



mer
group

Strategy
Solutions
Performance

מצגת פיננסית לשוק ההון, רבעון 1 2025
ח. מר תעשיות בע"מ

מאי 2025

הבהרה משפטית (Disclaimer)

מצגת זו הוכנה על ידי ח.מר תעשיות בע"מ כמצגת כללית אודות פעילות ח.מר תעשיות בע"מ (להלן: "החברה"). המצגת אינה מהווה הצעה להשקעה ו/או לרכישת ניירות ערך ו/או הזמנה לקבלת הצעות כאמור ובפרט אינה מהווה "הצעה לציבור" או "מכירה לציבור" מסוג כלשהו והיא נועדה אך ורק למסירת מידע למשקיעים. המצגת נערכה לשם הצגה נוחה ותמציתית, והיא אינה מתיימרת להקיף או להכיל את כל הנתונים אודות החברה, פעילותה והמידע העשוי להיות רלבנטי לצורך קבלת החלטה כלשהי בנוגע להשקעה בניירות הערך של החברה וקוראיה מופנים בזאת לדיווחיה של החברה לציבור, לרבות הדוח התקופתי לשנת 2025.

יצוין, כי המצגת עשויה לכלול מידע שמובא בפילוח/פירוט שונה מזה שמובא בדיווחיה לציבור כאמור לעיל.

במצגת זו כללה החברה תחזיות, תכניות, הערכות ומידע אחר המתייחס לאירועים או לעניינים עתידיים, אשר מהווים מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח 1968. . התממשות או אי התממשותו של המידע צופה פני עתיד תושפע, בין היתר, מגורמי סיכון המאפיינים את פעילות החברה כמפורט בדוח התקופתי, וכן מההתפתחויות בסביבה הכלכלית ובגורמים חיצוניים המשפיעים על פעילות החברה, ואשר לא ניתן להעריכם מראש והם אינם מצויים בשליטת החברה. לפיכך, קוראי מצגת זו מוזהרים בזאת, כי תוצאותיה והישגיה בפועל של החברה בעתיד עלולים להיות שונים מהותית מאלו שהוצגו במידע צופה פני עתיד המובא במצגת זו. כמו כן, תחזיות והערכות צופות פני עתיד מתבססות על נתונים ומידע המצויים בידי החברה במועד הצגת המצגת והחברה אינה מחויבת בעדכון או שינוי כל תחזית ו/או הערכה כאמור על מנת שישקפו אירועים או נסיבות שיחולו לאחר מועד המצגת. עוד יובהר, כי האמור במצגת בכל הקשור לניתוח פעילות החברה אינו מהווה המלצה ו/או חוות דעת וכן אינו תחליף לשיקול דעת של משקיע פוטנציאלי.

אודות ח.מר

תעשיות בע"מ

תשתיות תקשורת

טכנולוגיות צבאיות

הגנת המולדת

ניסיון מוכח, מנועי צמיחה גלובליים וסביבה עסקית תומכת

EBITDA (*) 

Q1 2025 - 16 מ' ש
2024 - 77 מ' ש
2023 - 64 מ' ש

(*) EBITDA - רווח תפעולי בניכוי פחת והפחתות, הכנסות והוצאות אחרות ושיערוך נכס פיננסי

3

הכנסות 

Q1 2025 - 154 מ' ש
2024 - 664 מ' ש
2023 - 646 מ' ש

צבר הזמנות 

Q1 2025 - 681 מ' ש
צבר הזמנות כולל הסכמי מסגרת - 847 מ' ש

2024 - 668 מ' ש
2023 - 501 מ' ש

גידול ברווח הנקי
(בניטרול שיערוך נכס פיננסי)

Q1 2025 - 6 מ' ש
2024 - 37 מ' ש
2023 - 16 מ' ש
עלייה של 131%

R&D 

2 מרכזי מחקר ופיתוח

נוכחות גלובלית 

מרכז אמריקה, אמריקה הלטינית, אפריקה, APAC

עובדים ומפעלים

כ-650 עובדים
3 מפעלים בארץ
2 בחו"ל

שלושה מנועי צמיחה

תשתיות תקשורת

דאטה סנטרס
מגדלי תקשורת
תשתיות סיבים

תשתיות לאנרגיה מתחדשת

טכנולוגיות צבאיות

חליפות השבחת פלטפורמות יבשתיות
וימיות (תקשורת וניווט)

אינטגרציה ויישום של רכבי/קרונוות
פיקוד בקרה ושליטה

מערכות וידאו משובצות AI

הגנה הקפית מבוססת סנסורים AI
Mobile Anti Drone -I

הגנת המולדת

פתרונות ביטחון לאומי עבור ממשלות

פתרונות הוליסטיים לאבטחת
חברות וארגונים קריטיים

אבטחת מתקנים רגישים
ותשתיות לאומיות

ערים בטוחות

פרויקטים נבחרים* מגדילים את צבר ההזמנות

€30m

פרויקטי ביטחון ומודיעין
לגורמים ממשלתיים במערב
אפריקה

יולי 2024

€36m

פרויקט בתחום בטחון מולדת
ומודיעין במערב אפריקה

דצמבר 2024

\$3.7m

הזמנות המשך מלקוח בינלאומי
לאספקה, התקנה והפעלה של מערכות
לגילוי והתרעה למתחמים של ארגון שלום
עולמי

