



מצגת משקיעים לשוק ההון, רבעון 1 2026
ח. מר תעשיות בע"מ

מאי 2026

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 הרבעוני לרבעון ראשון 2026 והדוח 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.

חברת ח.מר היא חברה טכנולוגית ביטחונית שמספקת מוצרים ופתרונות לתחום הצבאי, ביטחון המולדת, מודיעין, תשתיות קריטיות, ו-Data Centers.

רבעון 1 2026, צמיחה, רווחיות, צבר חזק ומאזן גמיש

8.5 מיליון ש"ח

עודף מזומנים על חוב פיננסי
ברוטו

חוסן כלכלי

19%

שיעור הרווח הגולמי
לעומת 18% רבעון 1 2025

רווחיות צומחת

946 מ' ש"ח (*)

צבר כולל הסכמי מסגרת
גידול של כ- 100 מיליון מסוף שנת
2025

נראות ויציבות

65%

עליה ברווח הנקי
לעומת רבעון 1 2025

רווחיות צומחת

- תמהיל איכותי יותר ממשיך לשפר את הרווחיות.
- צבר חזק וזכויות חדשות תומכים בהמשך הצמיחה.
- מאזן חזק ועודף מזומן מאפשרים גמישות והאצה.
- תוצאות השתפרו למרות השפעות שליליות שנבעו מהמלחמה ומשערי מטבע.

כ- 946 מיליון שקל (*)

צבר כולל הסכמי מסגרת

▲ גידול של 100 מיליון שקל מרבעון קודם

כ- 296 מיליון שקל

הזמנות חדשות

שהוכרזו מאז 1.1.2026 ועד למועד הפרסום

32 מיליון €

פרויקטי HLS ומדיעין

מערב אפריקה • 6.5.2026

43 מיליון שקל

משהב"ט

ישראל • 23.4.2026

53 מיליון שקל

משהב"ט

ישראל • 9.4.2026

6 מיליון \$

DC – מרכז אמריקה

מרכז אמריקה • 11.5.2026

20 מיליון שקל

חוזים ביטחוניים

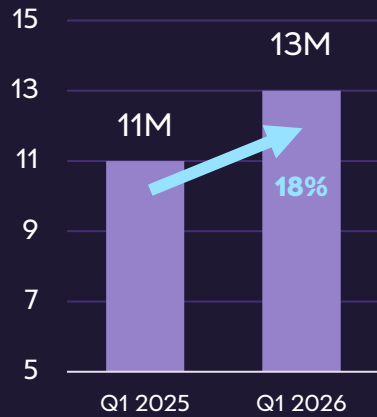
ישראל וחו"ל • 2.3.2026

50 מיליון שקל

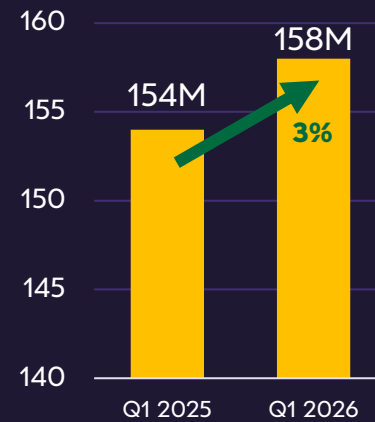
חוזים ביטחוניים

ישראל וחו"ל • 5.1.2026

תוצאות רבעון 1 2026 - המשך מגמת הצמיחה והרווחיות

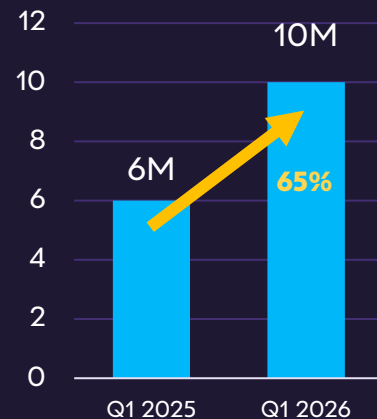


הרווח התפעולי עלה לכ- **13** מיליון שקל לעומת **11** מיליון שקל, קפיצה של כ- **18%**.

