

# דו"ח תקופתי לשנת 2020



מופנית בזאת תשומת לב הקורא לכך שהחברה הינה "תאגיד קטן", כהגדרת מונח זה בתקנה 5ג' לתקנות ניירות ערך (דו"חות תקופתיים ומידיים) (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 דו"ח על הבקרה הפנימית ודו"ח רואה החשבון המבקר על הבקרה הפנימית
2. העלאת סף המהותיות בקשר עם צירוף הערכות שווי ל-20%
3. העלאת סף הצירוף של דו"חות חברות כלולות מהותיות לדו"חות הביניים ל-40%
4. פטור מיישום הוראות התוספת השנייה בתקנות (פרטים בדבר חשיפה לסיכונים שוק ודרכי ניהולם – "דו"ח גלאי"), בהתאם לספי המהותיות שנקבעו בתיקון לתקנות



מאינטר « לאינטר פלוס



מחשמל « לאנרגיה



## פרטי התאגיד

שם החברה: אינטר תעשיות פלוס בע"מ

מס' חברה ברשם: 520042458

כתובת: היוצר 5, א.ת. ציפורית, נוף הגליל - ת.ד. 609, 1789089

כתובת הדואר האלקטרוני: [aviads@interplus.co.il](mailto:aviads@interplus.co.il)

טלפון: 04-6414555

פקס: 04-6414300

תאריך המאזן: 31 בדצמבר 2020

תאריך הדוח: 25 במרץ 2021



מאינטר « לאינטר פלוס



מחשמל « לאנרגיה



## תוכן עניינים

פרק א – תיאור עסקי התאגיד

פרק ב – דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד

פרק ג – דוחות כספיים

פרק ד – פרטים נוספים על התאגיד

פרק ה – הצהרות מנהלים



מאינטר « לאינטר פלוס



« מחשמל « לאנרגיה



## פרק א' - תיאור עסקי התאגיד

### חלק ראשון - תיאור ההתפתחות הכללית של עסקי התאגיד

#### 1. פעילות התאגיד ותיאור התפתחות עסקיו

1.1. אינטר תעשיות פלוס בע"מ (להלן: "החברה") והחברות בשליטתה (להלן ייקראו החברה והחברות בשליטתה לצורך הנוחות: "הקבוצה") הן קבוצת חברות תעשייתיות אשר פועלות בעיקר בישראל (כ-99% מהפעילות נכון ליום 31.12.2020 מקורה בישראל) בתחומים: (א) פרויקטים, שבמסגרתו הקבוצה מתכננת ומקימה מערכות חשמל לתעשייה, מערכות לייצור חשמל בטכנולוגיה פוטו וולטאית, מייצרת לוחות חשמל, מתכננת ומקימה מערכות אלקטרו מכאניות (הכוללות מערכות חשמל, מיזוג אויר ואינסטלציה סניטרית) במבני ציבור, ומבצעת פרויקטים קבלניים בהנדסה אזרחית. תחום זה מהווה את עיקר פעילותה של החברה (כ-83% נכון ליום 31.12.2020); וכן (ב) סחר, שבמסגרתו משווקת הקבוצה מוצרים להולכת כבלי חשמל ותקשורת, הגנות בפני מתח יתר וברקים וכן משווקת גופי תאורה.

1.2. החברה התאגדה ביום 22.11.1973 על פי פקודת החברות [נוסח חדש], התשמ"ג-1983 כחברה פרטית מוגבלת במניות, בשם אינטר אלקטריק שירות וביצוע עבודות חשמל בע"מ. בשנת 1994 שונה שמה של החברה למתא אינטר תעשיות (1973) בע"מ, בשנת 2011 שונה שמה לאינטר תעשיות בע"מ ובתחילת שנת 2021 שונה שמה לשמה הנוכחי. בנובמבר 1995 הפכה החברה לחברה ציבורית, שמניותיה רשומות למסחר בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ (להלן: "הבורסה").

1.3. עם הקמתה, פעלה הקבוצה בתכנון והקמה של מערכות חשמל לתעשייה. במהלך שנת 2004 הקימה מערך לייצור ושיווק לוחות מתח גבוה לתעשייה הכבדה והחלה לפעול, בנוסף, בתחום הסחר.

