

אינטר תעשיות בע"מ

דוח רבעוני

ליום 31 במרץ, 2020

חלק א'- דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד לתקופה שהסתיימה ביום

31 במרץ, 2020

חלק ב'- תמצית דוחות כספיים ביניים ליום 31 במרץ, 2020

חלק ג'- תמצית מידע כספי ביניים נפרד ליום 31 במרץ, 2020

חלק ד'- דוח רבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי

ועל הגילוי

מופנית בזאת תשומת לב הקורא לכך שהחברה הינה "תאגיד קטן", כהגדרת מונח זה בתקנה 5ג' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים) (תיקון), התשע"ד-2014 (להלן: "התיקון לתקנות"). במסגרת ההקלות שניתנו לתאגידים קטנים במסגרת התיקון לתקנות החליט דירקטוריון החברה לאמץ את כל ההקלות שאושרו לתאגידים קטנים כמפורט בתיקון לתקנות, ככל שהן (או שתהיינה) רלוונטיות לחברה, ובכלל זה:

1. ביטול החובה לפרסם דוח על הבקרה הפנימית ודוח רואה החשבון המבקר על הבקרה הפנימית.
2. העלאת סף המהותיות בקשר עם צירוף הערכות שווי ל-20%.
3. העלאת סף הצירוף של דוחות חברות כלולות מהותיות לדוחות הביניים ל-40%.
4. פטור מיישום הוראות התוספת השנייה בתקנות (פרטים בדבר חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם, "דוח גלאיי"), בהתאם לספי המהותיות שנקבעו בתיקון לתקנות.

מובהר בזאת כי בדוח הרבעוני להלן יושמו ההקלות המפורטות לעיל, ככל שהן רלוונטיות לחברה.

דו"ח הדירקטוריון על מצב עניני התאגיד

ליום 31 במרץ 2020

חלק ראשון- הסברי הדירקטוריון למצב עסקי התאגיד :

דוח הדירקטוריון המובא להלן מתייחס למצב עניני חברת אינטר תעשיות בע"מ (להלן: "החברה") במאוחד עם שאר החברות בקבוצה ליום 31 במרץ, 2020.

אינטר תעשיות בע"מ והחברות בשליטתה (להלן ייקראו החברה והחברות בשליטתה לצורך הנוחות: "הקבוצה") הן קבוצת חברות תעשייתיות אשר פועלות בעיקר בישראל (כ-99% מהפעילות נכון ליום 31.03.2020 מקורה בישראל) בתחומים: (א) פרויקטים, שבמסגרתו הקבוצה מתכננת ומקימה מערכות חשמל לתעשייה, מייצרת לוחות חשמל, ומתכננת ומקימה מערכות אלקטרו מכאניות (הכוללות מערכות חשמל, מיזוג אויר ואינסטלציה סניטרית) במבני ציבור (למועד הדוח פעילות החברה בפרויקטים כאמור מבוצעים בעיקר על ידי החברה, חברת אינטר אלקטריק התקנות בע"מ וחברת אינטר מערכות אלקטרו מכאניות בע"מ), ומבצעת פרויקטים בהנדסה אזרחית (למועד הדוח פעילות החברה בתחום ההנדסה האזרחית מבוצעת באמצעות חברת אטלון פרויקטים הנדסיים (2002) בע"מ). תחום זה מהווה את עיקר פעילותה של החברה (כ-82% נכון ליום 31.03.2020); וכן (ב) סחר - שבמסגרתו משווקת הקבוצה מוצרים להולכת כבלי חשמל ותקשורת, הגנות בפני מתח יתר וברקים וכן מייצרת ומשווקת גופי תאורה.

לפרטים נוספים בדבר פעילות הקבוצה ראה דוח תיאור עסקי התאגיד, פרק א' לדוח התקופתי ליום 31 בדצמבר 2019 אשר פורסם ביום 31 במרץ, 2020 (אסמכתא מס': 2020-01-033951).

ברבעון הנוכחי לחברה תזרים חיובי מפעילות שוטפת בסך של 11,611 אלפי ש"ח.

בתחילת שנת 2020 החלה בעולם התפשטות של נגיף ה"קורונה", שהינה בעלת השלכות מאקרו כלכליות גלובליות בכלל ובשוק הישראלי בפרט. התפשטות הנגיף הובילה מדינות רבות לנקוט בשורה של צעדים על מנת למגר את התפשטותו ואשר הינם בעלי השפעה מגבילה על הכלכלה המקומית והגלובלית כאחד. במסגרת תקנות החירום שחוקקו בישראל והנחיות שפורסמו על ידי משרדי הממשלה השונים, הוחרג ענף הבנייה, ובכלל זה גם פעילות חברות הקבוצה המהוות חלק משרשרת הערך של ענף זה, והוגדר כחלק מהענפים החיוניים שהמשך העבודה בהם הותרה במגבלות מסויימות, למעט במועדים בהם הוטל סגר כללי על כלל תושבי ישראל.

למועד הדוח, בהתאם להערכות מצב הנערכות על ידי החברה באופן שוטף, ועל אף שענף הבנייה הוכרז כענף המהווה "מפעל חיוני" כאמור לעיל, ההגבלות שהוטלו הביאו להאטה משמעותית במשק, כמו גם בענפי הבנייה.

בהתאם לכך עדכנה החברה את אומדניה ביחס להכרה בהכנסה מעבודות על פי חוזי ביצוע, דבר שהביא לירידה בהכנסות וברווח הגולמי של כ 5,400 אלפי ש"ח. לפרטים נוספים ראה סעיף ד' להלן.

1. המצב הכספי:

להלן נתונים עיקריים מתוך המאזן המאוחד של החברה (באלפי ש"ח):

הסברים	שינוי (%)	ליום 31 בדצמבר 2019	ליום 31 במרץ 2020	
הגידול נובע בעיקר ממזומנים שנבעו מהפעילות השוטפת	80.6	10,476	18,916	מזומנים ושווי מזומנים ופקדונות לזמן קצר
עיקר הקיטון נובע מסעיף הלקוחות והכנסות לקבל שירדו ברבעון עקב עדכון האומדנים ביחס להכרה בהכנסה מעבודות לפי חוזי ביצוע ועקב הפרשה לחובות מסופקים עקב משבר הקורונה. לפרטים נוספים ראה סעיף 5 ד' להלן לפרטים אודות מדיניות מלאי ראו סעיף 8.10 בפרק א' - פרק תיאור עסקי התאגיד.	(9.6)	212,336	191,921	לקוחות, חייבים, מסים לקבל והכנסות לקבל
	(0.69)	27,466	27,277	מלאי
	(4.9)	250,278	238,064	סה"כ נכסים שוטפים
הגידול נובע בעיקר מגידול בחייבים ויתרות חובה לזמן ארוך	0.98	82,145	82,950	נכסים לא שוטפים
		332,423	321,014	סך המאזן
	(0.86)	37,490	37,167	אשראי לזמן קצר
	-	6,973	6,973	חלויות שוטפות של אגרות חוב ניתנות להמרה
הגידול נובע בעקבות סיום והתקשרות מחדש בהסכמי חכירת רכבים ברבעון	6.8	6,305	6,735	חלויות שוטפות של התחייבויות חכירה
עיקר הקיטון נובע מסעיף הספקים בסך של כ- 4.7 מיליון ש"ח	(3.0)	139,395	135,153	ספקים, זכאים ומסים לשלם
	(2.2)	190,348	186,213	סה"כ התחייבויות שוטפות
הקיטון נובע בעיקר מירידה בהתחייבויות בשל הטבות לעובדים בסך של כ- 1 מיליון ש"ח	(2.1)	56,611	55,393	התחייבויות לא שוטפות
הקיטון בהון נובע מההפסד הכולל בתקופה. ההון ליום 31.03.2020 מהווה כ- 25% מסך המאזן לעומת 26% ב- 31.12.2019.		85,464	79,408	הון עצמי

2. תוצאות הפעולות :

תמצית זוחות רווח והפסד במאוחד :

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל- 3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ		
	2019	2020	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
332,349	86,041	76,749	הכנסות ממכירות ומביצוע עבודות
*293,429	*74,016	69,492	עלות המכירות והעבודות שבוצעו
38,920	12,025	7,257	רווח גולמי
16,657	4,194	3,768	הוצאות מכירה ושיווק
220	-	150	הוצאות פיתוח עסקים ואחרות
2,991	1,476	-	חלק הקבוצה ברווחי שותפויות המטופלות
*28,356	*6,690	8,660	לפי שיטת השווי המאזני, נטו
42,242	9,408	12,578	הוצאות הנהלה וכלליות
(3,322)	2,617	(5,321)	רווח (הפסד) תפעולי
123	-	-	הכנסות אחרות, נטו
542	153	128	הכנסות מימון
7,362	1,739	1,837	הוצאות מימון
(6,697)	(1,586)	(1,709)	
(10,019)	1,031	(7,030)	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
2,480	(235)	140	הטבת מס (מסים על ההכנסה)
(7,539)	796	(6,890)	סה"כ רווח (הפסד) לתקופה
			מיוחס ל:
			<u>בעלי מניות של החברה</u>
(7,597)	652	(6,870)	רווח (הפסד) לתקופה המיוחסת לבעלי מניות החברה
			<u>זכויות שאינן מקנות שליטה</u>
58	144	(20)	רווח (הפסד) לתקופה המיוחס לזכויות שאינן מקנות שליטה
(7,539)	796	(6,890)	

*סווג מחדש, ראה באור 6 לדוחות הכספיים

הסברים בדבר עיקרי התוצאות לעומת התקופה המקבילה אשתקד

הכנסות ממכירות בתקופה הסתכמו בסך של 76,749 אלפי ש"ח לעומת 86,041 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה בשיעור של כ- 10.8%. הקיטון בהכנסות בתקופת הדוח נובעת מעדכון האומדנים ביחס להכרה בהכנסה מעבודות על פי חוזי ביצוע בשל משבר הקורונה (לפרטים נוספים ראה סעיף 5'ד' להלן) וכן מפעילות החברה בתחום הסחר, לפרטים נוספים ראו להלן בתמצית התוצאות לפי תחומי פעילותה של החברה.

הרווח הגולמי בתקופה הסתכם בסך של 7,257 אלפי ש"ח לעומת סך של 12,025 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. שיעור הרווח הגולמי בתקופה עמד על כ- 9.4% לעומת 13.9% אשתקד. הקיטון ברווחיות נובעת

מעדכון האומדנים ביחס להכרה בהכנסה מעבודות על פי חוזי ביצוע בשל משבר הקורונה (לפרטים נוספים ראה סעיף 5ד' להלן).

הוצאות מכירה, פיתוח עסקים, הנהלה וכלליות בתקופה הסתכמו לסך של 12,578 אלפי ש"ח לעומת סך של 10,884 אלפי ש"ח אשתקד. העליה בהוצאות נובעת מהפרשה לחובות מסופקים שביצעה החברה ברבעון בשל משבר הקורונה, לפרטים נוספים ראה סעיף 5ד' להלן.

ההפסד התפעולי בתקופה הסתכם ב- 5,321 אלפי ש"ח לעומת רווח בסך של כ- 2,617 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הירידה ברווח התפעולי נובעת מהירידה במחזורים ומהעלייה בהוצאות הנהלה כאמור לעיל.

הוצאות המימון נטו בתקופה הסתכמו לסך של 1,709 אלפי ש"ח לעומת סך של 1,586 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. עיקר העליה בהוצאות המימון נובעת מהפרשי שער אשר היוו הכנסה ברבעון המקביל אשתקד.

ההפסד בתקופה המיוחס לבעלי המניות בחברה הסתכם ב- 6,870 אלפי ש"ח לעומת רווח בסך 652 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד ונובע מההסברים המפורטים לעיל.