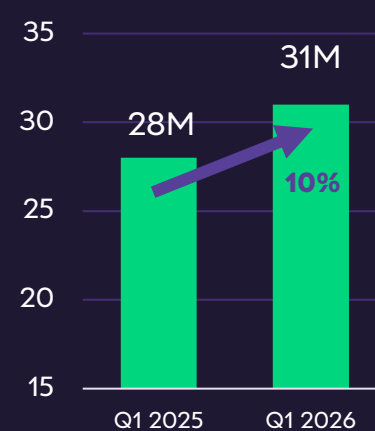


הכנסות הרבעון עלו ל- **158** מיליון שקל, לעומת **154** מיליון שקל ב- רבעון 1 2025, עלייה של כ- **3%**.

*8.5 מיליון שקל קיזוז הכנסות לאור שאגת הארי

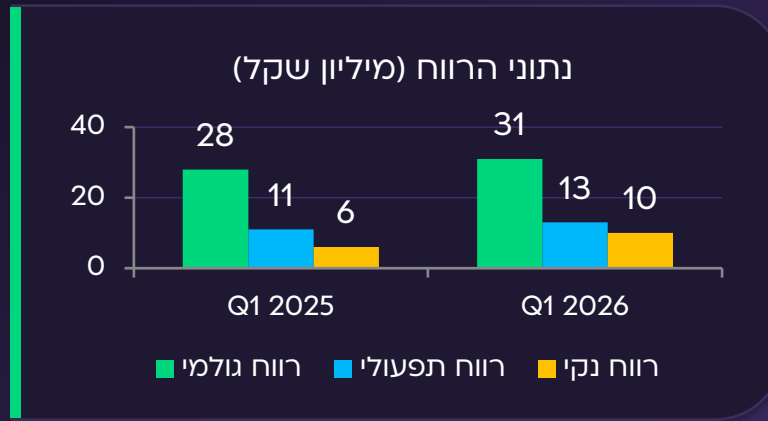
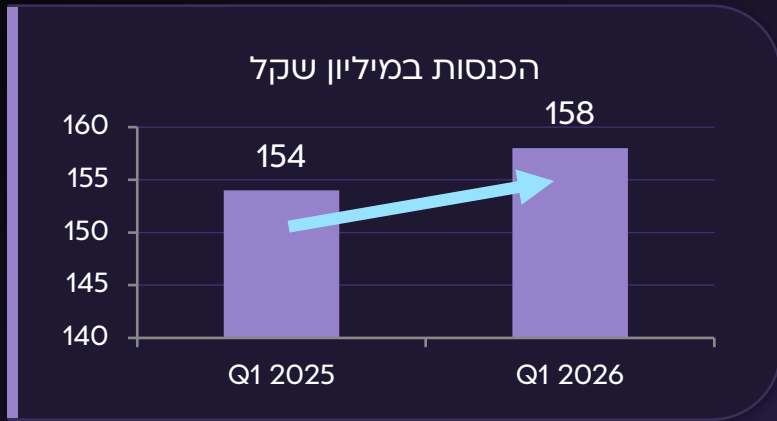


הרווח הנקי עלה ל- **10** מיליון שקל לעומת **6** מיליון שקל, עלייה של כ- **65%**.



הרווח הגולמי עלה ל- **31** מיליון שקל לעומת **28** מיליון שקל, עלייה של כ- **10%**.

רבעון 1 2026 - ממחיש את שיפור ואיכות תמהיל הכנסות



רבעון 1 ממחיש את שינוי מבנה ואיכות הכנסות: שיפור התמהיל בא לידי ביטוי בעלייה בשיעורי הרווחיות, למרות צמיחה מתונה בהכנסות.

רבעון 1 2026 - טכנולוגיות צבאיות

13%

גידול בהכנסות

בהשוואה לרבעון 1 - 2025

44%

עליה ברווח הגולמי

בהשוואה לרבעון 1 - 2025

66 מיליון שקל

סך ההזמנות בתחום הצבאי ברבעון

116 מיליון שקל הזמנות עד למועד הפרסום

3

המשך מימוש הצבר מזכיות משנה שעברה

הגידול בקצב הזכיות מתחילת 2026 להיקף של כ- 110 מיליון שקל עד כה. מחזק את הבטחון בהמשך הצמיחה

2

איכות מצטברת מתורגמת לשורת רווח

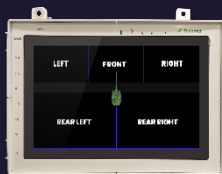
הידע ההנדסי ויכולת המבצוע באים לידי ביטוי בהזמנות. הייצור הסדרתי והידע משדרג את היכולת לשפר את הרווח הגולמי

1

ביקוש עקבי וצומח

גיוון במספר הזמנות מגופים שונים לסוגי מוצרים שונים. הפורטפוליו מקבל חיזוק.