פברואר 2025

₪38m

אספקת מערכות הגנה היקפיות
לרק"מ, תמיכה ושירות, למול
משהב"ט

נובמבר 2024

₪68m

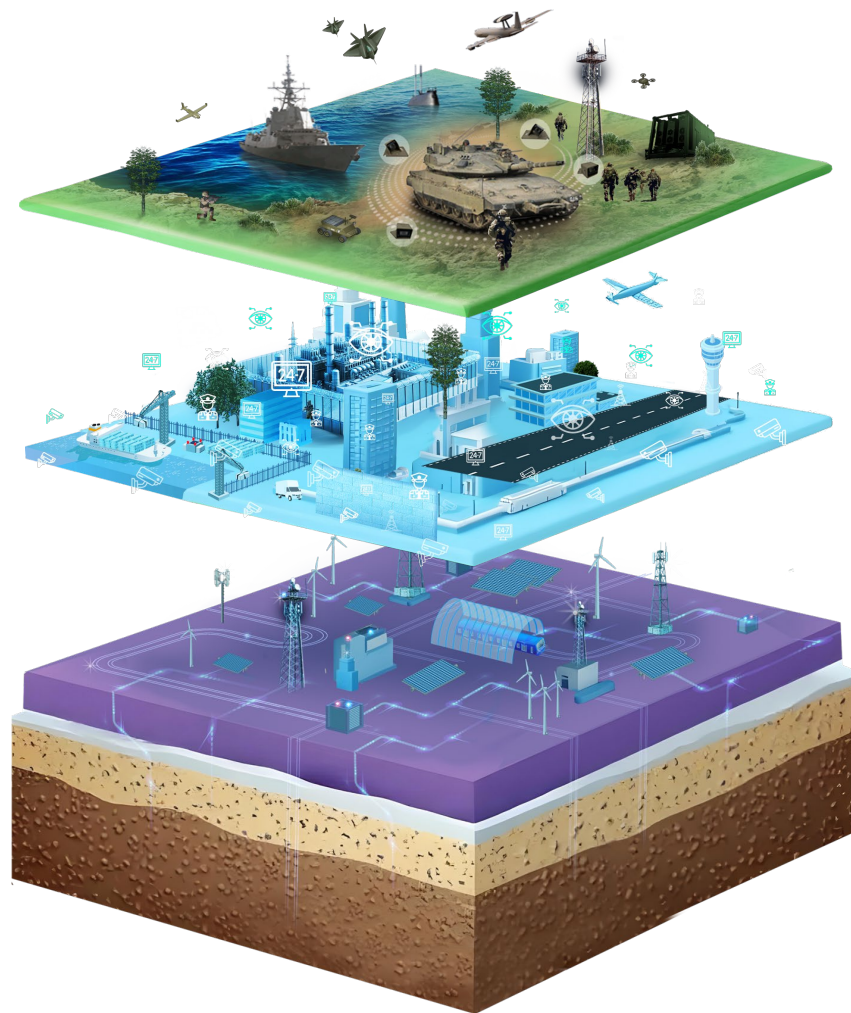
פרוייקט לתכנון וביצוע אתרי איסוף
לרבות תכנון, אספקה והתקנה
למול משרד הביטחון.

2024-2025

₪96m

מכרז של רכבת ישראל להקמה,
התקנה, הפעלה ותחזוקה של
מערכות רדיו.

מאי 2025



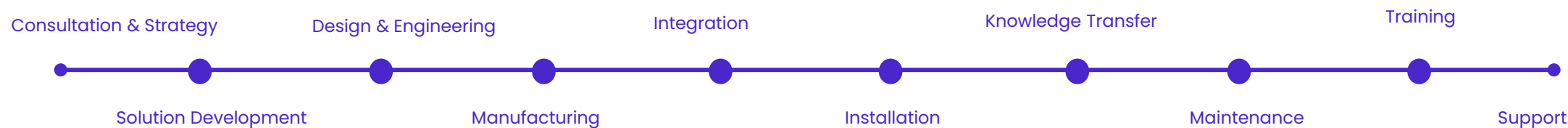
המומחיות שלנו

טכנולוגיות צבאיות 3

הגנת המולדת 2

תשתיות תקשורת 1

הנדסה-פיתוח-יצור-אינטגרציה-העברת ידע



מבנה הפעלה: מנועי צמיחה וגמישות תפעולית



תשתיות
תקשורת



הגנת
המולדת



טכנולוגיות
צבאיות

ישראל

גלובל

טכנולוגיות צבאיות

מערכות וידאו משובצות AI

הגנה הקפית מבוססת סנסורים AI
Mobile Anti Drone -I

חליפה מלאה לרק"מ

חליפות השבחת פלטפורמות
יבשתיות וימיות (תקשורת וניווט)