תמצית דוחות רווח והפסד לפי תחומי פעילות:**תוצאות הפעילות בתחום הפרויקטים**

הסברים לשינויים בתוצאות	שנת 2019 אלפי ש"ח	1-3/2019 אלפי ש"ח	1-3/2020 אלפי ש"ח	
הקיטון בהכנסות בתקופת הדוח נובעת מעדכון האומדנים ביחס להכרה בהכנסה מעבודות על פי חוזי ביצוע בשל משבר הקורונה (לפרטים נוספים ראה סעיף 5 ד' להלן)	273,434	68,860	62,922	הכנסות
הקיטון ברווח התפעולי נובע מהירידה בהכנסות כאמור לעיל וכן מהפרשה לחובות מסופקים שבוצעה בתקופה בשל משבר הקורונה (לפרטים נוספים ראה סעיף 5 ד' להלן)	(5,579)	1,164	(5,985)	רווח (הפסד) תפעולי

תוצאות הפעילות בתחום הסחר

הסברים לשינויים בתוצאות	שנת 2019 אלפי ש"ח	1-3/2019 אלפי ש"ח	1-3/2020 אלפי ש"ח	
הקיטון בהכנסות נובע בעיקר כתוצאה מירידה בכמות המכרזים שהוצאו על ידי רשויות מקומיות לתחום תאורת כבישים ורחובות עקב חוסר וודאות בתקציב המדינה. בנוסף כיוון שכמות המכרזים קטנה התחרות גברה מאוד בתחום.	58,925	17,181	13,827	הכנסות
הקיטון ברווח נובע מהירידה בהיקף ההכנסות כאמור לעיל וכן מהפרשה לחובות מסופקים שבוצעה בתקופה בשל משבר הקורונה (לפרטים נוספים ראה סעיף 5 ד' להלן)	2,257	1,453	665	רווח תפעולי

3. נזילות:

המזומנים נטו שנבעו לחברה מפעילות שוטפת הסתכמו לסך של כ- 11.6 מיליוני ש"ח, בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד בה נבעו לחברה סך של כ- 1.2 מיליוני ש"ח. התזרים החיובי בתקופה נבע מההון החוזר. המזומנים ששימשו את החברה לפעילות השקעה הסתכמו לסך של כ- 0.1 מיליון ש"ח, בהשוואה לסך של כ- 1.1 מיליון ש"ח תקופה המקבילה אשתקד. עיקר המזומנים שימשו לרכישת רכוש קבוע. המזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון, הסתכמו לסך של כ- 3 מיליון ש"ח, בהשוואה לסך של כ- 1 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד כתוצאה מכל אלה עלתה יתרת המזומנים בסך של כ- 8.4 מיליון ש"ח.

4. מקורות מימון:

בחודש יולי, 2018 הנפיקה החברה אגרות חוב להמרה למניות רגילות של החברה. לפרטים אודות תנאי המימון העיקריים של החברה ראו סעיף 12 בפרק א' לדוח התקופתי ליום 31 בדצמבר 2019.

החברה מממנת את פעילותה באמצעות אגרות חוב שהונפקו, הון חוזר ומהלוואות מתאגידים בנקאיים ואחרים לזמן קצר ולזמן ארוך.

ברבעון הראשון של שנת 2020 הקטינה החברה את האשראי לזמן קצר שלה בסך של כ- 0.3 מיליון ש"ח, פרעה 0.8 מיליון ש"ח הלוואות לזמן ארוך וכ- 1.9 מיליון ש"ח התחייבויות חכירה.

בשנת 2019 נפרעו הלוואות לזמן ארוך בסך של כ- 3 מיליון ש"ח ונפרעו התחייבויות חכירה בסך של כ- 6.8 מיליון ש"ח.

היקפו הממוצע ברבעון הראשון לשנת 2020 של הלוואות לזמן ארוך והיקפו הממוצע של אשראי לזמן קצר הינם כ- 1 מיליון ש"ח וכ- 37.3 מיליון ש"ח, בהתאמה.

היקפו הממוצע ברבעון הראשון לשנת 2020 של האשראי מספקים עמד על כ- 111 מיליון ש"ח, והיקפו הממוצע ברבעון הראשון לשנת 2020 של האשראי מלקוחות והכנסות לקבל עמד על כ- 192.2 מיליון ש"ח. להערכת הדירקטוריון, הפער בין יתרת הלקוחות והכנסות לקבל אל מול הספקים אינו חריג ביחס למקובל בתחומי פעילות הקבוצה אשר מתאפיינים במתן תקופות אשראי ארוכות ללקוחות ביחס לתקופות האשראי המתקבלים מספקים.

לפרטים אודות מצבת ההתחייבויות של החברה לפי מועדי פירעון ראו דיווח מידי של החברה המתפרסם במקביל לדוח זה.

5. אירועים בתקופת הדוח ולאחריה:

א. מבקר הפנים של החברה, עזרא יהודה, סיים את תפקידו ביום 1.1.2020. החברה מינתה את חלפון חיים כמבקר פנים החל מיום 1.1.2020.

ב. בחודש דצמבר 2019, זימנה החברה אסיפה כללית שהתכנסה ביום 23.2.2020, לאישור מדיניות תגמול מעודכנת וכן אישור תנאי העסקתו של מר דורי כהן, בנו של בעל שליטה בחברה. לפרטים נוספים ראו דוח זימון אסיפה מיום 19.1.2020 (מס' אסמכתאות: 2020-01-007419) וכן דיווח על תוצאות האסיפה (מס' אסמכתא: 2020-01-018240) אשר הפרטים הכלולים בהם מובאים בזאת על דרך ההפניה.

ג. ביום 31 במרץ 2020, החברה התקשרה בהסכם השקעה ("הסכם ההשקעה") עם חברת מקורות אחרים לאנרגיה (או אס אי ג'י) בע"מ ("המשקיעה"), לפיו תשקיע המשקיעה בחברה במועד ההשלמה (כהגדרתו להלן), בכפוף להתקיימות תנאים מתלים שנקבעו בהסכם ההשקעה, סכום של 8 מיליון ש"ח בתמורה לכ- 17% מהונה המונפק והנפרע של החברה ("שלב א' של העסקה"); ובנוסף, תוענק למשקיעה אופציה לרכישת מניות נוספות בחברה ("האופציה"), המהוות בהנחה תיאורטית של מימוש האופציה במועד ההשלמה כ- 19% מהונה המונפק והנפרע של החברה, בתמורה להשקעה נוספת של 13.25 מיליון ש"ח ("שלב ב' של העסקה"). האופציה לממש את שלב ב' של העסקה תוענק למשקיעה ללא תשלום תמורה כלשהי, תעמוד למשקיעה עד ליום 30 ביוני 2021 והיא תינתן למימוש, לפי שיקול דעתה של המשקיעה, במלואה (ביחס לכל מניות שלב ב' של העסקה), פעם אחת בלבד.

המחיר למניה בהקצאה בשלב א' ובשלב ב' של העסקה הוא כ- 4.09 ש"ח למניה כפוף להתאמות מקובלות (שער הנעילה של מניית החברה ביום 30 במרץ 2020 היה 2.56 ש"ח למניה).

לחברה נמסר, כי במועד ההשלמה, בד בבד עם השלמת הקצאת המניות בשלב א' של העסקה (לעיל ולהלן: "מועד ההשלמה"), יכנס לתוקפו הסכם השליטה משותפת בין בעלי השליטה הנוכחיים בחברה, לבין המשקיעה ("הסכם בעלי המניות"). הסכם בעלי המניות מסדיר את אופן ההצבעה של הצדדים להסכם באסיפות הכלליות של בעלי המניות של החברה, לרבות בכל הקשור למינוי דירקטורים; וכן כולל מנגנונים מקובלים של זכות סירוב ראשון במקרה של מכירת מניות על ידי בעלי השליטה הנוכחיים בחברה, שמירת גרעין השליטה בחברה למשך תקופות שנקבעו בהסכם בעלי המניות, זכות השתתפות ברכישת ניירות ערך, אופציות Call וכיו"ב. לכל אחד מבין בעלי השליטה הנוכחיים בחברה מצד אחד ולמשקיעה מצד שני, קיימת זכות להודיע על סיום הסכם בעלי המניות, אם שלב ב' של העסקה לא יבוצע. בהסכם בעלי המניות נכללו הוראות נוספות לגבי סיומו במקרים מסוימים, בין ביוזמת אחד הצדדים, בין בהסכמה ובין באופן אוטומטי.

במסגרת הסכם ההשקעה והסכם בעלי המניות סוכמו, בין היתר, גם ההסדרים הבאים:

1. מר אריה קורוטקין (בעצמו או באמצעות או תאגיד בשליטתו) ימונה כיו"ר פעיל של דירקטוריון החברה, לתקופה של חמש שנים ממועד ההשלמה, או כל עוד הוא מחזיק ב-4% או יותר מזכויות ההצבעה של החברה, לפי המוקדם מביניהם;
 2. מר ג'רי שנירר (בעצמו או באמצעות או תאגיד בשליטתו) ימונה למנכ"ל החברה, לתקופה של חמש שנים ממועד ההשלמה;
 3. תנאים עקרוניים לפיהם החברה תחל בביצוע פרויקטים בחו"ל בשיתוף פעולה עם גורמים הקשורים למשקיעה.
- ביצוע שלב א' של העסקה מותנה בהתקיימותם של מספר תנאים מתלים עד ליום 19 ביוני 2020 או מועד מאוחר יותר שיוסכם בין הצדדים, שעיקרם -

1. אישור התקשרות החברה בהסכם ההשקעה וביצוע שני שלביה של העסקה (בכפוף לזכותה של המשקיעה שלא לממש את האופציה) באסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה, לרבות כל ההסדרים המפורטים בסעיף 3 לעיל, ברוב הנדרש לפי סעיף 275 לחוק החברות;
2. אישור האסיפה הכללית לפיו העסקה (על שני שלביה) מהווה הצעה פרטית שמטרתה להקנות ארבעים וחמישה אחוזים מזכויות ההצבעה בחברה לפי הוראות סעיף 328(ב)(1) לחוק החברות, התשנ"ט-1999;
3. קבלת אישור הבורסה לרישומן למסחר של המניות נשוא שני שלבי העסקה;
4. קבלת אישורי הבנקים המממנים של החברה, במידה ונדרש.

בנוסף, בהתאם לדין ולהסכם ההשקעה, לצדדים עומדת זכות ביטול של התקשרותם בהסכם ההשקעה, במקרה של הפרה על ידי הצד השני, בכפוף להסדרים הקבועים בהסכם ההשקעה. הסכם ההשקעה כולל מצגים מקובלים של החברה אודות מצב עסקיה, התנהלותה ודיווחיה הפומביים לציבור, וכן התחייבות לשיפוי של המשקיעה, המוגבלת בתקופות ובסכומים שנקבעו בהסכם ההשקעה, בגין נזק שיגרם למשקיעה אם חלילה יתברר כי איזה מהמצגים אינו נכון. השיפוי יבוצע באמצעות הקצאת מניות נוספות למשקיעה, לפי מחיר המניה בשלב א' של העסקה (ובמקרה והשיפוי במניות יהיה בלתי אפשרי, יבוצע השיפוי בתשלום כספי).

עוד נקבע בהסכם ההשקעה, כי במהלך התקופה ממועד חתימת ההסכם ועד למועד השלמה, תנוהל פעילות החברה במהלך העסקים הרגיל בה נוהלה עד כה וללא ביצוע פעולות שאינן במהלך העסקים הרגיל. כל זאת, למעט חריגים שנקבעו בהסכם ההשקעה; כמו כן, לא יוכרז או יחולק דיבידנד ולא ישולם כל סכום אחר לבעלי המניות של החברה, למעט התשלומים במהלך העסקים הרגיל ו/או תשלומים אשר הגיעו מועד פירעונם. כמו כן, התחייבה החברה כי בתקופה שהחל ממועד השלמה ובמשך 24 חודשים לאחריו, סך האופציות שיוקצו לעובדי החברה ונותני שירות אחרים, לא יעלה על 10% מהון המניות המונפק של החברה. בנוסף, במשך התקופה שנקבעה למימוש שלב ב' של העסקה, התחייבה החברה לתת למשקיעה זכות הזדמנות ראשונה (pre-emptive right) להשקיע בהון החברה במקרה של גיוס הון, וזאת בתנאים שנקבעו לכך. יצוין כי זכות ההזדמנות הראשונה כאמור לא תעמוד למשקיעה במקרה שהחברה תבקש לגייס הון באמצעות הנפקה לציבור או הצעת זכויות.

