,590)	(9,145)	2,630	(8,555)	3,912	רווח (הפסד) מפעילות נמשכת
(2,053)	(931)	-	(1,123)	-	הפסד מפעילות מופסקת
(5,643)	(10,076)	2,630	(9,678)	3,912	רווח נקי (הפסד)
(5,643)	(10,076)	2,630	(9,678)	3,912	מיוחס לבעלי המניות של החברה
					<u>הפסד למניה המיוחס לבעלי המניות של החברה</u>
					<u>(בש"ח)</u>
(0.27)	(0.70)	0.20	(0.65)	0.30	רווח (הפסד) מפעילות נמשכת
(0.16)	(0.07)	-	(0.09)	-	הפסד מפעילות מופסקת
(0.43)	(0.77)	0.20	(0.74)	0.30	רווח (הפסד) בסיסי
(0.43)	(0.76)	0.20	(0.73)	0.29	רווח (הפסד) מדולל

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2022	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2023	ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2022	ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2023	
מבוקר	מבוקר	מבוקר	בלתי מבוקר	אלפי ש"ח	
(5,643)	(10,076)	2,630	(9,678)	3,912	רווח נקי (הפסד)
					רווח (הפסד) כולל אחר (לאחר השפעת מס):
					<u>סכומים שלא יסווגו מחדש לאחר מכן לרווח או הפסד:</u>
909	(50)	(10)	563	(20)	רווח (הפסד) מדידה מחדש בגין תכנית הטבה מוגדרת
					<u>סכומים שיסווגו או המסווגים מחדש לרווח או הפסד בהתקיים תנאים ספציפיים:</u>
420	(2,582)	1,733	470	4,441	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות במטבע חוץ
1,329	(2,632)	1,723	1,033	4,421	סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר
(4,314)	(12,708)	4,353	(8,645)	8,333	סה"כ רווח (הפסד) כולל
(4,314)	(12,708)	4,353	(8,645)	8,333	מיוחס לבעלי מניות של החברה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

דוחות מאוחדים על השינויים בהון

הון מניות	פרמיה על מניות	מניות אוצר	יתרת רווח	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ	קרן בגין עסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	קרן בגין תשלום מבוסס מניות	סה"כ
בלתי מבוקר							
אלפי ש"ח							
19,969	189,815	(23,395)	(29,792)	(70,701)	(13,291)	4,157	76,762
-	-	-	3,912	-	-	-	3,912
-	-	-	(20)	-	-	-	(20)
-	-	-	-	4,441	-	-	4,441
-	-	-	3,892	4,441	-	-	8,333
-	-	-	-	-	-	116	116
19,969	189,815	(23,395)	(25,900)	(66,260)	(13,291)	4,273	85,211

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 30 ביוני, 2023 (בלתי מבוקר)

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

דוחות מאוחדים על השינויים בהון

הון מניות	פרמיה על מניות	מניות אוצר	יתרת רווח	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ	קרן בגין עסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	קרן בגין תשלום מבוסס מניות	סה"כ
בלתי מבוקר							
אלפי ש"ח							
19,969	189,815	(23,395)	(25,167)	(71,121)	(13,291)	4,017	80,827
-	-	-	(9,678)	-	-	-	(9,678)
-	-	-	563	-	-	-	563
-	-	-	-	470	-	-	470
-	-	-	(9,115)	470	-	-	(8,645)
-	-	-	-	-	-	114	114
19,969	189,815	(23,395)	(34,282)	(70,651)	(13,291)	4,131	72,296

יתרה ליום 31 בדצמבר, 2021 (מבוקר)

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

סה"כ רווח (הפסד) כולל
עלות תשלום מבוסס מניות

יתרה ליום 30 ביוני, 2022 (בלתי מבוקר)

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

מיוחס לבעלי מניות החברה							
הון מניות	פרמיה על מניות	מניות אוצר	יתרת רווח	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ	קרן בגין עסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	קרן בגין תשלום מבוסס מניות	סה"כ
בלתי מבוקר							
אלפי ש"ח							
19,969	189,815	(23,395)	(28,520)	(67,993)	(13,291)	4,229	80,814
-	-	-	2,630	-	-	-	2,630
-	-	-	(10)	-	-	-	(10)
-	-	-	-	1,733	-	-	1,733
-	-	-	2,620	1,733	-	-	4,353
-	-	-	-	-	-	44	44
19,969	189,815	(23,395)	(25,900)	(66,260)	(13,291)	4,273	85,211

יתרה ליום 1 באפריל, 2023 (בלתי 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 30 ביוני, 2023 (בלתי מבוקר)