מערכות תקשורת

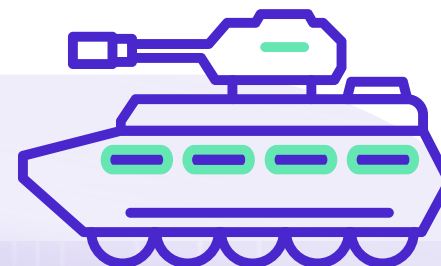
מגדלי איסוף

קרונוט תקשורת



סביבה תומכת צמיחה לשוק הביטחוני

השוק הביטחוני



■ **הוצאה צבאית עולמית -** קפצה ל-2.72 טריל' \$ ב-2024 (+9.4%) – העלייה החדה

ביותר מאז סוף המלחמה הקרה;

■ **אירופה / נאט"ו** יישור ליעד 2% GDP דוחף את ההוצאה הממוצעת מ-1.3% ב-2024

וצפוי ל-1.5% ב-2026; מוקד על מילוי מלאים ושדרוג C4ISR והגנה אווירית.

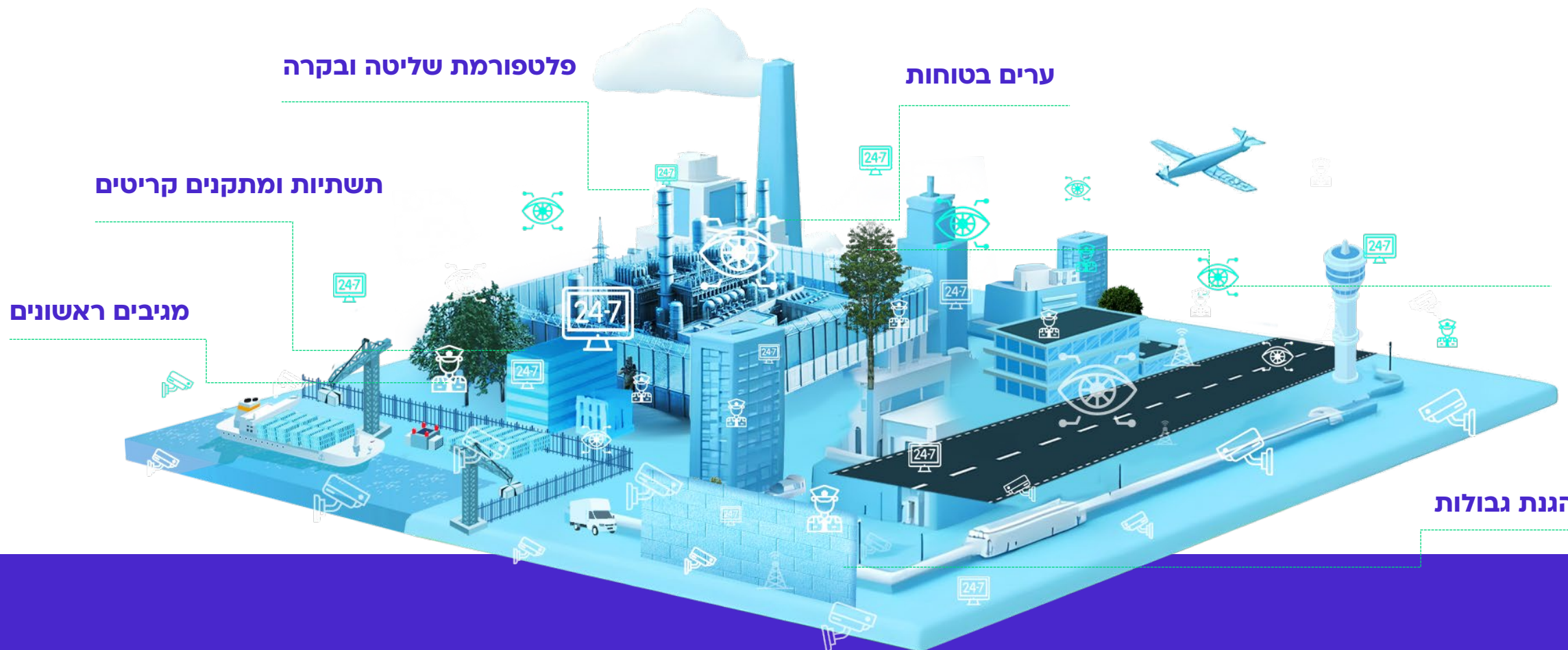
■ **מעבר ל- Edge-Ops-IAI** כ-60% מתוכניות הרכש החדשות משלבות מודולי AI

(אוטונומיה, חיזוי, ניהול רב-ממדי); CAGR > 16% עד 2027.