1.4. בשנים 2009, 2013 ו-2016 הרחיבה החברה את סל שירותיה בתחום הפרויקטים, כאשר, בהתאמה, הקימה את שותפות "אינטר אנרלק" (עם צד שלישי; בשיעור החזקה של 51%; לפרטים ראו סעיף 1.6 להלן), במטרה להציע שירותי בקרה, בדיקה, טיפול ותחזוקה של לוחות חשמל וציוד במתח נמוך וגבוה, הכנסה לניצול ובדיקות של תחנות כח ותחנות משנה ("תחמ"ש") וכן בהתקנת שנאים גדולים; הקימה את חברת אינטר מערכות אלקטרו מכאניות בע"מ אשר מבצעת פרויקטים אלקטרו-מכאניים, ובהמשך התקשרה עם דלקיה אנרגיה ושירותים בע"מ (להלן: "דלקיה") בהסכם לשיתוף פעולה בהשלמת ביצועם של פרויקטים מסוימים של דלקיה לביצוע עבודות אלקטרו-מכאניקה; רכשה את חברת אטלון הנדסה בע"מ והחלה לפעול בבנייה והקמה של פרויקטים בתחום ההנדסה האזרחית עתירי מערכות; ורכשה את החברות מונטק בע"מ ולייף סייבר פתרונות קרינה בע"מ והחלה לפעול בתחום מפגעי איכות הסביבה ובתחום מפגעי קרינה אלקטרומגנטית ממקורות חשמל וממקורות סלולר וכן בהצעת פתרונות מיגון.

1.5. פעילות התאורה של החברה, שנרכשה ונבנתה החל משנת 2011, נמכרה בסוף שנת 2020. לפרטים נוספים ראה חלק שלישי לדוח הדירקטוריון סעיף 2 ט'.

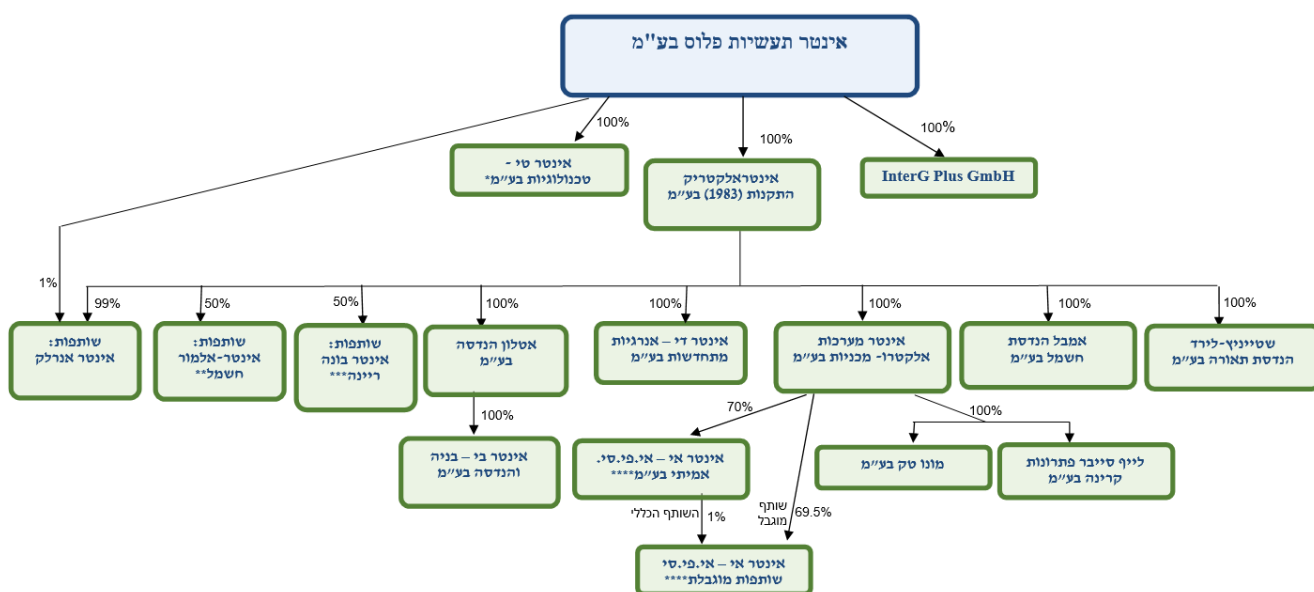
1.6. בשנת 2020 החלה החברה להקים ולתחזק עמדות טעינה לכלי רכב ולהתמחות בפתרונות מגוונים לאגירת אנרגיה. בשנה זו הקימה החברה פעילות EPC ייעודית בתחום הקמת פרויקטים לייצור חשמל מגז לצריכה עצמית.