ביום 31 במרץ 2020 וביום 12 ביוני 2020, התקבל אישור ועדת הביקורת (לרבות בשבתה כוועדת תגמול) ודירקטוריון החברה להתקשרות החברה בהסכם ההשקעה, לרבות כל העסקאות השלובות בו כאמור לעיל, ובכוונת החברה לפעול לזימון אסיפה כללית של בעלי מניותיה שעל סדר יומה אישור ההתקשרויות וההסדרים הנובעים מהסכם ההקצאה כאמור. במסגרת הזימון לאסיפה הכללית יפורטו ויובאו לאישור האסיפה, בין היתר, תנאי ההתקשרויות המוצעות כאמור לעיל, לרבות עדכון מדיניות התגמול של החברה, ככל שהדבר נדרש. יודגש, כי כל החלטות שיובאו לאישור האסיפה הכללית הינן מקשה עסקית ומשפטית אחת, ולפיכך, למען הזהירות, הן יובאו בהנחה מחמירה לפיה קיים ענין אישי בהחלטות לבעלי השליטה בהווה ובעתיד בחברה.

יובהר, כי המידע האמור, לרבות אפשרות התקיימות התנאים המתלים והשלמת הסכם ההשקעה וההסדרים הנלווים לו, הינו מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, אשר אין ודאות כי יתממש וזאת, בין היתר, מאחר והתקשרות החברה בהסכם ההשקעה ובהסדרים הנלווים, כמפורט בדיווח זה לעיל, מותנה בשורה של תנאים מתלים, שהתקיימותם אינה תלויה בחברה או שיכולת החברה להשפיע עליהם מוגבלת; ומאחר שבנוסף לתנאים המתלים, עומדת למשקיעה זכות לבטל את התקשרותה בהסכם ההשקעה, כמפורט בדיווח זה לעיל; הרי שאין כל וודאות שהעסקה נשוא הסכם ההשקעה (לרבות שלב א' של העסקה) אכן תבוצע.

ד. בתחילת שנת 2020 החלה בעולם התפשטות של נגיף ה"קורונה", שהינה בעלת השלכות מאקרו כלכליות גלובליות בכלל ובשוק הישראלי בפרט. התפשטות הנגיף הובילה מדינות רבות לנקוט בשורה של צעדים על מנת למגר את התפשטותו ואשר הינם בעלי השפעה מגבילה על הכלכלה המקומית והגלובלית כאחד. כחלק מהצעדים שנקטו בישראל (ובחלק ממדינות העולם) הוטלו מגבלות על פעילות המגזר הציבורי והפרטי (אשר עברו לפעול במתכונת מצומצמת, בעיקר בהתייחס למספר העובדים הרשאים להגיע למקום העבודה ולסגירת מקומות עבודה בתחומים שהוגדרו) וכן מגבלות על תנועת תושבים ותיירים, לרבות איסור על התקהלויות.

במסגרת תקנות החירום שחוקקו בישראל והנחיות שפורסמו על ידי משרדי הממשלה השונים, הוחרג ענף הבנייה, ובכלל זה גם פעילות חברות הקבוצה המהוות חלק משרשרת הערך של ענף זה, והוגדר כחלק מהענפים החיוניים שהמשך העבודה בהם הותרה במגבלות מסויימות, למעט במועדים בהם הוטל סגר כללי על כלל תושבי ישראל.

למועד הדוח, בהתאם להערכות מצב הנערכות על ידי החברה באופן שוטף, ועל אף שענף הבנייה הוכרז כענף המהווה "מפעל חיוני" כאמור לעיל, ההגבלות שהוטלו הביאו להאטה משמעותית במשק, כמו גם בענפי הבנייה.

בהתאם לכך ומכיוון שקצב העבודה בתקופה זו בפרויקטים אינו רגיל ומכיוון שהחברה צופה כי ייתכן ובפרויקטים מסויימים תהיה התארכות פרויקט, עדכנה החברה את אומדניה ביחס להכרה בהכנסה מעבודות על פי חוזי ביצוע, דבר שהביא לירידה בהכנסות וברווח הגולמי של כ-5,400 אלפי ש"ח. החברה בוחנת ומפקחת באופן שוטף אחר זמינותם של עובדים בפרויקטים השונים ופועלת על מנת לאפשר עבודה רציפה בהתאם למגבלות הקיימות. כמו כן, הנהלת החברה החליטה לנקוט במספר צעדים במטרה לצמצם הוצאות.

צעדי החברה כללו בעיקר:

1. מעבר לעבודה של 4 ימים בשבוע של עובדי המשרד.
 2. הוצאת חלק מעובדי השיווק והמשרד לחופשה ללא תשלום לתקופה של בין חודש לחודשיים.
 3. הנהלת הקבוצה הורידה 10% משכרה בנוסף ל-10% שירדו עוד טרם החל משבר הקורונה.
 4. מספר חברות בנות של החברה פנו למוסדות בנקאיים לשם קבלת הלוואות בערבות מדינה. הלוואות בסך של כ-3.5 מיליון ש"ח אושרו והתקבלו לאחר תאריך המאזן.
 5. חברות בנות של החברה הגישו בקשה למענקים במסגרת "הפעילה השלישית" בסכום שאינו מהותי. בשלב זה המענקים טרם התקבלו.
 6. הקבוצה לא אמורה לשלם ארנונה באתרים אותן שוכרת מכוח תקנות הסדרים במשק המדינה (הנחה מארנונה) ביחס לחודשים מרץ-מאי 2020.
- בשל המצב במשק ולאור הגידול בסיכון אשראי לקוחות כנגזרת מכך, הגדילה החברה את ההפרשה לחובות מסופקים בכ-2,000 אלפי ש"ח.
- החברה בחנה נכון למועד אישור הדוחות הכספיים את המלאים ולא מצאה כי יש לבצע הפרשה לירידת ערך מלאי.
- החברה בוחנת באופן שוטף את העמידה באמות מידה פיננסיות שנקבעו לה. נכון למועד אישור הדוחות הכספיים החברה עומדת באמות המידה הפיננסיות ומעריכה כי תוכל להמשיך לעמוד בהן בעתיד הנראה לעין.
- לעניין ירידת ערך נכסים ומוניטין, ערכה הנהלת החברה בחינה מחודשת של אומדנים אלו הכוללת ניתוחי רגישות, ובחינות איכותיות והגיעה לכלל מסקנה כי אין צורך להכיר בירידת ערך בדוחות הכספיים.
- בעקבות התפרצות נגיף הקורונה (COVID-19) בחנה החברה הצורך בעדכון תחזיות הרווח והפסד ובהתאם להגדיל/להקטין את הוצאות המסים באותו מועד והגיעה לכלל מסקנה כי אין צורך בעדכון תחזיות הרווח והפסד בגין חישוב יתרות מיסים בגין ניצול יתרות הפסדים לצרכי מס הכנסה.
- למועד הדוח, החברה בחנה את ההשפעה של העלייה בשיעורי התשואה לפדיון של אגרות חוב קונצרניות על ההתחייבות לסיום יחסי עובד מעביד, נטו. עלייה בשיעורי התשואה הובילה לקיטון ביתרת ההתחייבות הני"ל.
- בנוסף בהמשך לעבודת בדיקת ירידת ערך שנערכה במסגרת הדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר, 2019 החברה בחנה את התחזיות שבבסיס העבודה, לרבות הפעלת ניתוחי רגישות על תחזיות אלה ועל שיעור ההיוון והגיעה למסקנה שאין ירידת ערך.

נכון למועד עריכת דוח זה, הוסרו חלק גדול מהמגבלות שהוטלו על הפעילות בישראל, אולם טרם ניתן להעריך את ההשפעות הכלכליות וההשלכות העתידיות, לרבות במקרה של התפרצויות עתידיות נוספות.

הערכות החברה בקשר עם השפעת נגיף קורונה, כוללות "מידע צופה פני עתיד" כהגדרתו בחוק ניירות ערך המבוסס, בין היתר, על המידע הקיים בקבוצה במועד זה, הערכות בהתחשב בניסיון העבר והידע שנצבר לה בנושא, הערכות שונות ביחס למצב השווקים בהם פועלת החברה ובגורמים חיצוניים אשר אינם בשליטת החברה. לפיכך, אין כל ודאות כי האמור לעיל אכן יתממש והתוצאות בפועל עשויות להיות שונות באופן מהותי מההערכות המפורטות לעיל. כולן או חלקן או להתממש באופן שונה מכפי שנצפה.

חלק שני - היבטי ממשל תאגידי:

1. פרטים בדבר דירקטורים בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית ודירקטורים בלתי תלויים

במהלך תקופת הדוח לא חל שינוי בפרטי הדירקטורים בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית ודירקטורים בלתי תלויים.

2. גילוי ייעודי למחזיקי אגרות החוב –

א. להלן תוצאות חישוב אמות מידה פיננסיות החלות על החברה מכוח שטר הנאמנות לאגרות החוב (סדרה א'): :

31 במרץ 2020	הגדרות	
76,232 אלפי ש"ח	"הון עצמי" - הון עצמי לפי כללים חשבונאיים מקובלים, לא כולל זכויות מיעוט, ובתוספת שטרי הון והלוואות בעלים, ככל שתהיינה, והכל בהתאם לדוחות הכספיים המאוחדים של החברה, סקורים או מבוקרים, האחרונים שפורסמו.	הון עצמי מינימאלי לא יפחת מ-55 מיליון ש"ח
סך המאזן הינו 321,014 אלפי ש"ח, יחס הון למאזן 24%	"מאזן" - סך מאזן מאוחד, לפי כללים חשבונאיים מקובלים והכל בהתאם לדוחות הכספיים המאוחדים של החברה, סקורים או מבוקרים, האחרונים שפורסמו.	יחס הון עצמי למאזן לא יפחת מ-17%

ב. לפרטים אודות תעודות ההתחייבות שהנפיקה החברה ראו נספח א' לדוח הדירקטוריון. שטר הנאמנות לאגרות החוב מצורף כנספח א' לדוח הצעת מדף שפרסמה החברה (אסמכתא מס': 2018-01-065172), אשר הפרטים הכלולים בו מובאים על דרך ההפניה.

מועצת המנהלים מודה לעובדי אינטר ולהנהלתה על המאמצים והפעולות שנקטו וההישגים שהושגו בתקופה

תאריך: 12 ביוני, 2020 .

אריה קורוטקין
מנכ"ל

יעל נורקין
יו"ר הדירקטוריון

נספח א' – גילוי ייעודי למחזיקי אגרות החוב

א. פרטים אודות תעודות התחייבות שהנפיקה החברה

שם הסדרה	סדרה א'
מועד הנפקה ראשוני	יולי 2018
סך שווי הנקוב במועד הנפקה (ש"ח)	27,891,000
שווי נקוב ליום 31.03.2020 (ש"ח)	27,891,000
שווי נקוב לפי תנאי הצמדה לתאריך הדוח (ש"ח)	27,891,000
סכום הריבית שנצברה (ש"ח)	315,000
שווי הוגן כפי שנכלל בדוחות הכספיים ליום 31.03.2020	26,632,000
שווי בורסאי ליום 31.03.2020 (ש"ח)	25,185,573
סוג הריבית	ריבית שנתית קבועה בשיעור של 4.5% לשנה.
מועדי תשלום קרן	4 תשלומים שנתיים שווים, ביום 28 בדצמבר של כל אחת מהשנים 2020 עד 2023 (כולל)
מועדי תשלום ריבית	פעמיים בשנה, בימים 28 בדצמבר ו-29 ביוני בכל אחת מהשנים 2018 עד 2023 (כולל).
הצמדה	לא
המרת אגרות החוב	אגרות החוב ניתנות להמרה למניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.נ. של החברה. ראו סעיף ב להלן.
האם הסדרה מהותית לחברה	כן
חברה מדרגת	אגרות החוב אינן מדורגות
דירוג למועד הדוח	--
דירוג במועד הנפקה	--
דירוג במועד פרסום הדוח	--
פדיון מוקדם	החברה אינה רשאית לבצע פדיון מוקדם ביוזמתה.
פרטי הקשר של הנאמן: שם הנאמן האחראי מטעם הנאמן כתובת פרטי התקשרות	שיין שירותי נאמנות שוק הון בע"מ עו"ד מרינה לוין למפר מרחוב הסדנאות 11, הרצליה פיתוח טלפון: 09-9532953 דוא"ל: Marina@ShineTrustees.com
עמידה בתנאים ובהתחייבות למחזיקי האג"ח בתום תקופת הדוח ובמהלכה בכל התנאים וההתחייבויות לפי שטר הנאמנות ¹	כן
האם התקיימו תנאים המקיימים עילה להעמדת האג"ח לפירעון מיידי	לא
הגבלות על יצירת שעבודים ו/או בקשר לסמכות החברה להנפיק אגרות חוב נוספות	החברה התחייבה, כי עד למועד הסילוק המלא והסופי של החוב על פי תנאי שטר הנאמנות ואגרת החוב, לא תיצור, בכל דרך שהיא, לרבות בדרך של רכישה עצמית ו/או פדיון מוקדם, שעבודים שוטפים (צפיס) על כלל נכסיה ו/או זכויותיה, הקיימים או העתידיים לטובת צד שלישי כלשהו, להבטחת כל חוב או התחייבות כלפיו, ללא קבלת הסכמה מראש ממחזיקי אגרות החוב, בהחלטה מיוחדת, וזאת למעט שעבודים מותרים כמפורט בסעיף 6.1 לשטר הנאמנות.