■ **ביקוש לפתרונות ישראליים "Battle-Proven"** יצוא ביטחוני ישראלי שבר שיא של 13.1

מיליארד \$ ב-2023 וממשיך לגדול ב-2025.

הגנת המולדת - HLS



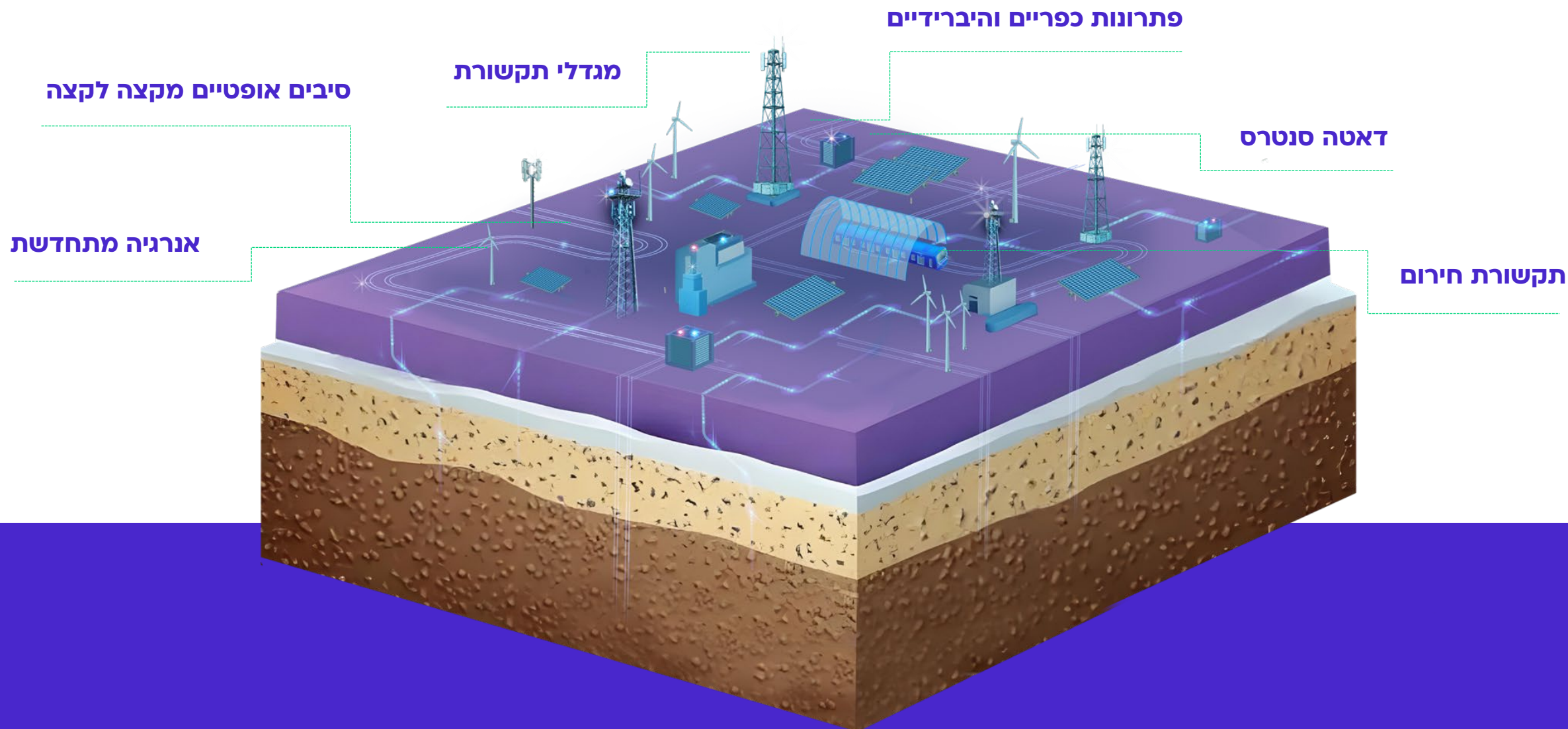
סביבה תומכת צמיחה ל HLS

HLS - הגנת המולדת



- **שוק HLS עולמי בצמיחה מואצת** צפוי לצמוח מ-676.7 מיליארד דולר ב-2025 ל-997.5 מיליארד דולר ב-2032.
- **גידול בהשקעות בטכנולוגיות מתקדמות:** תחום הסייבר, בינה מלאכותית (AI, Big Data - C4ISR) מהווים את מנועי הצמיחה המרכזיים. שילוב טכנולוגיות כמו זיהוי פנים, רחפנים, חיישנים חכמים ופתרונות מבוססי בינה מלאכותית הופך לסטנדרט במערכות.
- **עלייה בתקציבי הממשלות:** ממשלות ברחבי העולם מגבירות השקעותיהן בהגנת גבולות, ניטור מתקדם ומערכות חכמות, לאור גידול באיומי טרור, פשיעה חוצת גבולות וסיכונים גיאופוליטיים.
- **שוק אבטחת הנמלים צומח מ-31.2 מיליארד \$ (2024) ל-47.6 מיליארד \$ (2030),** מונע בגידול התנועה הימית, התרחבות איומים, דיגיטציה מואצת ורגולציה מחמירה.