1.7. בשנת 2020 הקימה החברה בגרמניה חברה בת ("אינטר-G") – חברה המייצרת פתרונות אנרגיה בכנסי נדל"ן, המאפשרים אופטימיזציה בייצור ובצריכה של חשמל לנסכים בגרמניה ובהולנד. בין היתר מקימה החברה גגות פוטו וולטאים, מחברת מנועים לגז, לייצור חשמל, מים חמים ומים קרים, מקימה פתרונות לאגירת אנרגיה ופורסת רשת של עמדות טעינה.

1.8. לרוב הפרויקטים אותם מקימה החברה היא מספקת גם שירותי תפעול ואחזקה רבי שנים, מבוססי מערך טכנאים זמין, תומך ומקצועי, 24/7 המופעל באמצעות מרכז שירות.

### מבנה ההחזקות

להלן תרשים ההחזקות של החברות העיקריות הפעילות בקבוצה, נכון למועד דוח זה (שיעור ההחזקות מצוין לצד שמה של החברה המוחזקת):



\* מחזיקה במניות רדומות של החברה (שמה הקודם: לירד שווק בע"מ).  
 \*\* יתרת ההחזקות בשותפות אינטר אלמור הינה, למיטב ידיעתה החברה, בידי חברת אל-מור חשמל התקנות ושירותים (1986) בע"מ, המוחזקת על ידי צד שלישי.  
 \*\*\* יתרת ההחזקות בשותפות אינטר בונה ריינהיים הינה, למיטב ידיעת החברה, בידי חברת בונה ריינהיים בע"מ, המוחזקת על ידי צד שלישי.  
 \*\*\*\* יתרת ההחזקות באינטר אי-אי.פי.סי. ואינטר אי-אי.פי.סי. שותפות מוגבלת הינה, למיטב ידיעת החברה, בידי אי.אי. אנרגי (הנדסה חדשנית) בע"מ, המוחזקת על ידי צד שלישי.

### 2. תחומי פעילות

לקבוצה שני תחומי פעילות אשר מדווחים כמגזרים עסקיים בדוחותיה הכספיים המאוחדים של החברה:

2.1. **פעילות הפרויקטים** - בתחום פעילות זה הקבוצה עוסקת בתכנון והקמת מערכות חשמל לתעשייה, אוטומציה חשמלית ומערכות פיקוד ובקרה, ייצור לוחות חשמל בישראל בעיקר לצורך פרויקטים שבביצוע על ידי החברה, תכנון והקמת מערכות אלקטרו מכאניות במבני ציבור וביצוע פרויקטים בהנדסה אזרחית. בשנה זו נוספו פעילויות EPC ייעודיות להקמת חוות סולאריות, הקמה ותחזוקת עמדות טעינה לכלי רכב חשמליים ולחיבור מנועים לגז לייצור חשמל לצריכה עצמית בתעשייה.

2.2. **פעילות הסחר** - בתחום פעילות זה הקבוצה משווקת מוצרים להולכת כבלי חשמל ותקשורת והגנה בפני מתח יתר וברקים וכן שיווק גופי תאורה.

### 3. השקעות בהון התאגיד ועסקאות במניותיו

3.1. ביום 17 ביולי, 2018 פרסמה החברה דוח הצעת מדף להצעת עד 30 מיליון ש"ח ע.ג. אגרות חוב (סדרה א') של החברה הניתנות להמרה למניות רגילות של החברה. ביום 19 ביולי 2018 הקצתה החברה 27,891,000 ש"ח ע.ג. אגרות חוב (סדרה א') כאמור, בתמורה מיידית של כ- 25.3 מיליון ש"ח (בניכוי הוצאות הנפקה).

אגרות החוב כאמור נושאות ריבית שנתית קבועה בשיעור של 4.5% לשנה. הריבית תשולם פעמיים בשנה, בימים 28 בדצמבר ו-29 ביוני בכל אחת מהשנים 2018 עד 2023 (כולל).

אגרות החוב תעמודנה לפירעון (קרן) בארבעה תשלומים שנתיים שווים, ביום 28 בדצמבר של כל אחת מן השנים 2020 עד 2023 (כולל). אגרות החוב ניתנות להמרה באופן שבו כל 7.55 ש"ח ע.ג. של אגרות החוב (סדרה א') ניתן להמרה למניית המרה אחת של החברה.

לפרטים נוספים אודות אגרות החוב ראו נספח א' לדוח הדירקטוריון המצורף בחלק ב' לדוח תקופתי זה וכן ראו דוח הצעת מדף שפרסמה החברה (אסמכתא מס': 2018-01-065172) וכן דיווח מידי של החברה בדבר תוצאות ההנפקה מיום 19 ביולי 2018 (אסמכתא מס': 2018-01-065829), אשר הפרטים הכלולים בהם מובאים בזאת על דרך ההפניה.