¹ לפרטים אודות עמידה באמות המידה הקבועות בשטר האמנות של אגרות חוב (סדרה א'), ראו סעיף 2א בחלק השני לדוח הדירקטוריון לעיל.

ב. להלן פרטים בדבר תנאי המרת אגרות החוב (סדרה א'): :

מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.נ. של החברה.	נייר הערך
כל 7.55 ש"ח ע.נ. של אגרות החוב (סדרה א') ניתן להמרה למניית אחת.	יחס המרה
בכל יום מסחר, החל ממועד הרישום של סדרת אגרות החוב למסחר בבורסה ועד ליום 18 בדצמבר 2023. למרות האמור, לא ניתן יהיה להמיר את אגרות החוב ביום הקובע לחלוקת מניות הטבה, להצעה בדרך של זכויות, לחלוקת דיבידנד, לאיחוד הון, לפיצול הון או להפחתת הון (כל אחד מהני"ל יקרא להלן: "אירוע חברה"). חל יום האקס של אירוע חברה לפני יום הקובע של אירוע חברה, לא תבוצע המרה ביום האקס האמור. לא תבוצע המרה בשלושת הימים שלפני התאריך הקובע לפדיון חלקי ועד לתאריך ביצוע הפדיון (למען הסר ספק, כי הימים בהם לא ניתן יהיה לבצע המרה הם ה- 19, 20 ו- 21 בחודש דצמבר של כל אחת מהשנים 2020, 2021 ו- 2022).	עיקר תנאי ההמרה כולל תנאים מתלים
תחלק החברה בתקופת קיום זכות ההמרה של אגרות חוב ניתנות להמרה, דיבידנד, יוכפל שער ההמרה ביחס שבין שער הבסיס "אקס דיבידנד" לבין שער הנעילה של המניה בבורסה ביום המסחר האחרון לפני יום ה"אקס דיבידנד".	התאמות לחלוקה
--	זכות לבצע המרה כפויה

אינטר תעשיות בע"מ

דוחות כספיים תמציתיים מאוחדים
ליום 31 במרץ, 2020

(בלתי מבוקרים)

אינטר תעשיות בע"מ

דוחות כספיים תמציתיים מאוחדים
ליום 31 במרץ, 2020

(בלתי מבוקרים)

תוכן העניינים

ע מ ו ד

2	דוח סקירה של רואי החשבון
3-4	דוחות תמציתיים מאוחדים על המצב הכספי
5	דוחות תמציתיים מאוחדים על רווח או הפסד
6	דוחות מאוחדים על הרווח הכולל
7-9	דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון
10-11	דוחות תמציתיים מאוחדים על תזרימי המזומנים
12-17	באורים לדוחות הכספיים התמציתיים מאוחדים

דו"ח סקירה של רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של אינטר תעשיות בע"מ

מבוא

סקרנו את הדוחות המאוחדים על המצב הכספי המצורפים של אינטר תעשיות בע"מ (להלן: "החברה") ליום 31 במרץ, 2020 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על רווח או הפסד, הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופת ביניים זו לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

לא סקרנו את המידע הכספי לתקופת הביניים התמציתי של חברות שאוחדו אשר נכסיהן הכלולים באיחוד מהווים כ-10.1% מכלל הנכסים המאוחדים ליום 31 במרץ 2020, והכנסותיהן הכלולות באיחוד מהוות כ-10.7% מכלל ההכנסות המאוחדות לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. כמו כן, לא סקרנו את המידע הכספי לתקופת הביניים התמציתי של השקעות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני אשר ההשקעה בהן הינה כ-1,710 אלפי ש"ח ליום 31 במרץ 2020, וחלקה של החברה או הקבוצה בתוצאותיהן הינו כ-1 אלפי ש"ח לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. 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 מבידור, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחויבים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

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

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

בריטמן אלמגור זר ושות'

רואי חשבון

A Firm in the Deloitte Global Network

חיפה, 12 ביוני, 2020.

תל אביב - משרד ראשי

מרכז עזריאלי 1 תל אביב, 6701101, ת.ד. 16593 תל אביב 6116402 | טלפון: 03-6085555 | info@deloitte.co.il

משרד נצרת
מרני אבן עאמר 9
נצרת, 16100

טלפון: 073-3994455
פקס: 073-3994455
info-nazareth@deloitte.co.il

משרד אילת
המרכז העירוני
583, ת.ד.
אילת, 8810402

טלפון: 08-6375676
פקס: 08-6371628
info-ellat@deloitte.co.il

משרד חיפה
מעלה השחרור 5
5648, ת.ד.
חיפה, 3105502

טלפון: 04-8607333
פקס: 04-8672528
info-haifa@deloitte.co.il

משרד ירושלים
קרית המדע 3
מנדל הר חוצבים
ירושלים, 914510
ת.ח. 45396

טלפון: 02-5018888
פקס: 02-5374173
info-jer@deloitte.co.il

אינטר תעשיות בע"מ

דוחות תמציתיים מאוחדים על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרץ	
2019	2019	2020
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	
7,137	3,445	15,577
3,339	8,878	3,339
3,004	2,229	1,613
202,228	214,735	182,307
7,104	7,704	8,001
27,466	25,484	27,227
250,278	262,475	238,064
5,196	4,881	5,196
7,903	6,065	7,904
7,054	8,366	7,906
35,431	35,354	35,888
14,793	14,950	14,449
4,740	5,483	4,498
7,028	4,038	7,109
82,145	79,137	82,950
332,423	341,612	321,014

נכסים שוטפים
 מזומנים ושווי מזומנים
 השקעות לזמן קצר
 מסים שוטפים לקבל
 לקוחות והכנסות לקבל
 חייבים ויתרות חובה
 מלאי
סה"כ נכסים שוטפים

נכסים לא שוטפים
 השקעות בשותפויות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
 השקעות בפקדונות לזמן ארוך
 חייבים ויתרות חובה לזמן ארוך
 נכסי זכות שימוש
 רכוש קבוע, נטו
 נכסים בלתי מוחשיים, נטו
 מסים נדחים
סה"כ נכסים לא שוטפים

סה"כ נכסים

הבאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

אינטר תעשיות בע"מ

דוחות תמציתיים מאוחדים על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרץ	
2019	2019	2020
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	

התחייבויות והון

התחייבויות שוטפות

37,490	39,849	37,167	
6,973	-	6,973	אשראי מתאגידים בנקאיים וחלויות שוטפות של הלוואות מתאגידים בנקאיים
6,305	6,170	6,735	חלויות שוטפות של אגרות חוב ניתנות להמרה
113,416	110,492	108,724	חלויות שוטפות של התחייבויות חכירה
14	524	159	התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
185	980	185	מסים שוטפים לשלם
25,965	26,826	26,270	אופציה לרכישת זכויות המיעוט
190,348	184,841	186,213	זכאים ויתרות זכות
			סה"כ התחייבויות שוטפות

התחייבויות לא שוטפות

1,374	2,238	606	
17,753	24,576	18,225	הלוואות מתאגידים בנקאיים
29,788	29,232	29,965	אגרות חוב ניתנות להמרה
7,220	6,022	6,169	התחייבויות חכירה
476	626	428	התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
56,611	62,694	55,393	מסים נדחים
			סה"כ התחייבויות לא שוטפות

הון המיוחס לבעלי מניות החברה

11,491	11,491	11,491	
55,895	55,895	55,895	הון מניות
179	179	179	פרמיה על מניות
(265)	(265)	(265)	תקבולים בגין אופציית המרה
11,898	20,901	5,862	מניות אוצר
3,017	3,017	3,017	יתרת רווח
53	(587)	53	קרנות הון אחרות
82,268	90,631	76,232	קרן בגין עסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה

זכויות שאינן מקנות שליטה

3,196	3,446	3,176	
85,464	94,077	79,408	סה"כ הון
332,423	341,612	321,014	סה"כ התחייבויות והון

12 ביוני, 2020

אליעזר רוטנשטרייך
סמנכ"ל כספים

אריה קורוטקין
מנהל כללי

יעל נורקין
יו"ר דירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים

הבאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

אינטר תעשיות בע"מ

דוחות תמציתיים מאוחדים על רווח או הפסד

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל- 3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ		
	2019	2020	
מבוקר	בלתי מבוקר		
אלפי ש"ח (למעט נתוני רווח נקי (הפסד) למניה)			
332,349	86,041	76,749	הכנסות ממכירות ומביצוע עבודות
*293,429	*74,016	69,492	עלות המכירות והעבודות שבוצעו
38,920	12,025	7,257	רווח גולמי
16,657	4,194	3,768	הוצאות מכירה ושיווק
220	-	150	הוצאות פיתוח עסקים ואחרות
2,991	1,476	-	חלק הקבוצה ברווחי שותפויות המטופלות
*28,356	*6,690	8,660	לפי שיטת השווי המאזני, נטו
42,242	9,408	12,578	הוצאות הנהלה וכלליות
(3,322)	2,617	(5,321)	רווח (הפסד) תפעולי
123	-	-	הכנסות אחרות, נטו
542	153	128	הכנסות מימון
7,362	1,739	1,837	הוצאות מימון
(6,697)	(1,586)	(1,709)	
(10,019)	1,031	(7,030)	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
2,480	(235)	140	הטבת מס (מסים על ההכנסה)
(7,539)	796	(6,890)	סה"כ רווח (הפסד) לתקופה
			מיוחס ל:
			<u>בעלי מניות של החברה</u>
(7,597)	652	(6,870)	רווח (הפסד) לתקופה המיוחסת לבעלי מניות החברה
			<u>זכויות שאינן מקנות שליטה</u>
58	144	(20)	רווח (הפסד) לתקופה המיוחס לזכויות שאינן מקנות שליטה
(7,539)	796	(6,890)	
			<u>רווח (הפסד) למניה רגילה אחת (בש"ח)</u>
			<u>המיוחס לבעלים של החברה האם</u>
			רווח (הפסד) בסיסי ומדולל
(0.82)	0.07	(0.74)	רווח נקי (הפסד)

*סווג מחדש, ראה ביאור 6.

הבאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

אינטר תעשיות בע"מ
דוחות מאוחדים על הרווח הכולל

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל- 3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ		
	2019	2019	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
(7,539)	796	(6,890)	רווח לתקופה (הפסד)
			רווח (הפסד) כולל אחר:
			סכומים אשר לא יסווגו בעתיד לרווח או הפסד, נטו ממס:
(1,159)	(405)	834	רווח (הפסד) ממדידה מחדש בגין תכניות להטבה מוגדרת
(1,159)	(405)	834	סה"כ
(8,698)	391	(6,056)	סה"כ רווח (הפסד) כולל לתקופה
			מיוחס ל:
(8,756)	247	(6,036)	בעלים של חברת האם
58	144	(20)	זכויות שאינן מקנות שליטה
(8,698)	391	(6,056)	

הבאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

אינטר תעשיות בע"מ

דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ, 2019

מיוחס לבעלי מניות החברה

סה"כ הון	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ	קרן בגין עסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה				קרן בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות	מניות אוצר	קרנות הון	פרמיה על מניות	הון מניות	
			יתרת רווח	תקבולים בגין אופציות המרה	בלתי מבוקר	אלפי ש"ח						
93,686	3,302	90,384	20,654	(587)	179	-	(265)	3,017	55,895	11,491	יתרה ליום 1 בינואר, 2019	
											(מבוקר)	
796	144	652	652	-	-	-	-	-	-	-	רווח לתקופה הפסד ממדידה מחדש בגין תכנית להטבה מוגדרת	
(405)	-	(405)	(405)	-	-	-	-	-	-	-		
391	144	247	247	-	-	-	-	-	-	-	סה"כ רווח כולל לתקופה	
94,077	3,446	90,631	20,901	(587)	179	-	(265)	3,017	55,895	11,491	יתרה ליום 31 במרץ, 2019	

הבאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

אינטר תעשיות בע"מ

דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון

לתקופה של שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2019

מיוחס לבעלי מניות החברה

סה"כ הון	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ	יתרת רווח	קרן בגין עסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	תקבולים בגין אופציית המרה	קרן בגין עסקאות תשלום מבוססות מניות	מניות אוצר	קרנות הון	פרמיה על מניות	הון מניות	
<u>בלתי מבוקר</u>											
<u>אלפי ש"ח</u>											
93,686	3,302	90,384	20,654	(587)	179	-	(265)	3,017	55,895	11,491	יתרה ליום 1 בינואר, 2019 (מבוקר)
(7,539)	58	(7,597)	(7,597)	-	-	-	-	-	-	-	רווח לתקופה
(1,159)	-	(1,159)	(1,159)	-	-	-	-	-	-	-	רווח ממדידה מחדש בגין תכנית להטבה מוגדרת
(8,698)	58	(8,756)	(8,756)	-	-	-	-	-	-	-	סה"כ רווח כולל לתקופה
689	49	640	-	640	-	-	-	-	-	-	פקיעת אופציה לרכישת זכויות שאינן מקנות שליטה
(213)	(213)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	דיבידנד לזכויות שאינן מקנות שליטה
<u>85,464</u>	<u>3,196</u>	<u>82,268</u>	<u>11,898</u>	<u>53</u>	<u>179</u>	<u>-</u>	<u>(265)</u>	<u>3,017</u>	<u>55,895</u>	<u>11,491</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2019

הבאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

אינטר תעשיות בע"מ

דוחות תמציתיים מאוחדים על תזרימי המזומנים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל- 3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ	
2019	2019	2020
מבוקר	בלתי מבוקר	
<u>אלפי ש"ח</u>		

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

(7,539)	796	(6,890)
---------	-----	---------

רווח (הפסד) לתקופה מפעילויות נמשכות

התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:

התאמות:

9,436	2,203	2,483
(123)	-	-
(41)	-	-
302	84	32
(106)	-	-
-	-	-
(2,991)	(1,476)	-
(2,480)	235	(140)
4,953	1,181	1,185
<u>8,950</u>	<u>2,227</u>	<u>3,560</u>

פחת והפחתות
רווח ממימוש רכוש קבוע
שערוך חייבים בגין רכישה
שינוי בהתחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
שערוך התחייבות בגין רכישת מניות
ירידת ערך ניירות ערך הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד, נטו
חלק הקבוצה ברווחי שותפויות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
מסים על ההכנסה (הטבת מס)
הוצאות מימון, נטו

שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות:

8,788	(5,031)	19,069
(726)	(1,101)	(897)
(2,909)	(927)	239
6,114	3,077	(4,775)
2,516	3,234	273
<u>13,783</u>	<u>(748)</u>	<u>13,909</u>

ירידה (עלייה) בלקוחות והכנסות לקבל
עלייה בחייבים ויתרות חובה
ירידה (עלייה) במלאי
עלייה (ירידה) בהתחייבויות לספקים ולנותני שירותים
עלייה בזכאים ויתרות זכות

(2,702)	(425)	(347)
(2,623)	(641)	(243)
387	52	1,622
1,200	-	-
<u>(3,738)</u>	<u>(1,014)</u>	<u>1,032</u>

ריבית ששולמה
מסים ששולמו
מסים שהתקבלו
חלוקת רווחים משותפויות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני

<u>11,456</u>	<u>1,261</u>	<u>11,611</u>
---------------	--------------	---------------

מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת

הבאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

אינטר תעשיות בע"מ

דוחות תמציתיים מאוחדים על תזרימי המזומנים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל- 3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ	
2019	2019	2020
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה

(2,414)	(733)	(122)	
(160)	-	(18)	רכישת נכסים קבועים
150	-	-	רכישת נכסים בלתי מוחשיים
266	-	-	תמורה ממימוש נכסים קבועים
-	-	-	תמורה ממימוש נדל"ן להשקעה
-	(442)	(1)	הפקדה לפיקדון לזמן קצר
3,261	-	-	גביית פקדונות בתאגידים בנקאיים
<u>1,103</u>	<u>(1,175)</u>	<u>(141)</u>	מזומנים נטו לפעילות השקעה

תזרימי מזומנים מפעילות מימון

(213)	-	-	דיבידנד ששולם לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
882	-	-	קבלת הלוואות לזמן ארוך
(2,990)	(813)	(760)	פירעון הלוואות לזמן ארוך
(6,842)	(1,536)	(1,898)	פירעון התחייבויות חכירה
(584)	1,344	(331)	קבלת (פירעון) אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים, נטו
<u>(9,747)</u>	<u>(1,005)</u>	<u>(2,989)</u>	מזומנים נטו מפעילות (לפעילות) מימון

הפרשי שער בגין יתרות מזומנים ושוי מזומנים

(50)	(11)	(41)
------	------	------

עליה (ירידה) במזומנים ושוי מזומנים

2,762	(930)	8,440
-------	-------	-------

יתרת מזומנים ושוי מזומנים לתחילת התקופה

4,375	4,375	7,137
-------	-------	-------

יתרת מזומנים ושוי מזומנים לסוף התקופה

<u>7,137</u>	<u>3,445</u>	<u>15,577</u>
--------------	--------------	---------------

נספח א' - פעולות שאינן במזומן

<u>89</u>	<u>202</u>	<u>81</u>
-----------	------------	-----------

רכישת נכסים קבועים ובלתי מוחשיים באשראי

הבאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

אינטר תעשיות בע"מ

באורים לדוחות כספיים תמציתיים מאוחדים ליום 31 במרץ, 2020

באור 1 - כללי

דוחות כספיים אלה נערכו במתכונת מתומצתת ליום 31 במרץ, 2020 ולתקופות של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך (להלן - דוחות כספיים ביניים מאוחדים). יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2019 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולבאורים אשר נלוו אליהם (להלן - הדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים).

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית

מתכונת העריכה של הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

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

באור 3 - אירועים מהותיים בתקופת הדוח ולאחריה

1. החברה התקשרה בהסכם השקעה ("הסכם ההשקעה") עם חברת מקורות אחרים לאנרגיה (או אס אי ג'י) בע"מ ("המשקיעה"), לפיו תשקיע המשקיעה בחברה במועד ההשלמה (כהגדרתו להלן), בכפוף להתקיימות תנאים מתלים שנקבעו בהסכם ההשקעה, סכום של 8 מיליון ש"ח בתמורה לכ- 17% מהונה המונפק והנפרע של החברה ("שלב א' של העסקה"); ובנוסף, תוענק למשקיעה אופציה לרכישת מניות נוספות בחברה ("האופציה"), המהוות בהנחה תיאורטית של מימוש האופציה במועד ההשלמה כ- 19% מהונה המונפק והנפרע של החברה, בתמורה להשקעה נוספת של 13.25 מיליון ש"ח ("שלב ב' של העסקה"). האופציה לממש את שלב ב' של העסקה תוענק למשקיעה ללא תשלום תמורה כלשהי, תעמוד למשקיעה עד ליום 30 ביוני 2021 והיא תינתן למימוש, לפי שיקול דעתה של המשקיעה, במלואה (ביחס לכל מניות שלב ב' של העסקה), פעם אחת בלבד.

המחיר למניה בהקצאה בשלב א' ובשלב ב' של העסקה הוא כ- 4.09 ש"ח למניה כפוף להתאמות מקובלות (שער הנעילה של מניית החברה ביום 30 במרץ 2020 היה 2.56 ש"ח למניה).

לחברה נמסר, כי במועד ההשלמה, בד בבד עם השלמת הקצאת המניות בשלב א' של העסקה (לעיל ולהלן): "מועד ההשלמה". יכנס לתוקפו הסכם השליטה משותפת בין בעלי השליטה הנוכחיים בחברה, לבין המשקיעה ("הסכם בעלי המניות"). הסכם בעלי המניות מסדיר את אופן ההצבעה של הצדדים להסכם באסיפות הכלליות של בעלי המניות של החברה, לרבות בכל הקשור למינוי דירקטורים; וכן כולל מנגנונים מקובלים של זכות סירוב ראשון במקרה של מכירת מניות על ידי בעלי השליטה הנוכחיים בחברה, שמירת גרעין השליטה בחברה למשך תקופות שנקבעו בהסכם בעלי המניות, זכות השתתפות ברכישת ניירות ערך, אופציות Call וכיו"ב. לכל אחד מבין בעלי השליטה הנוכחיים בחברה מצד אחד ולמשקיעה מצד שני, קיימת זכות להודיע על סיום הסכם בעלי המניות, אם שלב ב' של העסקה לא יבוצע. בהסכם בעלי המניות

נכללו הוראות נוספות לגבי סיומו במקרים מסוימים, בין ביוזמת אחד הצדדים, בין בהסכמה ובין באופן אוטומטי. במסגרת הסכם ההשקעה והסכם בעלי המניות סוכמו, בין היתר, גם ההסדרים הבאים:

א. מר אריה קורוטקין (בעצמו או באמצעות או תאגיד בשליטתו) ימונה כיו"ר פעיל של דירקטוריון החברה, לתקופה של חמש שנים ממועד ההשלמה, או כל עוד הוא מחזיק ב-4% או יותר מזכויות ההצבעה של החברה, לפי המוקדם מביניהם;

ב. מר ג'רי שנירר (בעצמו או באמצעות תאגיד בשליטתו) ימונה למנכ"ל החברה, לתקופה של חמש שנים ממועד ההשלמה;

ג. תנאים עקרוניים לפיהם החברה תחל בביצוע פרויקטים בחו"ל בשיתוף פעולה עם גורמים הקשורים למשקיעה. ביצוע שלב א' של העסקה מותנה בהתקיימותם של מספר תנאים מתלים עד ליום 19 ביוני 2020 או מועד מאוחר יותר שיוסכם בין הצדדים, שעיקרם –

אינטר תעשיות בע"מ

באורים לדוחות כספיים תמציתיים מאוחדים ליום 31 במרץ, 2020

באור 3 - אירועים מהותיים בתקופת הדוח ולאחריה (המשך)

- א. אישור התקשרות החברה בהסכם ההשקעה וביצוע שני שלביה של העסקה (בכפוף לזכותה של המשקיעה שלא לממש את האופציה) באסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה, לרבות כל ההסדרים המפורטים בסעיף 3 לעיל, ברוב הנדרש לפי סעיף 275 לחוק החברות;
- ב. אישור האסיפה הכללית לפיו העסקה (על שני שלביה) מהווה הצעה פרטית שמטרתה להקנות ארבעים וחמישה אחוזים מזכויות ההצבעה בחברה לפי הוראות סעיף 328(ב)(1) לחוק החברות, התשנ"ט-1999;
- ג. קבלת אישור הבורסה לרישומן למסחר של המניות נשוא שני שלבי העסקה;
- ד. קבלת אישורי הבנקים המממנים של החברה, במידה ונדרש.

בנוסף, בהתאם לדין ולהסכם ההשקעה, לצדדים עומדת זכות ביטול של התקשרותם בהסכם ההשקעה, במקרה של הפרה על ידי הצד השני, בכפוף להסדרים הקבועים בהסכם ההשקעה.

הסכם ההשקעה כולל מצגים מקובלים של החברה אודות מצב עסקיה, התנהלותה ודיווחיה הפומביים לציבור, וכן התחייבות לשיפוי של המשקיעה, המוגבלת בתקופות ובסכומים שנקבעו בהסכם ההשקעה, בגין נזק שיגרם למשקיעה אם חלילה יתברר כי איזה מהמצגים אינו נכון. השיפוי יבוצע באמצעות הקצאת מניות נוספות למשקיעה, לפי מחיר המניה בשלב א' של העסקה (ובמקרה והשיפוי במניות יהיה בלתי אפשרי, יבוצע השיפוי בתשלום כספי).