סדרת מוצרי "m" קישוריות רב-ממדית + AI



רבעון 1 2026 - הגנת המולדת ומודיעין

19%

גידול בהכנסות

לעומת רבעון 1 2025

56%

גידול ברווח תפעולי

לעומת רבעון 1 2025

57 מיליון שקל

הזמנות ברבעון 1 2026

162 מיליון שקל הזמנות עד למועד הפרסום

3

יכולת ביצוע ומסירה משתפרת

תרומה גדולה לתמהיל ההכנסות והרווח של החברה.

2

המנוע הדומיננטי של הרווח התפעולי

שיפור מערכי הדליוורי של החברה, הכנסת מערכות וטכנולוגיה למימוש הזמנות מלקוחות בחו"ל.

1

הפתרון המשולב הוא היתרון התחרותי

השילוב בין הידע הייחודי בתחומי הבטחון, המודיעין, הגנת המתקנים, יכולת אינטגרציה, מוצרים והנדסה ויכולת מימוש בשוק הגלובלי הם היתרון התחרותי שלנו.



רבעון 1 2026 - תשתיות תקשורת ו-Data Center

תשתיות תקשורת

1. הירידה היא חלק מהאסטרטגיה

הכנסות ירדו ל- 62 מיליון שקל ברבעון בהשוואה לכ-70 מיליון שקל ברבעון אשתקד. המשאבים הופנו לתחומים רווחיים יותר, כמו דאטה סנטרס שעדיין לא התממשו לעסקאות ברבעון.

2. תשתית אסטרטגית לפרויקטים

התחום ממשיך לצמוח, החברה בתהליכים במספר פרויקטים של תשתיות אסטרטגיות בארץ ובחו"ל.

3. השפעת המלחמה

הכנסות שנדחו בעקבות מבצע "שאגת הארי" בתחום תשתיות תקשורת ופעילות בישראל, החברה צופה שדחיות אלו יושלמו ברבעונים הקרובים.

Data Center

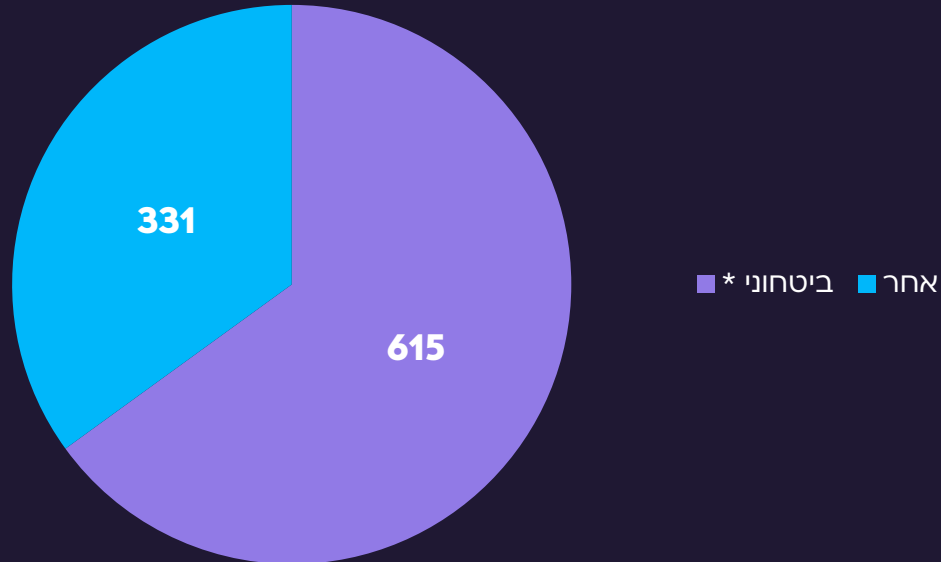
1. מנוע צמיחה שלישי

שתי הזמנות דאטה סנטרס במרכז אמריקה בסך כולל של כ-6 מיליון דולר (Edge computing DC) (יתקבל ברבעון 2).