אגרות החוב החלו להיסחר בבורסה לניירות ערך בתל אביב ביום 23 ביולי, 2018. ביום 28 בדצמבר 2020 נפרע התשלום הראשון של אגרות החוב להמרה בסך של כ- 7 מיליון ש"ח.

3.2. ביום 31 במרץ 2020, החברה התקשרה בהסכם השקעה (בסעיף זה: "**הסכם ההשקעה**") עם חברת מקורות אחרים לאנגריה (או אס אי ג'י) בע"מ (בסעיף זה: "**המשקיעה**"), לפיו השקיעה המשקיעה בחברה במועד השלמת הסכם ההשקעה, סכום של 8 מיליון ש"ח בתמורה לכ- 17% מהונה המונפק והנפרע של החברה ("**שלב א' של העסקה**"); ובנוסף, הוענקה 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**"). ביום 25.6.2020 הושלמה העסקה ומניות שלב א' של העסקה הוקצו למשקיעה כנגד קבלת התמורה. ביום 30.12.2020 הודיעה המשקיעה על מימוש שלב ב' של העסקה. לפרטים על עסקת ההשקעה ועל מימוש שלב ב' של העסקה ראו דיווחים מידיים מיום 16.6.2020 (מספר אסמכתא: 2020-01-062940) וכן מיום 30.12.2020 (מספר אסמכתא: 2020-01-142050). יצויין כי לעניין שלב ב' של העסקה, חלק מהתמורה בגין מימוש האופציה והנפקת המניות התקבלה באותו היום וחלק התקבל מספר ימים לאחר מכן- לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי.

במסגרת הסכם ההשקעה הוענקו למנכ"ל החברה מר ג'רי שנירר 811,943 אופציות למניות החברה וביום 31 בדצמבר עם מימוש אופציית המשקיעה הוקצו למנכ"ל החברה 233,972 אופציות נוספות.

ביום 28 בדצמבר 2020 אישרו ועדת התגמול ודירקטוריון החברה את בקשת המשקיעה להסבת 109,979 אופציות משלב ב' למנכ"ל החברה. לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי, ביום 14 בפברואר 2021, אישרה האסיפה הכללית את ההסבה. לפרטים נוספים ראו דוח זימון האסיפה מיום 10.1.2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-004300) וכן דיווח על תוצאות האסיפה מיום 14.2.2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-018382).

3.3. בחודש דצמבר 2020 אישר דירקטוריון החברה הקצאה פרטית של 343,549 אופציות שיהיו ניתנות להמרה למניות החברה לנושאי משרה ועובדי החברה. לפרטים נוספים ראו דיווח מידי מיום 8.12.2020 (מס' אסמכתא: 2020-01-125809).

- 3.4. במהלך חודש דצמבר 2020 בוצעו 2 המרות של אגרות החוב להמרה למניות החברה. סך המניות שהונפקו בעקבות ההמרה 9,910.
- 3.5. במהלך חודשים ינואר ופברואר 2021 בוצעו המרות של אגרות החוב להמרה למניות החברה. סך המניות שהונפקו בעקבות ההמרות 180,640.
- 3.6. ביום 24 בינואר 2021 בוצעה הנפקה פרטית לשלושה גופים מוסדיים במסגרתה הונפקו 1,578,947 מניות החברה בתמורה לכ- 15 מיליון ש"ח. לפרטים נוספים ראו דיווח מידי מיום 17.1.2021 (מס' אסמכתא: 2020-01-006987).
- 3.7. ביום 4 בפברואר, 2021 אישר דירקטוריון החברה הקצאה פרטית של 25,000 אופציות שיהיו ניתנות להמרה למניות החברה לעובד חברת בת של החברה. לפרטים נוספים ראו דיווח מידי מיום 5.2.2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-014701).
- 3.8. למיטב ידיעת החברה, מלבד האמור לעיל, בשנים 2019 ו- 2020 לא בוצעו עסקאות מחוץ לבורסה במניות החברה על ידי בעלי עניין בחברה למועד הדוח.