עוד נקבע בהסכם ההשקעה, כי במהלך התקופה ממועד חתימת ההסכם ועד למועד ההשלמה, תנוהל פעילות החברה במהלך העסקים הרגיל בה נוהלה עד כה וללא ביצוע פעולות שאינן במהלך העסקים הרגיל. כל זאת, למעט חריגים שנקבעו בהסכם ההשקעה; כמו כן, לא יוכרז או יחולק דיבידנד ולא ישולם כל סכום אחר לבעלי המניות של החברה, למעט התשלומים במהלך העסקים הרגיל ו/או תשלומים אשר הגיעו מועד פירעונם. כמו כן, התחייבה החברה כי בתקופה שהחל ממועד השלמה ובמשך 24 חודשים לאחריו, סך האופציות שיוקצו לעובדי החברה ונותני שירות אחרים, לא יעלה על 10% מהון המניות המונפק של החברה. בנוסף, במשך התקופה שנקבעה למימוש שלב ב' של העסקה, התחייבה החברה לתת למשקיעה זכות הזדמנות ראשונה (pre-emptive right) להשקיע בהון החברה במקרה של גיוס הון, וזאת בתנאים שנקבעו לכך. יצוין כי זכות ההזדמנות הראשונה כאמור לא תעמוד למשקיעה במקרה שהחברה תבקש לגייס הון באמצעות הנפקה לציבור או הצעת זכויות.

ביום 31 במרץ 2020 וביום 12 ביוני 2020 התקבל אישור ועדת הביקורת (לרבות בשבתה כוועדת תגמול) ודירקטוריון החברה להתקשרות החברה בהסכם ההשקעה, לרבות כל העסקאות השלובות בו כאמור לעיל, ובכונת החברה לפעול לזימון אסיפה כללית של בעלי מניותיה שעל סדר יומה אישור ההתקשרויות וההסדרים הנובעים מהסכם ההקצאה כאמור. במסגרת הזימון לאסיפה הכללית יפורטו ויבאו לאישור האסיפה, בין היתר, תנאי ההתקשרויות המוצעות כאמור לעיל, לרבות עדכון מדיניות התגמול של החברה, ככל שהדבר נדרש. יודגש, כי כל החלטות שיובאו לאישור האסיפה הכללית הינן מקשה עסקית ומשפטית אחת, ולפיכך, למען הזהירות, הן יובאו בהנחה מחמירה לפיה קיים ענין אישי בהחלטות לבעלי השליטה בהווה ובעתיד בחברה.

נכון לתאריך אישור הדוח טרם התקיימו התנאים המתלים לעסקה.

2. בתחילת שנת 2020 החלה בעולם התפשטות של נגיף ה"קורונה", שהינה בעלת השלכות מאקרו כלכליות גלובליות בכלל ובשוק הישראלי בפרט. התפשטות הנגיף הובילה מדינות רבות לנקוט בשורה של צעדים על מנת למגר את התפשטותו ואשר הינם בעלי השפעה מגבילה על הכלכלה המקומית והגלובלית כאחד. כחלק מהצעדים שנקטו בישראל (ובחלק ממדינות העולם) הוטלו מגבלות על פעילות המגזר הציבורי והפרטי (אשר עברו לפעול במתכונת מצומצמת, בעיקר בהתייחס למספר העובדים הרשאים להגיע למקום העבודה ולסגירת מקומות עבודה בתחומים שהוגדרו) וכן מגבלות על תנועת תושבים ותיירים, לרבות איסור על התקהלויות.

במסגרת תקנות החירום שחוקקו בישראל והנחיות שפורסמו על ידי משרדי הממשלה השונים, הוחרג ענף הבנייה, ובכלל זה גם פעילות חברות הקבוצה המהוות חלק משרשרת הערך של ענף זה, והוגדר כחלק מהענפים החיוניים שהמשך העבודה בהם הותרה במגבלות מסוימות, למעט במועדים בהם הוטל סגר כללי על כלל תושבי ישראל.

אינטר תעשיות בע"מ

באורים לדוחות כספיים תמציתיים מאוחדים ליום 31 במרץ, 2020

באור 3 - ארועים מהותיים בתקופת הדוח ולאחריה (המשך)

החברה בוחנת ומפקחת באופן שוטף אחר זמינותם של עובדים בפרויקטים השונים ופועלת על מנת לאפשר עבודה רציפה בהתאם למגבלות הקיימות. כמו כן, הנהלת החברה החליטה לנקוט במספר צעדים במטרה לצמצם הוצאות. צעדי החברה כללו בעיקר:

1. מעבר לעבודה של 4 ימים בשבוע של עובדי המשרד.
2. הוצאת חלק מעובדי השיווק והמשרד לחופשה ללא תשלום לתקופה של בין חודש לחודשיים.
3. הנהלת הקבוצה הורידה 10% משכרה בנוסף ל- 10% שירדו עוד טרם החל משבר הקורונה.
4. מספר חברות בנות של החברה פנו למוסדות בנקאיים לשם קבלת הלוואות בערבות מדינה. הלוואות בסך של כ- 3.5 מיליון ש"ח אושרו והתקבלו לאחר תאריך המאזן.
5. חברות בנות של החברה הגישו בקשה למענקים במסגרת "הפעמה השלישית" בסכום שאינו מהותי. בשלב זה המענקים טרם התקבלו.
6. הקבוצה לא אמרה לשלם ארנונה באתרים אותן שוכרת מכוח תקנות הסדרים במשק המדינה (הנחה מארנונה) ביחס לחודשים מרץ-מאי 2020.

למועד הדוח, בהתאם להערכות מצב הנערכות על ידי החברה באופן שוטף, ועל אף שענף הבנייה הוכרז כענף המהווה "מפעל חיוני" כאמור לעיל, ההגבלות שהוטלו הביאו להאטה משמעותית במשק, כמו גם בענפי הבנייה. בהתאם לכך עדכנה החברה את אומדניה ביחס להכרה בהכנסה מעבודות על פי חוזי ביצוע, דבר שהביא לירידה בהכנסות וברווח הגולמי של כ- 5,400 אלפי ש"ח.

בשל המצב במשק ולאור הגידול בסיכון אשראי לקוחות כנגזרת מכך, הגדילה החברה את ההפרשה לחובות מסופקים בכ- 2,000 אלפי ש"ח.

החברה בחנה נכון למועד אישור הדוחות הכספיים את המלאים ולא מצאה כי יש לבצע הפרשה לירידת ערך מלאי. החברה בוחנת באופן שוטף את העמידה באמות מידה פיננסיות שנקבעו לה. נכון למועד אישור הדוחות הכספיים החברה עומדת באמות המידה הפיננסיות ומעריכה כי תוכל להמשיך לעמוד בהן בעתיד הנראה לעין.

לעניין ירידת ערך נכסים ומוניטין, ערכה הנהלת החברה בחינה מחודשת של אומדנים אלו הכוללת ניתוחי רגישות, ובחינות איכותיות והגיעה לכלל מסקנה כי אין צורך להכיר בירידת ערך בדוחות הכספיים.

בעקבות התפרצות נגיף הקורונה (COVID-19) בחנה החברה הצורך בעדכון תחזיות הרווח והפסד ובהתאם להגדיל/להקטין את הוצאות המסים באותו מועד והגיעה לכלל מסקנה כי אין צורך בעדכון תחזיות הרווח והפסד בגין חישוב יתרות מיסים בגין ניצול יתרות הפסדים לצרכי מס הכנסה.

למועד הדוח, החברה בחנה את ההשפעה של העלייה בשיעורי התשואה הובילה לקיטון ביתרת ההתחייבות הנ"ל. ההתחייבות לסיים יחסי עובד מעביד, נטו. עלייה בשיעורי התשואה הובילה לקיטון ביתרת ההתחייבות הנ"ל.

נכון למועד עריכת דוח זה, הוסרו חלק גדול מהמגבלות שהוטלו על הפעילות בישראל, אולם טרם ניתן להעריך את ההשפעות הכלכליות וההשלכות העתידיות, לרבות במקרה של התפרצויות עתידיות נוספות.

באור 4 - מכשירים פיננסיים

הקבוצה סבורה כי ערכם בספרים של הנכסים וההתחייבויות הפיננסיים המוצגים בעלות מופחתת בדוחות הכספיים זהה בקרוב לשווי ההוגן.

באור 5 - הכנסות

פיצול הכנסות בגין חוזים עם לקוחות:

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2020

	תכנון והקמה של מערכות חשמל לתעשייה (כולל אחזקה)	פרויקטים משולבים (כולל אחזקה)	גופי תאורה	אחר	סה"כ
הכנסות	26,485	30,250	9,473	10,541	76,749

אינטר תעשיות בע"מ

באורים לדוחות כספיים תמציתיים מאוחדים ליום 31 במרץ, 2020

באור 5 - הכנסות (המשך)

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2019					
סה"כ	אחר	גופי תאורה	תכנון והקמה של מערכות חשמל לתעשיה (כולל אחזקה)	פרויקטים משולבים (כולל אחזקה)	
86,041	13,699	13,514	26,069	32,759	הכנסות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019					
סה"כ	אחר	גופי תאורה	תכנון והקמה של מערכות חשמל לתעשיה (כולל אחזקה)	פרויקטים משולבים (כולל אחזקה)	
332,349	54,465	46,831	90,467	140,586	הכנסות

באור 6 - סיווג מחדש

בעקבות החלטת דירקטוריון ולצורך הצגה יותר נכונה ובחינה של הנתונים הכספיים הקבוצה סיווגה הוצאות מסוימות מהנהלה וכלליות לעלות המכירות, להלן הסיווג מחדש שבוצע במספרי השוואה:

ליום 31 בדצמבר			ליום 31 במרץ			
2019			2019			
כמדווח בדוחות כספיים אלה	השפעת הסיווג מחדש	כפי שדווח בעבר	כמדווח בדוחות כספיים אלה	השפעת הסיווג מחדש	כפי שדווח בעבר	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
293,429	1,825	291,604	74,016	434	73,582	עלות המכירות והעבודות שבוצעו
28,356	(1,825)	30,181	6,690	(434)	7,124	הוצאות הנהלה וכלליות

אינטר תעשיות בע"מ

באורים לדוחות כספיים תמציתיים מאוחדים ליום 31 במרץ, 2020

באור 7 - מגזרי פעילות

א. כללי

בקבוצה שני מגזרי פעילות כדלקמן:

פרויקטים - הפעילות כוללת תכנון והקמת מערכות חשמל, מיזוג ואינסטלציה לתעשייה, למבני ציבור ועבודות הנדסה אזרחית בהתאם לחוזי הקמה, אוטומציה חשמלית ומערכות בקרה וייצור ושיווק לוחות חשמל מתח נמוך ומתח גבוה.

סחר - הפעילות הינה שיווק מוצרים להולכת כבלי חשמל ותקשורת והגנות בפני מתח יתר וברקים וכן שיווק גופי תאורה.

ההנהלה עוקבת אחר תוצאות הפעילות של היחידות העסקיות שלה בנפרד לצורכי קבלת החלטות לגבי הקצאת משאבים והערכת ביצועים.

ביצועי המגזרים מוערכים בהתבסס על רווח או הפסד תפעולי. מימון הקבוצה (כולל עלויות מימון והכנסות מימון) ומסים על ההכנסה מנוהלים על בסיס קבוצתי ואינם מיוחסים למגזרי פעילות.

מחירי העברה בין מגזרי פעילות מבוצעים לפי תנאי שוק בדומה לעסקאות עם צדדים שלישיים.