2. סינרגיה עם התחום הביטחוני - יתרון תחרותי

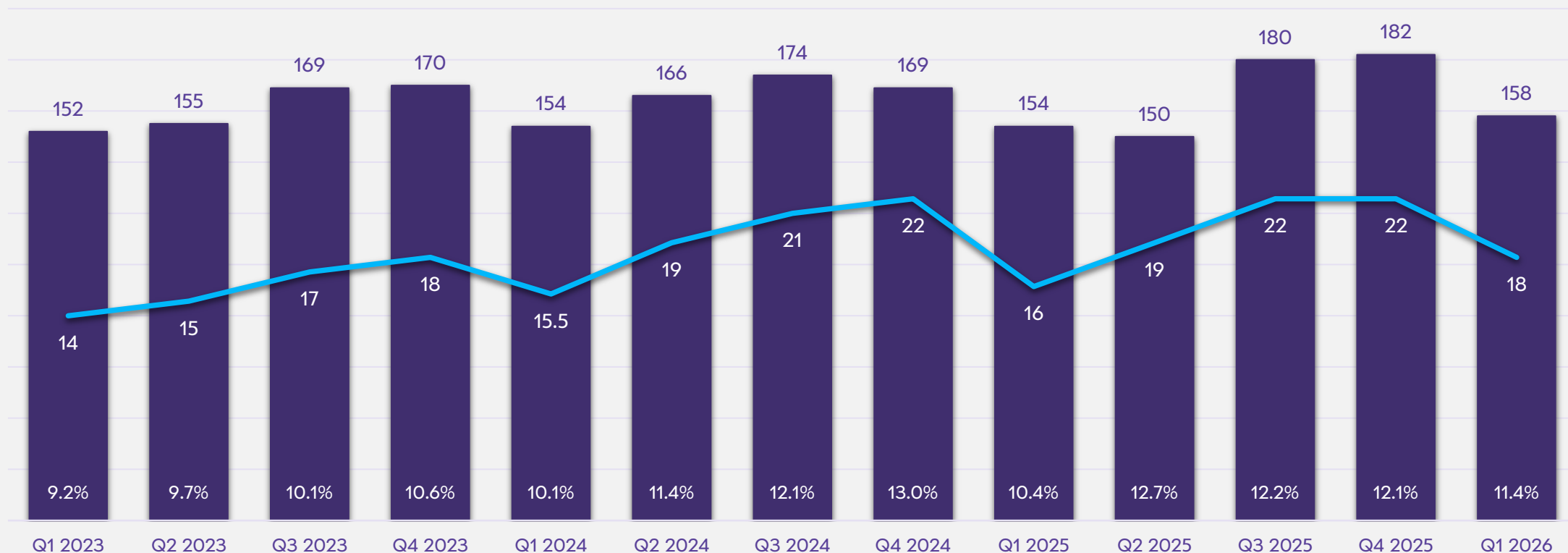
הרחבת הצעת הערך של החברה ללקוחות מתחום המודיעין והביטחון באמצעות מענה כולל.

התפתחות הצבר



- המיקוד במנועי הצמיחה והשינוי בתמהיל ההכנסות נובע מהשינוי בצבר.
- סך הצבר הביטחוני כולל הסכמי מסגרת מסך הצבר הכללי של החברה מהווה כ- 65% מדובר בהמשך מגמת שינוי התמהיל.
- סך הצבר הביטחוני גדל מסוף 2025 לסוף רבעון 1 2026 בכ-88 מיליון שקל המהווים גידול של כ- 17%.
- מרבית הצבר ימומש במהלך 18 החודשים הקרובים.

גידול מתמשך בהכנסות וברווחיות



הכנסות

EBITDA

יחס EBITDA להכנסות - %

*** גידול של כ-9% ב- EBITDA LTM הממוצעת**

(*) EBITDA LTM - רווח תפעולי בניכוי פחת והפחתות, הכנסות והוצאות אחרות ל-12 חודשים אחרונים שהסתיימו באותו תאריך.