#### 4. חלוקת דיבידנדים

- 4.1. בשנת 2016 חולק דיבידנד לבעלי המניות בסך של 2,400,000 ש"ח. לפרטים נוספים, ראו דוח מידי מיום 06.04.2016 (מס' אסמכתא: 2016-01-042955). בשנים 2018, 2019 ו- 2017 לא חולקו דיבידנדים לבעלי המניות של החברה.
- 4.2. ביום 17 ביולי 2013, החליט דירקטוריון לאשר אימוץ מדיניות חלוקת דיבידנד, לפיה, תפעל החברה מדי שנה לחלק לפחות כ-50% מתוך רווחיה השנתיים הראויים לחלוקה, על פי הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה. יישום המדיניות כפוף להוראות כל דין, לרבות הוראות הדין בקשר עם חלוקת דיבידנד ובכלל זה מבחני החלוקה הקבועים בחוק החברות, התשנ"ט-1999 והערכת החברה ודירקטוריון החברה בדבר יכולתה של החברה לעמוד מעת לעת בהתחייבויותיה הקיימות והצפויות. כל זאת, בשים לב, לפעילות החברה, תזרים הצפוי שלה, התחייבויותיה, יתרת המזומנים שברשותה, תכניותיה לרבות השקעות ורכישות ומצבה כפי שיהיה מעת לעת. יישום מדיניות חלוקת הדיבידנד כאמור, מותנה בהחלטה ספציפית של דירקטוריון החברה, לרבות החלטה בדבר היקף סכום החלוקה, מועד החלוקה, והכל בכפוף להוראות כל דין.
- 4.3. לחברה אין רווחים הניתנים לחלוקה ליום 31.12.2020.
- 4.4. לקבוצה מגבלות על חלוקה בהתאם להתחייבויות הקבוצה כלפי מחזיקי אגרות החוב להמרה (סדרה א) שהנפיקה החברה כאמור בסעיף 3 לעיל. בנוסף, לקבוצה מגבלות פיננסיות שונות אשר עלולות להשפיע בעקיפין על יכולתה לחלק דיבידנד בעתיד. לפרטים נוספים ראו נספח א לדוח הדירקטוריון סעיף ג' וכן באור 20 ו-25' בדוחותיה הכספיים המאוחדים של החברה ליום 31.12.2020.

## חלק שני - מידע אחר

### 5. מידע כספי לגבי תחומי פעילות של התאגיד

להלן נתונים כספיים מאוחדים (לגבי השנים 2019 ו-2018) של הקבוצה, בחלוקה לתחומי פעילות, באלפי ש"ח:

מאוחד	פעילות בין מגזרים	פעילות סחר	פעילות הפרויקטים	שנת 2020
<b>הכנסות</b>				
336,112	-	56,194	279,918	הכנסות מחיצוניים
	(3,793)	3,793	-	הכנסות מתחומי פעילות אחרים
<b>עלויות</b>				
	(3,793)	-	3,793	עלויות המהוות הכנסות תחום אחר
		52,534	313,191	עלויות מיוחסות אחרות
365,725	(3,793)	52,534	316,984	סך העלויות
(29,613)		7,453	(37,066)	<b>רווח (הפסד) מגזרי</b>
(29,827)		7,255	(37,082)	החלק מהרווח מפעולות רגילות המיוחס לבעלי החברה
214		198	16	החלק מהרווח (הפסד) מפעולות רגילות המיוחס לזכויות שאינן מקנות שליטה

מאוחד	פעילות בין מגזרים	פעילות סחר	פעילות הפרויקטים	שנת 2019
<b>הכנסות</b>				
332,349	-	58,925	273,424	הכנסות מחיצוניים
	(3,734)	3,734	-	הכנסות מתחומי פעילות אחרים
<b>עלויות</b>				
	(3,734)	-	3,734	עלויות המהוות הכנסות תחום אחר
		60,402	275,146	עלויות מיוחסות אחרות
335,548	(3,734)	60,402	278,880	סך העלויות
(3,199)		2,257	(5,456)	<b>רווח (הפסד) מגזרי</b>
(3,257)		2,226	(5,483)	החלק מהרווח מפעולות רגילות המיוחס לבעלי החברה
58		31	27	החלק מהרווח (הפסד) מפעולות רגילות המיוחס לזכויות שאינן מקנות שליטה

מאוחד	פעילות בין מגזרים	פעילות סחר	פעילות הפרויקטים	שנת 2018
<b>הכנסות</b>				
335,859	-	68,171	267,688	הכנסות מחיצוניים
	(4,339)	4,339	-	הכנסות מתחומי פעילות אחרים
<b>עלויות</b>				
	(4,339)	-	4,339	עלויות המהוות הכנסות תחום אחר
		68,189	256,511	עלויות מיוחסות אחרות
324,790	(4,339)	68,189	260,850	סך העלויות
11,159		4,321	6,838	<b>רווח (הפסד) מגזרי</b>
10,640		3,920	6,720	החלק מהרווח (הפסד) מפעולות רגילות המיוחס לבעלי החברה
519		401	118	החלק מהרווח (הפסד) מפעולות רגילות המיוחס לזכויות שאינן מקנות שליטה

5.1. לתיאור ההתפתחויות בכל אחד מהתחומים ראו דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה ליום 31 בדצמבר, 2020.