ב. דיווח בדבר מגזרי פעילות

פרויקטים	סחר	התאמות	סה"כ
בלתי מבוקר			
אלפי ש"ח			

62,922	13,827	-	76,749
-	661	(661)	-
62,922	14,488	(661)	76,749
(5,985)	665	-	(5,321)
			(1,709)
			(7,030)

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה

ביום 31 במרץ, 2020

הכנסות מחיצוניים
הכנסות בין-מגזריות
סה"כ הכנסות
רווח (הפסד) מגזרי
הוצאות מימון, נטו
הפסד לפני מסים על ההכנסה

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה

ביום 31 במרץ, 2019

68,860	17,181	-	86,041
-	750	(750)	-
68,860	17,931	(750)	86,041
1,164	1,453	-	2,617
			-
			(1,586)
			1,031

הכנסות מחיצוניים
הכנסות בין-מגזריות
סה"כ הכנסות
רווח מגזרי
הכנסות אחרות
הוצאות מימון, נטו
רווח לפני מסים על ההכנסה

אינטר תעשיות בע"מ

באורים לדוחות כספיים תמציתיים מאוחדים ליום 31 במרץ, 2020

באור 7 - מגזרי פעילות (המשך)

ב. דיווח בדבר מגזרי פעילות

<u>סה"כ</u>	<u>התאמות</u>	<u>סחר</u>	<u>פרויקטים</u>
		<u>בלתי מבוקר</u>	
		<u>אלפי ש"ח</u>	
332,349	-	58,925	273,424
-	(3,734)	3,734	-
<u>332,349</u>	<u>(3,734)</u>	<u>62,659</u>	<u>273,424</u>
<u>(3,322)</u>	<u>-</u>	<u>2,257</u>	<u>(5,579)</u>
123			
<u>(6,820)</u>			
<u>(10,019)</u>			

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2019

הכנסות מחיצוניים
הכנסות בין-מגזריות
סה"כ הכנסות
רווח (הפסד) מגזרי
הוצאות אחרות
הוצאות מימון, נטו
הפסד לפני מסים על ההכנסה

אינטר תעשיות בע"מ

מידע כספי נפרד
ליום 31 במרץ, 2020

(בלתי מבוקר)

הנדון: דוח מיוחד של רואה החשבון המבקר על מידע כספי ביניים נפרד לפי תקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970

מבוא

סקרנו את המידע הכספי הביניים הנפרד המובא לפי תקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970 של אינטר תעשיות בע"מ (להלן - "החברה") ליום 31 במרץ 2020 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. המידע הכספי הביניים הנפרד הינו באחריות הדירקטוריון וההנהלה של החברה. אחריותנו היא להביע מסקנה על המידע הכספי הביניים הנפרד בהתבסס על סקירתנו.

לא סקרנו את המידע הכספי הביניים הנפרד של חברות מוחזקות אשר סך ההשקעות בהן הסתכם לסך של כ-11,037 אלפי ₪ ליום 31 במרץ 2020 ואשר הרווח מחברות מוחזקות אלה הסתכם לסך של כ-273 אלפי ₪ לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדוחות הכספיים של אותן חברות נסקרו על ידי רואי חשבון אחרים שדוחותיהם הומצאו לנו ומסקנתנו, ככל שהיא מתייחסת לדוחות הכספיים בגין אותן חברות, מבוססת על דוחות הסקירה של רואי החשבון האחרים.

היקף הסקירה

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקן סקירה 2410 של לשכת רואי חשבון בישראל "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות. סקירה של מידע כספי נפרד לתקופות ביניים מורכבת מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניודע 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 הביניים הנפרד הנ"ל, אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם להוראות תקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970.

בריטמן אלמגור זהר ושות'

רואי חשבון

A Firm in the Deloitte Global Network

חיפה, 12 ביוני, 2020

תל אביב - משרד ראשי

מרכז עזריאלי 1 תל אביב, 6701101, ת.ד. 16593 תל אביב 6116402 | טלפון: 03-6085555 | info@deloitte.co.il

משרד נצרת
מרגי אבן עאמר 9
נצרת, 16100

טלפון: 073-3994455
פקס: 073-3994455

info-nazareth@deloitte.co.il

משרד אילת
המרכז העירוני
583, ת.ד.
אילת, 8810402

טלפון: 08-6375676
פקס: 08-6371628

info-eilat@deloitte.co.il

משרד חיפה
מעלה השחרור 5
5648, ת.ד.
חיפה, 3105502

טלפון: 04-8607333
פקס: 04-8672528

info-haifa@deloitte.co.il

משרד ירושלים
קרית המדע 3
מנדל הר חוצבים
ירושלים, 914510
ת.ח. 45396

טלפון: 02-5018888
פקס: 02-5374173

info-jer@deloitte.co.il

אינטר תעשיות בע"מ

נתונים על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרץ	
2019	2019	2020
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	

177	178	4,984
560	716	87
10	34	8
<u>40,108</u>	<u>40,299</u>	<u>36,079</u>
<u>40,855</u>	<u>41,227</u>	<u>41,158</u>

79,599	87,173	73,766
390	328	370
<u>79,989</u>	<u>87,501</u>	<u>74,136</u>
<u>120,844</u>	<u>128,728</u>	<u>115,294</u>

6,973	-	6,973
2,358	2,634	2,516
<u>10,576</u>	<u>10,228</u>	<u>10,576</u>
<u>19,907</u>	<u>12,862</u>	<u>20,065</u>

17,753	24,576	18,225
916	659	772
<u>18,669</u>	<u>25,235</u>	<u>18,997</u>

11,491	11,491	11,491
55,895	55,895	55,895
179	179	179
(265)	(265)	(265)
11,898	20,901	5,862
3,017	3,017	3,017
53	(587)	53
<u>82,268</u>	<u>90,631</u>	<u>76,232</u>
<u>120,844</u>	<u>128,728</u>	<u>115,294</u>

נכסים

נכסים שוטפים

מזומנים ושווי מזומנים
מסים שוטפים לקבל
חייבים ויתרות חובה
יתרות חו"ז שוטפות עם חברות מאוחדות
סה"כ נכסים שוטפים

נכסים לא שוטפים

נכסים בניכוי התחייבויות המיוחסים לחברות מוחזקות, נטו
מסים נדחים
סה"כ נכסים לא שוטפים

סה"כ נכסים

התחייבויות והון

התחייבויות שוטפות

חלויות שוטפות של אגרות חוב ניתנות להמרה
זכאים ויתרות זכות
יתרות חו"ז שוטפות עם חברות מוחזקות
סה"כ התחייבויות שוטפות

התחייבויות לא שוטפות

אגרות חוב ניתנות להמרה
התחייבויות בשל הטבות לעובדים
סה"כ התחייבויות לא שוטפות

הון

הון מניות
פרמיה על מניות
תקבולים בגין אופציות המרה
מניות אוצר
יתרת רווח
קרנות הון אחרות
קרן בגין עסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
סה"כ הון

סה"כ התחייבויות והון

12 ביוני, 2020

אליעזר רוטנשטרייך
סמנכ"ל כספים

אריה קורוטקין
מנהל כללי

יעל נורקין
יו"ר דירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים

אינטר תעשיות בע"מ

נתונים על הרווח או הפסד

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ		
	2019	2019	
מבוקר	בלתי מבוקר		
אלפי ש"ח			
16,592	3,820	4,513	הכנסות ממכירות
14,485	3,316	3,928	עלות המכירות
2,107	504	585	רווח גולמי
1,668	391	452	הוצאות הנהלה וכלליות
439	113	133	רווח תפעולי
-	-	15	הכנסות מימון
847	-	-	הכנסות מימון בגין הלוואות לחברות מוחזקות
1,919	467	483	הוצאות מימון
348	-	-	הוצאות מימון בגין הלוואות מחברות מוחזקות
(6,636)	996	(6,550)	חלק החברה ברווחי (הפסדי) חברות מוחזקות
(7,617)	642	(6,885)	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
20	10	15	הכנסות מסים
(7,597)	652	(6,870)	רווח (הפסד) לתקופה

אינטר תעשיות בע"מ

נתונים על הרווח הכולל

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 במרץ	
	2019	2020
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	
<u>(7,597)</u>	<u>652</u>	<u>(6,870)</u>
<u>(233)</u>	<u>(61)</u>	<u>117</u>
<u>(7,830)</u>	<u>591</u>	<u>(6,753)</u>
<u>(926)</u>	<u>(344)</u>	<u>717</u>
<u>(8,756)</u>	<u>247</u>	<u>(6,036)</u>

רווח נקי (הפסד) המיוחס לחברה

רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לחברה:

סכומים שלא יסווגו מחדש לאחר מכן לרווח או הפסד:

רווח (הפסד) אקטוארי בגין תוכניות להטבה מוגדרות (לאחר השפעת המס)

סך הכל רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לחברה

רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לחברות המוחזקות (לאחר השפעת המס)

סה"כ רווח (הפסד) כולל המיוחס לחברה

אינטר תעשיות בע"מ

נתונים על תזרימי המזומנים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ	
2019	2019	2020
מבוקר	בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח		
(7,597)	652	(6,870)
6,636	(996)	6,550
(20)	(10)	(15)
43	10	8
1,865	456	457
8,524	(540)	7,000
(131)	(502)	4,027
566	498	158
435	(4)	4,185
(1,255)	-	-
(88)	(88)	-
-	-	492
19	20	4,807

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת של החברה

רווח (הפסד) לתקופה המיוחס לחברה

הפסד (רווח) בגין חברות מאוחדות
מסים על ההכנסה
שינוי בהתחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
הוצאות מימון

שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות של החברה:

ירידה (עליה) בחייבים ויתרות חובה
עלייה בזכאים ויתרות זכות

ריבית ששולמה
מסים ששולמו
מסים שהתקבלו

מזומנים מפעילות שוטפת

אינטר תעשיות בע"מ

נתונים נוספים בדבר מידע כספי נפרד

(1) כללי

מידע כספי נפרד זה ערוך במתכונת מתומצתת בהתאם להוראות תקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), התש"ל-1970. יש לעיין במידע כספי נפרד זה בהקשר למידע הכספי על הדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר, 2019 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולבאורים אשר נלוו אליהם.

(2) אירועים מהותיים בתקופת הדוח ולאחריה

1. החברה התקשרה בהסכם השקעה ("הסכם ההשקעה") עם חברת מקורות אחרים לאנגריה (או אס אי ג'י) בע"מ ("המשקיעה"), לפיו תשקיע המשקיעה בחברה במועד ההשלמה (כהגדרתו להלן), בכפוף להתקיימות תנאים מתלים שנקבעו בהסכם ההשקעה, סכום של 8 מיליון ש"ח בתמורה לכ- 17% מהונה המונפק והנפרע של החברה ("שלב א' של העסקה"); ובנוסף, תוענק למשקיעה אופציה לרכישת מניות נוספות בחברה ("האופציה"), המהוות בהנחה תיאורטית של מימוש האופציה במועד ההשלמה כ- 19% מהונה המונפק והנפרע של החברה, בתמורה להשקעה נוספת של 13.25 מיליון ש"ח ("שלב ב' של העסקה"). האופציה לממש את שלב ב' של העסקה תוענק למשקיעה ללא תשלום תמורה כלשהי, תעמוד למשקיעה עד ליום 30 ביוני 2021 והיא תינתן למימוש, לפי שיקול דעתה של המשקיעה, במלואה (ביחס לכל מניות שלב ב' של העסקה), פעם אחת בלבד.

המחיר למניה בהקצאה בשלב א' ובשלב ב' של העסקה הוא כ- 4.09 ש"ח למניה כפוף להתאמות מקובלות (שער הנעילה של מנית החברה ביום 30 במרץ 2020 היה 2.56 ש"ח למניה). לחברה נמסר, כי במועד ההשלמה, בד בבד עם השלמת הקצאת המניות בשלב א' של העסקה (לעיל ולהלן: "מועד ההשלמה"), יכנס לתוקפו הסכם לשליטה משותפת בין בעלי השליטה הנוכחיים בחברה, לבין המשקיעה ("הסכם בעלי המניות"). הסכם בעלי המניות מסדיר את אופן ההצבעה של הצדדים להסכם באסיפות הכלליות של בעלי המניות של החברה, לרבות בכל הקשור למינוי דירקטורים; וכן כולל מנגנונים מקובלים של זכות סירוב ראשון במקרה של מכירת מניות על ידי בעלי השליטה הנוכחיים בחברה, שמירת גרעין השליטה בחברה למשך תקופות שנקבעו בהסכם בעלי המניות, זכות השתתפות ברכישת ניירות ערך, אופציות Call וכיו"ב. לכל אחד מבין בעלי השליטה הנוכחיים בחברה מצד אחד ולמשקיעה מצד שני, קיימת זכות להודיע על סיום הסכם בעלי המניות, אם שלב ב' של העסקה לא יבוצע. בהסכם בעלי המניות נכללו הוראות נוספות לגבי סיומו במקרים מסוימים, בין ביזמת אחד הצדדים, בין בהסכמה ובין באופן אוטומטי.