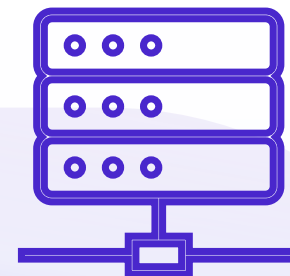
תשתיות תקשורת



סביבה תומכת צמיחה לתשתיות תקשורת

תשתיות תקשורת

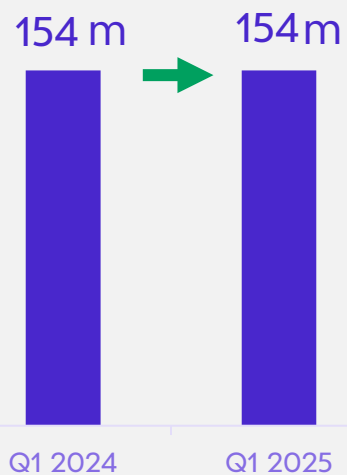
- האצה בפריסת 5G והיערכות ל-6G המשך ההשקעות בפריסת רשתות 5G, לצד התחלת מחקר ופיתוח בטכנולוגיות 6G שצפויות להביא קפיצת מדרגה במהירות.
- עליית הדאטה סנטרים בקצה הרשת (Edge Data Centers) התרחבות יישומים בזמן אמת (Real-Time, IoT) ובינה מלאכותית יוצרת דרישה לדאטה סנטרים מבוזרים וקרובים יותר למשתמשים, כדי להבטיח זמני תגובה קצרים ותעבורה יעילה.
- העמקת המעבר לענן, תקשורת מאוחדת ואוטומציה - המשך המעבר מפתרונות מסורתיים לפתרונות ענן, Unified Communications (UCaaS) ושימוש הולך וגובר בכלים מבוססי AI לאוטומציה של ניהול רשתות, ניטור תשתיות, ושיפור חוויית המשתמש.
- הגברת ההשקעות באבטחת מידע ובסייבר - העלייה בכמות המכשירים המחוברים, הרחבת השימוש ב-IoT והגידול במתקפות סייבר, מובילים להשקעות משמעותיות בפתרונות אבטחה ועמידה ברגולציות מחמירות.



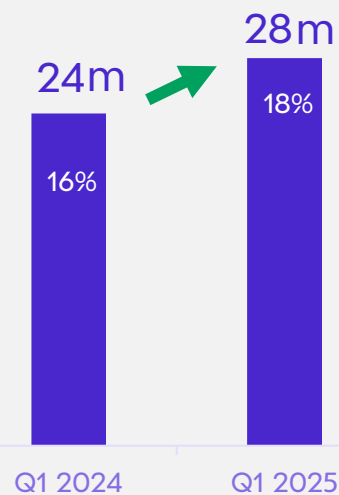
רבעון ראשון 2025 – המשך שיפור התוצאות

(מספרים מוצגים במיליוני ש"ח)

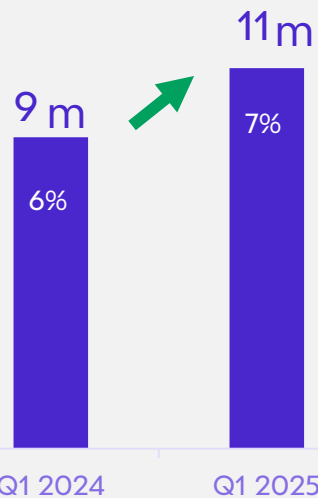
הכנסות



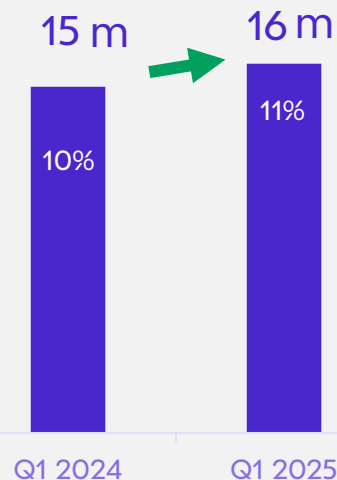
רווח גולמי



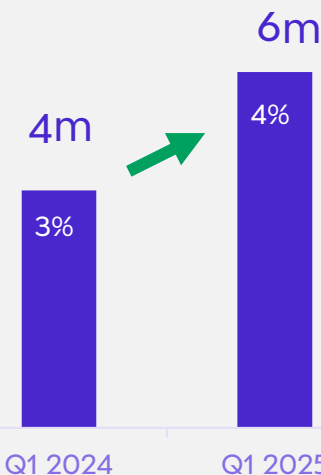
רווח תפעולי



EBITDA (*)