5.2. ההתאמות של סכומי הנתונים שלעיל לסכומים בדוחות הכספיים המאוחדים מבוצעות בגין פעילויות בין מגזרים.



## 6. סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים על פעילות התאגיד

להלן יתוארו הערכותיה של הקבוצה באשר למגמות, האירועים, וההתפתחויות בסביבה המקרו-כלכלית של הקבוצה, שיש להן, או צפויה להיות להם השפעה מהותית על תוצאותיה העסקיות או התפתחויותיה של הקבוצה, מודגש כי אין כל ודאות כי אכן לגורמים אלו אכן תהא השפעה כלשהי על פעילות הקבוצה:

6.1. נגיף הקורונה – 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. 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 והנדל"ן.

6.2. מצב כלכלי בעולם ובארץ - הקבוצה מושפעת מהמצב הכלכלי בעולם בעיקר בתחום הסחר וחומרי גלם לפרויקטים, אך לאור זאת שעיקר פעילות החברה הינו בארץ, ההשפעה העיקרית הינה מהמצב הכלכלי בארץ. הפעילות הכלכלית בשנת 2020 הושפעה ממגפת הקורונה כאמור לעיל ובעיקר מהסגרים אשר גרמו לתנדטיות של הפעילות הכלכלית, התייקרות חומרי גלם ועיכוב בקבלת סחורות לארץ, עיכובים בפרויקטים של החברה וירידה ברווחיות.

6.3. תנודות בשערי מטבע זר - לשינויים בשערי מטבע חוץ, בעיקר למטבעות האירו והדולר האמריקאי השלכות על פעילות הקבוצה וזאת, בין היתר, עקב השפעתם הישירה על מחירי חומרי הגלם והציוד המיובאים (בפעילות הסחר שיעור עלות היבוא מהווה כ 70% ביחס לעלות החומרים המיוחס לתחום הסחר). בחלק מהפרויקטים של החברה התקבולים צמודים לשערי מטבע, כאשר לעיתים מבצעת הקבוצה הגנות נקודתיות על מנת להקטין את השפעת השינויים בשער המטבע.

6.4. תנודות בשערי הריבית - הקבוצה ממומנת גם על ידי מימון בנקאי ולכן שינויים בשערי הריבית גורמים לשינוי בעלויות המימון של הקבוצה. בחודש אפריל 2020 הורדה ריבית בנק ישראל ב- 0.15 נקודות לשיעור של 0.10%.

6.5. שינוי בענף האנרגיה - מגמת המעבר לאנרגיה נקיה לצד רגולציה התומכת בביזור רשת החשמל לייצור אנרגיה במקום הצריכה, מייצרת לחברה הזדמנויות. הקמת תחנות כוח מונעות בגז, באנרגיה סולארית וברוח מייצרים ביקושים למגוון יכולות החברה, לרבות כקבלן EPC וכן לביצוע בדיקות, שירות ואחזקה.

6.6. האינפלציה והציפיות לאינפלציה – סביבת האינפלציה בשנת 2020 ירדה לרמה שלילית והסתכמה בכ- (-0.6%). הציפיות לשנה הקרובה מכל המקורות ירדו מתחת לגבול התחתון של היעד. בנק ישראל מעריך כי הירידה אינה נובעת מירידה בביקושים.

## חלק שלישי - תיאור עסקי התאגיד לפי תחומי פעילות

### 7. תחום פעילות הפרויקטים

#### 7.1. מידע כללי על תחום הפעילות

במסגרת תחום הפעילות, הקבוצה מתמחה במתן מענה מלא ומקצועי לכל צרכי האנרגיה, החשמל והאלקטרו מכאניקה בישראל. החברה מבצעת פרויקטים גדולים בתחום האנרגיה, החשמל, מערכות אלקטרומכניות, מיזוג אויר ואינסטלציה, תשתיות לחשמל, הנדסה אזרחית, ייצור לוחות חשמל מתח נמוך ומתח גבוה. אינטר מתקשרת במגוון מודלים עסקיים ובהם קבלנות ראשית, קבלנות משנה, קבלנות Turn Key, EPC למתן פתרונות לכל צרכי האנרגיה, החשמל והאלקטרו מכאניקה בישראל. בין היתר מקימה ומתחזקת החברה שדות PV, תחנות כח קטנות ובינוניות מונעות בגז, תחנות השנאה (מתח עליון), עמדות טעינה לכלי רכב, אגירת אנרגיה ומספקת מגוון פתרונות בעולמות התוכן האמורים.