התפתחות יחס חוב נטו ל-EBITDA



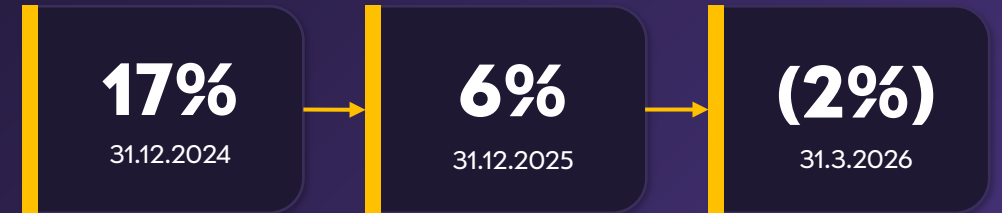
*** מעבר מחוב פיננסי נטו לעודף מזומנים.**

(*) חוב פיננסי נטו - אשראי והלוואות מתאגידים בנקאים ומנותני אשראי אחרים לזמן קצר ולזמן ארוך בניכוי מזומנים ושווי מזומנים

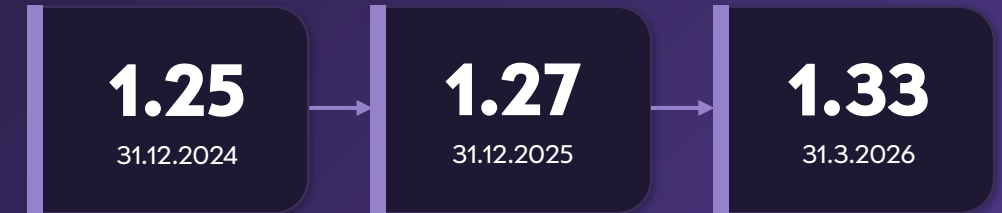
איתנות פיננסית

31.12.24	31.12.25	31.3.26	נתוני מאזן נבחרים (מיליון שקל)
279	267	236	לקוחות והכנסות לקבל
77	92	86	מלאי
432	449	409	סה"כ נכסים שוטפים
92	91	88	סה"כ נכסים לא שוטפים
95	81	69	התחייבות לספקים ונותני שירות
345	354	307	סה"כ התחייבות שוטפות
138	101	55	אשראי והלוואות
58	21	20	סה"כ התחייבויות לא שוטפות
121	165	170	הון עצמי
87	33	-8.5	חוב פיננסי נטו (*)
524	540	497	סה"כ מאזן

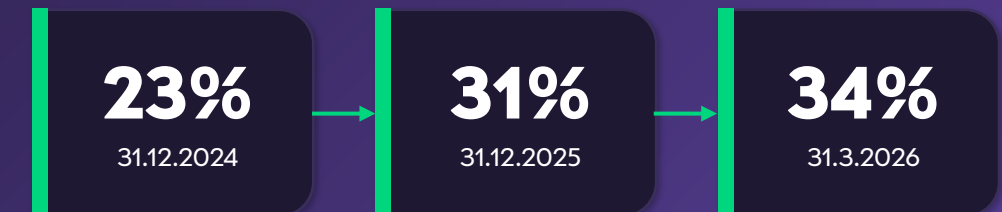
יחס חוב פיננסי למאזן



יחס שוטף



יחס הון עצמי למאזן



* חוב פיננסי נטו - אשראי והלוואות מתאגידים בנקאים ומנותני אשראי אחרים לזמן קצר ולזמן ארוך בניכוי מזומנים ושווי מזומנים

הכנסות

158 מיליון שקל

גידול מ- רבעון 1 2025 ב 3%

רווח נקי

10 מיליון ש"ח

גידול של כ-65% מ- רבעון 1 2025

רווח תפעולי

13 מיליון ש"ח

גידול של כ-18% מ- רבעון 1 2025

צבר והסכמי מסגרת

946 מיליון שקל (*)

גידול של כ-12% מ-רבעון 1 2025

סיכום תוצאות הרבעון

עוד רבעון חזק

- החברה ממשיכה לשפר את התוצאות העסקיות והפיננסיות.
- המשך השקעה במנועי הצמיחה.
- הצבר ממשיך לצמוח ונותן ביטחון להמשך השנה.
- המשך חיזוק האיתנות הפיננסית של החברה.
- שינוי התמהיל ממשיך לתמוך בגידול ושיפור הפרמטרים הפיננסיים.
- חסמים חיצוניים אינם עוצרים את המגמה.

(*) כולל הבנות מסחריות שהוסכמו עם הלקוחות ליום 31 במרץ, 2026 וההסכם עימם נחתם לאחר תאריך המאזן.

תודעה רבה

מצגת משקיפים, רבעון 1 2026
ח. מר תעשיות בע"מ