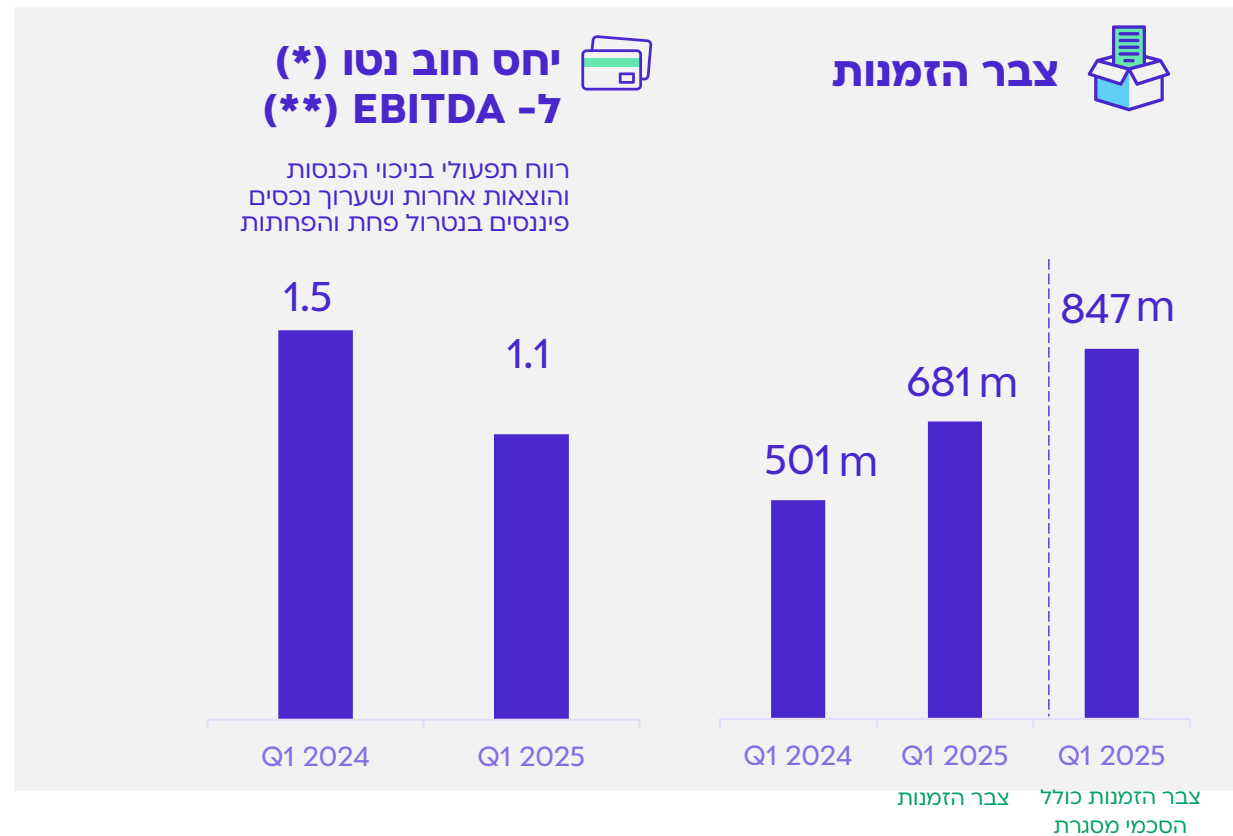


רווח נקי

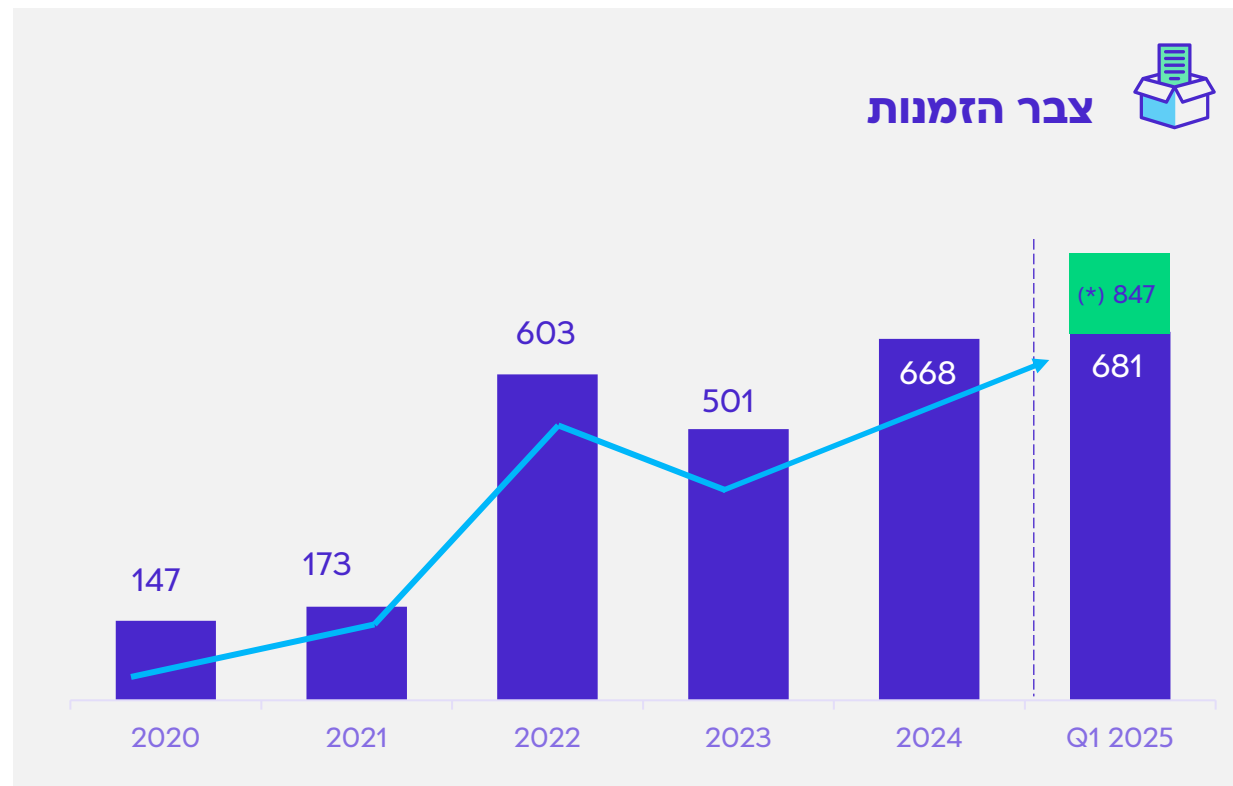


(*) EBITDA - רווח תפעולי בניכוי פחת והפחתות, הכנסות והוצאות אחרות.

גידול של כ-36% בצבר הזמנות



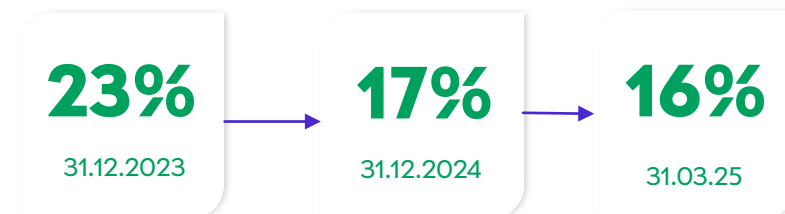
צבר הזמנות – ממשיך לגדול



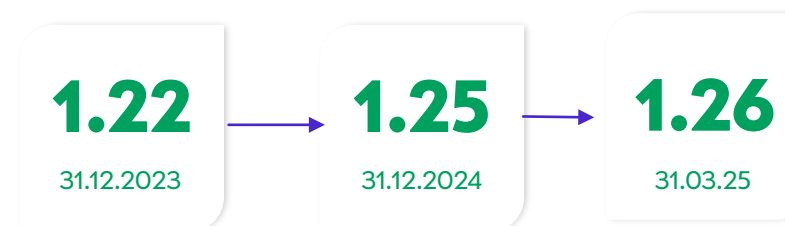
נתוני מאזן נבחרים, גידול בהון העצמי והורדת החוב

31.12.23	31.12.24	31.03.25	נתוני מאזן נבחרים (מ' ש"ח)
232	279	273	לקוחות והכנסות לקבל
72	77	84	מלאי
374	432	436	סה"כ נכסים שוטפים
100	92	92	סה"כ נכסים לא שוטפים
81	95	74	התחייבות לספקים ונותני שירות
306	345	346	סה"כ התחייבות שוטפות
151	139	141	אשראי והלוואות
74	58	54	סה"כ התחייבויות לא שוטפות
94	121	129	הון עצמי
108	87	84	חוב פיננסי נטו (*)
474	524	528	סה"כ מאזן