בהתאם לדרישות הלקוח, החברה מספקת שירותי תפעול ואחזקה רבי שנים, מבוססי מערך טכנאים זמין, תומך ומקצועי, 24/7 המופעל באמצעות מרכז שירות. החברה מספקת פתרונות ותמיכה במקביל למאות לקוחות עבור מגוון צרכיהם.

בשנת 2020 החלה החברה להקים ולתחזק עמדות טעינה לכלי רכב חשמליים ולהתמחות בפתרונות מגוונים לאגירת אנרגיה.

בחלק מהפרויקטים הקבוצה פועלת כקבלן משנה לקבלן ראשי (לרוב כקבלן משנה לתחום החשמל או לתחום המערכות האלקטרו-מכניות), ובחלקם פועלת ישירות מול המזמין כקבלן ראשי (כקבלן בנייה, קבלן EPC, קבלן החשמל או קבלן המערכות, לפי העניין).

לחברה סיווגים קבלניים המאפשרים לה לשמש כקבלן ראשי בפרויקטים בהיקף בינוני. החברה מחפשת ומאחרת פרויקטים עתירי מערכות אשר יאפשרו לה להביא לידי ביטוי בפרויקט את מירב יכולותיה.

#### 7.2. שינויים בהיקף הפעילות בתחום וברווחיותו

7.2.1. שינויים בהיקף הפעילות - ככלל, היקף הפעילות בתחום מושפע במידה רבה מפרמטרים כלכליים במשק הכוללים, בין היתר, שיעורי צמיחה, כמות המכרזים, הקמת מפעלי תעשייה והרחבת תשתיות חשמל ורווחיותו מושפעת מרמת התחרות ועלויות הביצוע. במהלך השנה האחרונה היקף הפעילות התרחב בתחום התעשייתי וכן כמות והיקף המכרזים בתחום תשתיות החשמל גדל באופן משמעותי וצפוי להמשיך לגדול עקב פרויקטי תשתית גדולים אשר החלו בביצוע וימשיכו בשנים הקרובות כגון המשך חימום הרכבת, תחנות כח פרטיות, תחנות מתח עליון ועוד. יחד עם זאת, בשלב זה אין לחברה הערכה בדבר סיכויי זכייתה בפרויקטים כאמור.

כמו כן, היקף הפעילות מושפע ממדיניות הממשלה בקשר עם בניה מוסדית כגון בניינים עבור משרדי ממשלה, בתי חולים, משרד הביטחון, משרד התחבורה ועוד ופיתוח תשתיות ובכלל זה הרצון להרחיב את תעשיית ייצור האנרגיה הירוקה.

החלטת הממשלה בדבר הקמת רשות החשמל כזרוע של משרד התשתיות, האנרגיה והמים מאפשרת מכירת חשמל לצרכנים פרטיים על ידי חברות נוספות מלבד חברת חשמל וכן מכירת עודפי חשמל לחברת החשמל, והובילה לגידול בהיקף הפעילות ולתוספת של פרויקטים הכוללים תחנות כוח פרטיות, יצור חשמל באמצעות גנראטורים ויצור חשמל באמצעות אנרגיה סולארית, רוח וגז. כניסת הגז הטבעי והקמת קווי חלוקה ארציים גם היא יצרה פוטנציאל של הסבת מערכות יצור חשמל לגז וכן הקמה של תחנות כוח פרטיות ותחנות כוח מפעילות שיופעלו באמצעות גז. הביקוש לפתרונות המספקים חיסכון באנרגיה (לאור העלות הגבוהה של החשמל), דורש פתרונות הנדסיים למערכות מיזוג האוויר תוך שילוב מערכות חשמל. פוטנציאל נוסף הינו אסדרות תעריפיות לייצור חשמל לצריכה עצמית בהליכי רישוי מהירים או פטורים. במהלך שנת 2020 ביצעה החברה מספר פרויקטים כאלו וזכתה בפרויקטים נוספים שיבוצעו בשנת 2021. לפרטים אודות פרויקט מהותי שיבוצע בשנת 2021 ראו דיווח מיידי מיום 31.1.2021 (מס' אסמכתא: 2020-01-134025).

לקבוצה היכולות המקצועיות לקחת חלק בפרויקטים מסוג תחנות כוח מפעילות שיופעלו באמצעות גז הן בתחום עבודות החשמל בתחנה והן בחיבור התחנה לרשת החשמל המפעלית או הארצית.