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

מיוחס לבעלי מניות החברה							
הון מניות	פרמיה על מניות	מניות אוצר	יתרת רווח	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ	קרן בגין עסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	קרן בגין תשלום מבוסס מניות	סה"כ
בלתי מבוקר							
אלפי ש"ח							
19,969	189,815	(23,395)	(24,156)	(68,069)	(13,291)	4,075	84,948
-	-	-	(10,076)	-	-	-	(10,076)
-	-	-	(50)	-	-	-	(50)
-	-	-	-	(2,582)	-	-	(2,582)
-	-	-	(10,126)	(2,582)	-	-	(12,708)
-	-	-	-	-	-	56	56
19,969	189,815	(23,395)	(34,282)	(70,651)	(13,291)	4,131	72,296

יתרה ליום 1 באפריל, 2022 (בלתי מבוקר)

הפסד
קרן הון מרהפסדים אקטוארים בגין הטבות לעובדים
התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ

סה"כ הפסד כולל
עלות תשלום מבוסס מניות

יתרה ליום 30 ביוני, 2022 (בלתי מבוקר)

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

דוחות מאוחדים על השינויים בהון

מיוחס לבעלי מניות החברה							
הון מניות	פרמיה על מניות	מניות אוצר	יתרת הפסד	כספיים של פעילות חוץ	התאמות הנובעות מתרגום דוחות	קרן בגין עסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	קרן בגין תשלום מבוסס מניות
סה"כ הון							
19,969	189,815	(23,395)	(25,167)	(71,121)	(13,291)	4,017	80,827
-	-	-	(5,643)	-	-	-	(5,643)
-	-	-	909	-	-	-	909
-	-	-	-	420	-	-	420
-	-	-	(4,734)	420	-	-	(4,314)
-	-	-	-	-	-	249	249
-	-	-	109	-	-	(109)	-
19,969	189,815	(23,395)	(29,792)	(70,701)	(13,291)	4,157	76,762

יתרה ליום 1 בינואר, 2022

הפסד

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

סה"כ רווח (הפסד) כולל
עלות תשלום מבוסס מניות
פקיעת אופציות

יתרה ליום 31 בדצמבר, 2022

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
2022	2022	2023	2022	2023	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	אלפי ש"ח				
	(5,643)	(10,076)	2,630	(9,678)	3,912
					רווח נקי (הפסד) המיוחס לחברה
					התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:
					התאמות לסעיפי רווח והפסד:
249	56	44	114	116	עלות תשלום מבוסס מניות
12,503	1,770	6,097	4,989	11,778	הוצאות מימון, נטו
23,131	5,864	5,966	11,408	11,967	פחת והפחתות
(49)	16	(34)	(49)	944	הפסד (רווח) מממוש רכוש קבוע, נטו
(2,645)	(500)	(914)	(1,067)	(1,414)	חלק החברה ברווחי חברות המטופלות
1,354	452	1,007	739	1,063	בהתאם לשיטת השווי מאזני, נטו
					מסים על ההכנסה
817	199	228	447	672	שינוי בהתחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
14,902	12,166	-	12,166	-	הפסד משערוך נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
50,262	20,023	12,394	28,747	25,126	
					שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות:
(25,591)	(11,054)	(18,317)	(10,314)	1,963	ירידה (עלייה) בלקוחות והכנסות לקבל
4,332	(4,101)	4,455	(918)	(220)	ירידה (עלייה) בחייבים ויתרות חובה לזמן קצר ולזמן ארוך
(8,137)	3,072	(4,871)	(2,286)	(7,213)	ירידה (עלייה) במלאי
30,918	7,686	15,202	1,412	540	עלייה בהתחייבויות לספקים ולנותני שירותים
(1,174)	(740)	1,212	(4,506)	3,530	עלייה (ירידה) בהכנסות מראש
18,370	(3,724)	(4,191)	10,881	(1,001)	עלייה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות
18,718	(8,861)	(6,510)	(5,731)	(2,401)	
					מזומנים שהתקבלו (ששולמו) במשך התקופה עבור:
1,688	563	1,125	563	1,125	דיבידנד שהתקבל
(10,995)	(1,719)	(3,865)	(4,137)	(8,169)	ריבית ששולמה
(66)	64	(37)	3	(149)	מסים שהתקבלו (ששולמו)
(9,373)	(1,092)	(2,777)	(3,571)	(7,193)	
53,964	(6)	5,737	9,767	19,444	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) שוטפת