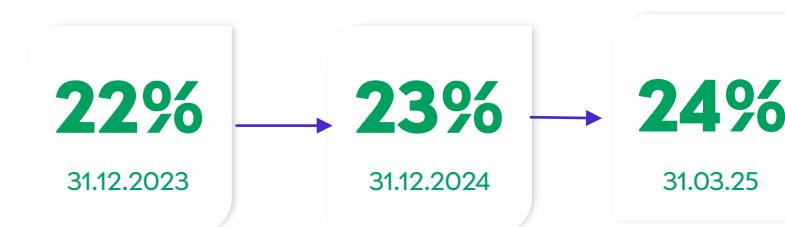
יחס חוב פיננסי למאזן



יחס שוטף



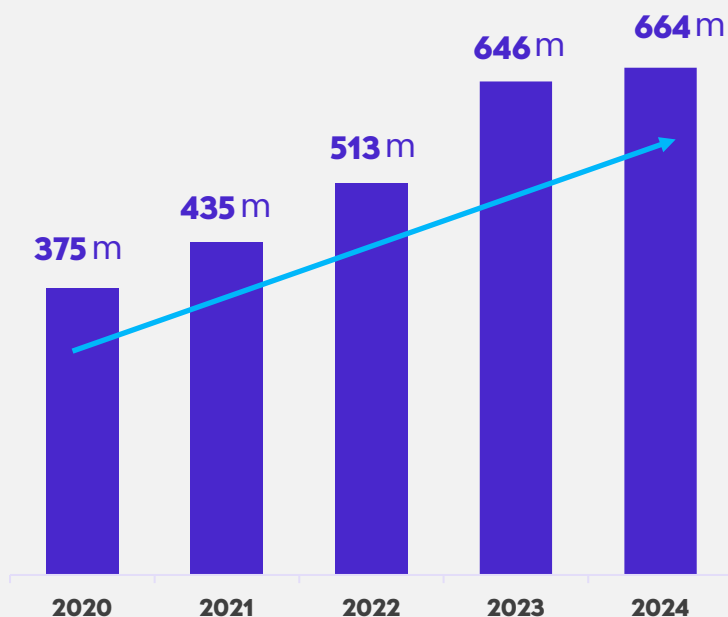
יחס הון עצמי למאזן



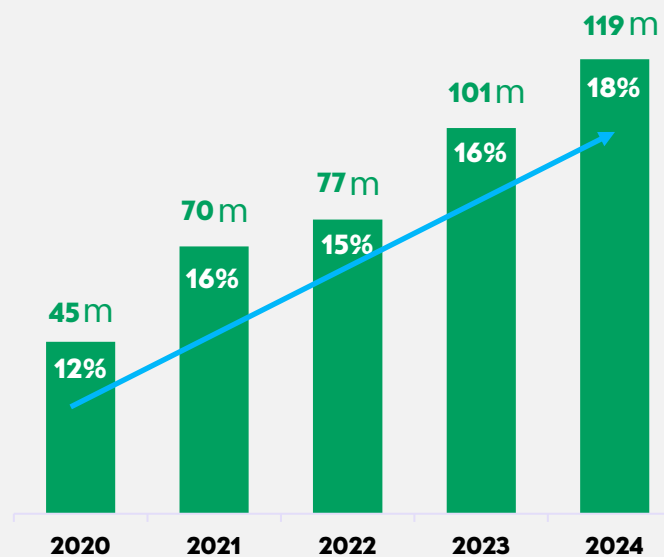
נתונים פיננסיים שנתיים, צמיחה ושיפור ריווחיות

(מספרים מוצגים במיליוני ₪)

הכנסות

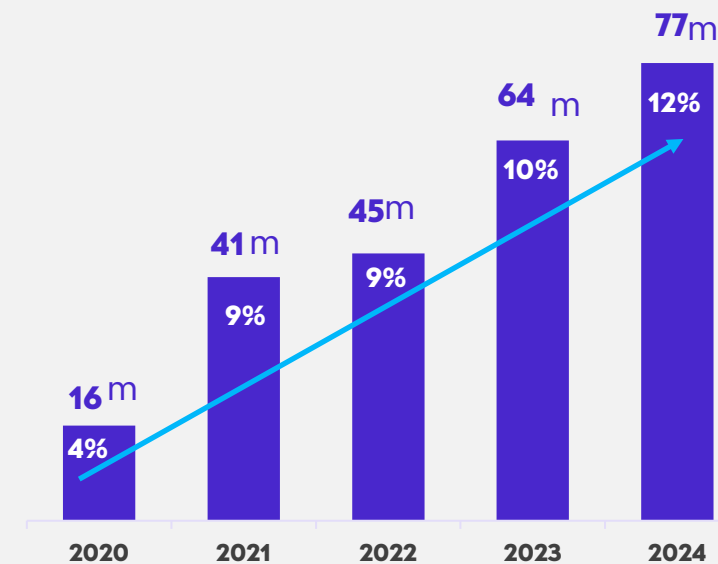


רווח גולמי



EBITDA (*)

רווח תפעולי בניכוי הכנסות (הוצאות) אחרות ושיערוך נכס פיננסי בנטרול פחת והפחתות



קבוצת מר פוטנציאל גידול משמעותי

עמדת זינוק

- ביקוש גלובלי גובר בתחום הצבאי, HLS, ותשתיות תקשורת
- מיקוד אסטרטגי בתחומים צומחים מניב גידול בהכנסות
- יציבות פיננסית ושיפור מתמיד בפרמטרים הפיננסיים תומך בהמשך צמיחה

מנועי צמיחה

- מוצרים ייחודיים ופתרונות צבאיים מבוססי טכנולוגיה חדשנית
- ביקוש גובר בשוק תשתיות התקשורת ודטה סנטרים
- שוק HLS ממשיך לייצר ביקושים

ניסיון מוכח

- ניסיון רב שנים עם לקוחות מובילים בכל העולם
- 60% מהכנסות החברה מפעילות גלובלית
- 40% מהפעילות בישראל - משהב"ט ולקוחות אסטרטגים

תודה רבה!