במסגרת הסכם ההשקעה והסכם בעלי המניות סוכמו, בין היתר, גם ההסדרים הבאים:

א. מר אריה קורוטקין (בעצמו או באמצעות או תאגיד בשליטתו) ימונה כיו"ר פעיל של דירקטוריון החברה, לתקופה של חמש שנים ממועד ההשלמה, או כל עוד הוא מחזיק ב-4% או יותר מזכויות ההצבעה של החברה, לפי המוקדם מביניהם;

ב. מר ג'רי שנירר (בעצמו או באמצעות תאגיד בשליטתו) ימונה למנכ"ל החברה, לתקופה של חמש שנים ממועד ההשלמה;

ג. תנאים עקרוניים לפיהם החברה תחל בביצוע פרויקטים בחו"ל בשיתוף פעולה עם גורמים הקשורים למשקיעה.

ביצוע שלב א' של העסקה מותנה בהתקיימותם של מספר תנאים מתלים עד ליום 19 ביוני 2020 או מועד מאוחר יותר שיוסכם בין הצדדים, שעיקרם –

א. אישור התקשרות החברה בהסכם ההשקעה וביצוע שני שלביה של העסקה (בכפוף לזכותה של המשקיעה שלא לממש את האופציה) באסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה, לרבות כל ההסדרים המפורטים בסעיף 3 לעיל, ברוב הנדרש לפי סעיף 275 לחוק החברות;

ב. אישור האסיפה הכללית לפיו העסקה (על שני שלביה) מהווה הצעה פרטית שמטרתה להקנות ארבעים וחמישה אחוזים מזכויות ההצבעה בחברה לפי הוראות סעיף 328(ב)(1) לחוק החברות, התשנ"ט-1999;

ג. קבלת אישור הבורסה לרישומן למסחר של המניות נשוא שני שלבי העסקה;

ד. קבלת אישורי הבנקים המממנים של החברה, במידה ונדרש.

אינטר תעשיות בע"מ

נתונים נוספים בדבר מידע כספי נפרד

(2) אירועים מהותיים בתקופת הדוח ולאחריה (המשך)

בנוסף, בהתאם לדין ולהסכם ההשקעה, לצדדים עומדת זכות ביטול של התקשרותם בהסכם ההשקעה, במקרה של הפרה על ידי הצד השני, בכפוף להסדרים הקבועים בהסכם ההשקעה. הסכם ההשקעה כולל מצגים מקובלים של החברה אודות מצב עסקיה, התנהלותה ודיווחיה הפומביים לציבור, וכן התחייבות לשיפוי של המשקיעה, המוגבלת בתקופות ובסכומים שנקבעו בהסכם ההשקעה, בגין נזק שיגרם למשקיעה אם חלילה יתברר כי איזה מהמצגים אינו נכון. השיפוי יבוצע באמצעות הקצאת מניות נוספות למשקיעה, לפי מחיר המניה בשלב א' של העסקה (ובמקרה והשיפוי במניות יהיה בלתי אפשרי, יבוצע השיפוי בתשלום כספי).

עוד נקבע בהסכם ההשקעה, כי במהלך התקופה ממועד חתימת ההסכם ועד למועד ההשלמה, תנוהל פעילות החברה במהלך העסקים הרגיל בה נוהלה עד כה וללא ביצוע פעולות שאינן במהלך העסקים הרגיל. כל זאת, למעט חריגים שנקבעו בהסכם ההשקעה; כמו כן, לא יוכרז או יחולק דיבידנד ולא ישולם כל סכום אחר לבעלי המניות של החברה, למעט התשלומים במהלך העסקים הרגיל ו/או תשלומים אשר הגיעו מועד פירעונם. כמו כן, התחייבה החברה כי בתקופה שהחל ממועד השלמה ובמשך 24 חודשים לאחריו, סך האופציות שיוקצו לעובדי החברה ונותני שירות אחרים, לא יעלה על 10% מהון המניות המונפק של החברה. בנוסף, במשך התקופה שנקבעה למימוש שלב ב' של העסקה, התחייבה החברה לתת למשקיעה זכות הזדמנות ראשונה (pre-emptive right) להשקיע בהון החברה במקרה של גיוס הון, וזאת בתנאים שנקבעו לכך. יצוין כי זכות ההזדמנות הראשונה כאמור לא תעמוד למשקיעה במקרה שהחברה תבקש לגייס הון באמצעות הנפקה לציבור או הצעת זכויות.

ביום 31 במרץ 2020 וביום 12 ביוני 2020 התקבל אישור ועדת הביקורת (לרבות בשבתה כוועדת תגמול) ודירקטוריון החברה להתקשרות החברה בהסכם ההשקעה, לרבות כל העסקאות השלובות בו כאמור לעיל, ובכוונת החברה לפעול לזימון אסיפה כללית של בעלי מניותיה שעל סדר יומה אישור ההתקשרויות וההסדרים הנובעים מהסכם ההקצאה כאמור. במסגרת הזימון לאסיפה הכללית יפורטו ויובאו לאישור האסיפה, בין היתר, תנאי ההתקשרויות המוצעות כאמור לעיל, לרבות עדכון מדיניות התגמול של החברה, ככל שהדבר נדרש. יודגש, כי כל ההחלטות שיובאו לאישור האסיפה הכללית הינן מקשה עסקית ומשפטית אחת, ולפיכך, למען הזהירות, הן יובאו בהנחה מחמירה לפיה קיים ענין אישי בהחלטות לבעלי השליטה בהווה ובעתיד בחברה. נכון לתאריך אישור הדוח טרם התקיימו התנאים המתלים לעסקה.

2. בתחילת שנת 2020 החלה בעולם התפשטות של נגיף ה"קורונה", שהינה בעלת השלכות מאקרו כלכליות גלובליות בכלל ובשוק הישראלי בפרט. התפשטות הנגיף הובילה מדינות רבות לנקוט בשורה של צעדים על מנת למגר את התפשטותו ואשר הינם בעלי השפעה מגבילה על הכלכלה המקומית והגלובלית כאחד. כחלק מהצעדים שנקטו בישראל (ובחלק ממדינות העולם) הוטלו מגבלות על פעילות המגזר הציבורי והפרטי (אשר עברו לפעול במתכונת מצומצמת, בעיקר בהתייחס למספר העובדים הרשאים להגיע למקום העבודה ולסגירת מקומות עבודה בתחומים שהוגדרו) וכן מגבלות על תנועת תושבים ותיירים, לרבות איסור על התקהלויות. במסגרת תקנות החירום שחוקקו בישראל והנחיות שפורסמו על ידי משרדי הממשלה השונים, הוחרג ענף הבנייה, ובכלל זה גם פעילות חברות הקבוצה המהוות חלק משרשרת הערך של ענף זה, והוגדר כחלק מהענפים החיוניים שהמשך העבודה בהם הותרה במגבלות מסוימות, למעט במועדים בהם הוטל סגר כללי על כלל תושבי ישראל.

אינטר תעשיות בע"מ

נתונים נוספים בדבר מידע כספי נפרד

(2) אירועים מהותיים בתקופת הדוח ולאחריה (המשך)

החברה בוחנת ומפקחת באופן שוטף אחר זמינותם של עובדים בפרויקטים השונים ופועלת על מנת לאפשר עבודה רציפה בהתאם למגבלות הקיימות. כמו כן, הנהלת החברה החליטה לנקוט במספר צעדים במטרה לצמצם הוצאות.

צעדי החברה כללו בעיקר:

1. מעבר לעבודה של 4 ימים בשבוע של עובדי המשרד.
2. הוצאת חלק מעובדי השיווק והמשרד לחופשה ללא תשלום לתקופה של בין חודש לחודשיים.
3. הנהלת הקבוצה הורידה 10% משכרה בנוסף ל- 10% שירדו עוד טרם החל משבר הקורונה.
4. מספר חברות בנות של החברה פנו למוסדות בנקאיים לשם קבלת הלוואות בערבות מדינה. הלוואות בסך של כ- 3.5 מיליון ש"ח אושרו והתקבלו לאחר תאריך המאזן.
5. חברות בנות של החברה הגישו בקשה למענקים במסגרת "הפעמה השלישית" בסכום שאינו מהותי. בשלב זה המענקים טרם התקבלו.
6. הקבוצה לא אמורה לשלם ארנונה באתרים אותן שוכרת מכוח תקנות הסדרים במשק המדינה (הנחה מארנונה) ביחס לחודשים מרץ- מאי 2020.

למועד הדוח, בהתאם להערכות מצב הנערכות על ידי החברה באופן שוטף, ועל אף שענף הבנייה הוכרז כענף המהווה "מפעל חיוני" כאמור לעיל, ההגבלות שהוטלו הביאו להאטה משמעותית במשק, כמו גם בענפי הבנייה.

בהתאם לכך עדכנה החברה את אומדניה ביחס להכרה בהכנסה מעבודות על פי חוזי ביצוע, דבר שהביא לירידה בהכנסות וברווח הגולמי של כ- 5,400 אלפי ש"ח.

בשל המצב במשק ולאור הגידול בסיכון אשראי לקוחות כנגזרת מכך, הגדילה החברה את ההפרשה לחובות מסופקים בכ- 2,000 אלפי ש"ח.

החברה בחנה נכון למועד אישור הדוחות הכספיים את המלאים ולא מצאה כי יש לבצע הפרשה לירידת ערך מלאי.

החברה בוחנת באופן שוטף את העמידה באמות מידה פיננסיות שנקבעו לה. נכון למועד אישור הדוחות הכספיים החברה עומדת באמות המידה הפיננסיות ומעריכה כי תוכל להמשיך לעמוד בהן בעתיד הנראה לעין.

לעניין ירידת ערך נכסים ומוניטין, ערכה הנהלת החברה בחינה מחודשת של אומדנים אלו הכוללת ניתוחי רגישות, ובחינות איכותיות והגיעה לכלל מסקנה כי אין צורך להכיר בירידת ערך בדוחות הכספיים.

בעקבות התפרצות נגיף הקורונה (COVID-19) בחנה החברה הצורך בעדכון תחזיות הרווח והפסד ובהתאם להגדיל/להקטין את הוצאות המסים באותו מועד והגיעה לכלל מסקנה כי אין צורך בעדכון תחזיות הרווח והפסד בגין חישוב יתרות מיסים בגין ניצול יתרות הפסדים לצרכי מס הכנסה.

למועד הדוח, החברה בחנה את ההשפעה של העלייה בשיעורי התשואה לפדיון של אגרות חוב קונצרניות על ההתחייבות לסיום יחסי עובד מעביד, נטו. עלייה בשיעורי התשואה הובילה לקיטון ביתרת ההתחייבות הנ"ל.

נכון למועד עריכת דוח זה, הוסרו חלק גדול מהמגבלות שהוטלו על הפעילות בישראל, אולם טרם ניתן להעריך את ההשפעות הכלכליות וההשלכות העתידיות, לרבות במקרה של התפרצויות עתידיות נוספות.

פרק ד'

הצהרת מנהל כללי לפי תקנה 9 ב' (ד) (1) לתקנות דוחות תקופתיים ומיידיים:

הצהרת מנהלים

הצהרת מנהל כללי

הח"מ, אריה קורוטקין, מצהיר בזה כי:

1. בחנתי את הדוח הרבעוני של חברת אינטר תעשיות בע"מ (להלן: "החברה") לרבעון הראשון לשנת 2020 (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 שבהן 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 החברה לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות;
4. גיליתי לרואה החשבון המבקר של החברה, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של דירקטוריון החברה כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בדיווח הכספי הגילוי ובבקרה עליהם;

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

תאריך: 12 ביוני, 2020

אריה קורוטקין,

מנכ"ל

הצהרת מנהלים

הצהרת סמנכ"ל כספים

הח"מ, אליעזר רוטנשטרייך, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוח הרבעוני של חברת אינטר תעשיות בע"מ (להלן: "החברה") לרבעון הראשון לשנת 2020 (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 שבהן 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 החברה לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות;
4. גיליתי לרואה החשבון המבקר של החברה, לדירקטוריון ולוועדות הביקורת של דירקטוריון החברה, כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בדיווח הכספי הגילוי ובבקרה עליהם;

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

תאריך: 12 ביוני, 2020

אליעזר רוטנשטרייך,

סמנכ"ל כספים