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
2022	2022	2023	2022	2023	
מבוקר	בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח					
					<u>תזרימי מזומנים מפעילות השקעה</u>
(1,465)	(318)	(1,157)	(956)	(2,663)	רכישת רכוש קבוע
444	18	-	85	-	תמורה ממימוש רכוש קבוע
(2,953)	(973)	(708)	(1,695)	(1,430)	השקעה בנכסים בלתי מוחשיים
(3,974)	(1,273)	(1,865)	(2,566)	(4,093)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה
					<u>תזרימי מזומנים מפעילות מימון</u>
(12,211)	(3,537)	(3,774)	(6,271)	(6,329)	תשלום בגין התחייבויות חכירה
216	-	50,000	-	50,000	קבלת הלוואות והתחייבויות לזמן ארוך
(17,314)	(2,104)	(8,607)	(12,218)	(10,397)	פרעון הלוואות והתחייבויות אחרות לזמן ארוך
3,371	6,653	(50,234)	5,081	(49,187)	אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים ומנותני אשראי אחרים, נטו
(25,938)	1,012	(12,615)	(13,408)	(15,913)	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) מימון
					<u>הפרשי תרגום בגין יתרות מזומנים ושווי מזומנים</u>
608	123	(360)	81	(588)	
24,660	(144)	(9,103)	(6,126)	(1,150)	<u>עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים</u>
20,215	14,233	52,828	20,215	44,875	<u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה</u>
44,875	14,089	43,725	14,089	43,725	<u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה</u>
					<u>עסקאות שלא בוצעו במזומן</u>
19,023	2,703	3,621	2,703	26,737	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 לרשות יהדות קנדה, 5 אור יהודה, עד לתאריך זה כתובתה של החברה היה ברחוב הצורף, 5 חולון.

ב. דוחות כספיים אלה נערכו במתכונת מתומצתת ליום 30 ביוני, 2023 ולתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך (להלן - דוחות כספיים ביניים מאוחדים). יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2022 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולבאורים אשר נילוו 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 שננקטו 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. הלוואות מתאגידים בנקאיים

נכון ליום 30 ביוני, 2023 הסתכם החוב של החברה ל-3 תאגידים בנקאיים בישראל לסך של כ-150 מיליון ש"ח. במהלך חודש מאי 2023 סיכמה החברה על החזר הלוואות בהיקף כולל של כ- 50 מיליון ש"ח, מתוכם כ- 7 מיליון ש"ח נפרעו במהלך תקופת הדוח, יתרת ההחזרים יפרעו בין השנים 2024-2028. במסגרת הסכמים אלו חתמה החברה על כתבי התחייבויות חדשים עם שלושה תאגידים בנקאיים אשר מחליפים את כתבי ההתחייבויות הקודמים (להלן: "כתבי ההתחייבות החדשים"). עיקרי הפרטים בקשר עם כתבי ההתחייבויות החדשים:

אמות המידה הפיננסיות אשר חלות על החברה:

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%. נכון ליום 30 ביוני 2023 - כ- 18%.
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. נכון ליום 30 ביוני 2023 - כ- 85 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. נכון ליום 30 ביוני 2023 – כ-2.7.

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%. נכון ליום 30 ביוני 2023 – כ-53%.

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. נכון ליום 30 ביוני 2023 – כ-1.98.

6. 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. נכון ליום 30 ביוני 2023 – כ-1.94.

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%. נכון ליום 30 ביוני 2023 – כ-90%.

נכון ליום 30 ביוני, 2023 החברה עמדה בכל אמות המידה הפיננסיות.

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 ומזכית 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).

בנוסף כוללים כתבי ההתחייבויות הגבלות בקשר עם שינוי תחום פעילות, שינוי מבני ושינוי השליטה בחברה ללא קבלת הסכמת התאגידים הבנקאיים מראש. כמו כן, נקבע כי במידה והחברה תסטה באמת מידה אחת בשיעור שלא יעלה על 10% לתקופה אחת, וסטיה זו תתוקן ברבעון העוקב, סטיה 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.

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

באור 1: - כללי (המשך)

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 30 ביוני, 2023 וזאת בהתבסס על תחזיות החברה. תחזית תזרים המזומנים מביאה בחשבון גבייה מלקוחות, 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 בשנים 2023-2025 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 האחרונות 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.

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").

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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 "משמעות" לא קיימת הגדרה ב- IFRS בעוד שלמונח "מהות" 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

בקבוצה שני מגזרי פעילות כדלקמן: מר גלובל ומר ישראל.

1. מגזר מר גלובל

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

באור 3: - מגזרי פעילות (המשך)

2. מגזר מר ישראל

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

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

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

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

מר גלובל	מר ישראל	אחרים	מר גלובל
		בלתי מבוקר	
		אלפי ש"ח	

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני,
2023

184,586	122,344	-	306,930	סך הכל הכנסות מחיצוניים
15,688	1,507	(1,856)	15,339	תוצאות המגזר
			(11,778)	הוצאות מימון, נטו
			1,414	חלק הקבוצה ברווחי חברות כלולות
			4,975	רווח לפני מסים על ההכנסה

באור 3: - מגזרי פעילות (המשך)

מר גלובל	אחרים	מר ישראל	מר גלובל
	מבוקר		
	אלפי ש"ח		

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2022

218,609	-	114,956	103,653	סך הכל הכנסות מחיצוניים
(3,894)	(11,753)	1,643	6,216	תוצאות המגזר
(4,989)				הוצאות מימון, נטו
1,067				חלק הקבוצה ברווחי חברות כלולות
(7,816)				הפסד לפני מסים על ההכנסה

סך הכל מאוחד	אחרים	מר ישראל	מר גלובל
	בלתי מבוקר		

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2023

154,842	-	59,825	95,017	סך הכל הכנסות מחיצוניים
8,820	(353)	1,249	7,924	תוצאות המגזר
(6,097)				הוצאות מימון, נטו
914				חלק הקבוצה ברווחי חברות כלולות
3,637				רווח לפני מסים על ההכנסה

מר גלובל	אחרים	מר ישראל	מר גלובל
	מבוקר		
	אלפי ש"ח		

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2022

113,282	-	57,328	55,954	סך הכל הכנסות מחיצוניים
(7,423)	(11,555)	1,011	3,121	תוצאות המגזר
(1,770)				הוצאות מימון, נטו
500				חלק הקבוצה ברווחי חברות כלולות
(8,693)				הפסד לפני מסים על ההכנסה

באורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

באור 3: - מגזרי פעילות (המשך)

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2022

513,264	-	239,175	274,089
7,622	(15,090)	233	22,479
(12,503)			
2,645			
(2,236)			

סך הכל הכנסות מחיצוניים

תוצאות המגזר

הוצאות מימון, נטו
חלק הקבוצה ברווחי חברות כלולות

הפסד לפני מסים על ההכנסה

באור 4: - מכשירים פיננסיים

נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן

רמה 3		
31 בדצמבר 2022	30 ביוני 2022	30 ביוני 2023
מבוקר	מבוקר	בלתי מבוקר
אלפי ש"ח		

2,956	5,692	2,956
-	250	-

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

התחייבויות פיננסיות הנמדדות בשווי הוגן

רמה 3		
31 בדצמבר 2022	30 ביוני 2022	30 ביוני 2023
מבוקר	מבוקר	בלתי מבוקר
אלפי ש"ח		

816	497	337
-----	-----	-----

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
(12,413)	479	סך רווח (הפסד) שהוכר
5,445	2,619	יתרה ליום 30 ביוני

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 ההוגן. 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 30 ביוני 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 בקורות ונהלים הקיימים בתאגיד, אשר תוכננו בידי המנהל הכללי ונושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים או תחת פיקוחם, או בידי מי שמבצע בפועל את התפקידים האמורים, בפיקוח דירקטוריון התאגיד ואשר נועדו לספק בטחון סביר בהתייחס למהימנות הדיווח הכספי ולהכנת הדוחות בהתאם להוראות הדין, ולהבטיח כי מידע שהתאגיד נדרש לגלות בדוחות שהוא מפרסם על פי הוראות הדין נאסף, מעובד, מסוכם ומדווח במועד ובמתכונת הקבועים בדין.

הבקרה הפנימית כוללת, בין השאר, בקורות 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 הרבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי אשר צורף לדוח התקופתי לתקופה שנתיימה ביום 31 במרץ 2023 (להלן – הדוח הרבעוני בדבר הבקרה הפנימית האחרון), נמצאה הבקרה הפנימית כאפקטיבית.

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

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

(א) הצהרת מנהל כללי לפי תקנה 338(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 השני 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; 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), 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 הרבעוני ליום 31 במרץ 2023 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

17 באוגוסט, 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 השני 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 בקורות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם של בקורות 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 בקורות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם של בקורות ונהלים תחת פיקוחי, המיועדים להבטיח באופן סביר את מהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין, לרבות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים.
- ג. לא הובא לידיעתי כל אירוע או עניין שחל במהלך התקופה שבין מועד הדוח הרבעוני ליום 31 במרץ 2023 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

17 באוגוסט, 2023
תאריך