במהלך שנת 2020 המשיכה הקבוצה להרחיב את פעילותה בביצוע פרויקטים משולבים הכוללים חשמל, מיזוג אוויר ואינסטלציה; המשיכה להפיץ את הציוד של חברת G&W S.r.l (לשעבר TOZZI) האיטלקית, של לוחות מתח גבוה מסוג Secondary. להסברים אודות התפתחויות עסקי החברה בתחום זה ראו גם בדוח הדירקטוריון של החברה ליום 31.12.2020.

7.2.2 תחרות ושינויים ברווחיות בתחום - להערכת החברה, ריבוי הקבלנים, התחרותיות וחוסר היציבות במשק העולמי, גרמו, בין היתר, להקטנת ההשקעות בתעשייה. להסברים אודות נתוני הרווח בתחום זה ראו גם בדוח הדירקטוריון של החברה ליום 31.12.2020.

במהלך שנת 2020 היקף הפעילות של פרויקטים בתחום התעשייתי התרחב, וכן כמות והיקף המכרזים בתחום תשתיות החשמל ותחנות הכוח גדל באופן משמעותי וצפוי להמשיך לגדול עקב פרויקטי תשתית גדולים אשר החלו בביצוע וימשיכו בשנים הקרובות. לעניין זה יובהר, כדלקמן:

א. הרווחיות בשוק קיימת אך מוסתת משוק הבניה הציבורית לעולמות האנרגיה הנקיה והשירותים הנלווים לה. הסתת רווחיות זו עומדת ברקע תוכנית העבודה החדשה של החברה. להערכת החברה לא צפויה הגברה מהותית של התחרות כתוצאה משימוש בקבלנים זרים, וזאת, בין היתר, בשים לב לכך שבתחום פעילות הפרויקטים בו פועל החברה, ובעיקר בתחום מערכות החשמל, קיימים תקנים ייחודיים לכל מדינה, המחייבים היכרות עם הדרישות המקומיות. בנסיבות אלו, סבורה החברה שמזמיני העבודה יעדיפו להתקשר עם קבלנים מקומיים על פני התקשרות עם קבלן זר.

לאחר מספר שנים של סטגנציה ונסיגה, ועד הצטרפות משקיע חדש לחברה, בנתה החברה והציגה תכנית עבודה חדשה. התוכנית מיושמת החל מהרבעון הרביעי של שנת העבודה 2020. כבר ממועד זה השיקה החברה היצע חדש של יכולות ושירותים לשוק האנרגיה וכבר ממועד זה החלה לקבל עבודות חדשות, מגוונות ובמרווחים אטרקטיביים.

**הערכות החברה בדבר מגמות אפשריות בתחום קבלנות הביצוע בישראל, לרבות בהתייחס לתחרות הקיימת והשימוש בקבלנים זרים, וכן בקשר עם תוצאות תכנית העבודה החדשה, הינו מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 המבוסס, בין היתר, על המידע הקיים בידי הקבוצה למועד הדוח ועל הערכות הקבוצה את מצב השוק והגורמים המשפיעים עליו למועד זה, אשר אינם בשליטת החברה. בהתאם, בין היתר, הערכות כאמור עלולות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה מכפי שנצפה (אף באופן מהותי), בין היתר, במקרה של שינויים בסביבה בה פועלת החברה, ובכלל כך במקרים של הגברת התחרות בתחום ובמקרים בהם קבלנים זרים יחלו לרכוש מיומנות וידע על פי התקנים המאפיינים את ישראל.**

ב. לחברה קיימת גמישות במקרים של קיטון או של גידול בפעילות, בעיקר בתחום הפרויקטים המשולבים, כתוצאה משינויים בביקושים במשק. גמישותה של החברה כאמור נשענת בעיקרה על כך שהחברה פועלת במקרים רבים באמצעות קבלני משנה (בנוסף לכח האדם של החברה), שעמם היא מתקשרת על פי הצורך וללא התחייבויות לפרקי זמן העולים על משך הפרויקט הרלוונטי שביחס אליו היא נערכת ההתקשרות. בהתאם, מרבית העלויות השוטפות של החברה מקורן בהעסקת קבלני המשנה, למעט מנהלי עבודה ומנהלי פרויקטים המועסקים באופן קבוע בחברה ושאותם מבקשת החברה לשמר (הגם שלמועד הדוח אין לחברה תלות במי מהם). כך, לחברה היכולת להתאים ולהפחית את עלויותיה השוטפות בהתאם לכמות והיקף הפרויקטים אותם היא מבצעת.

ג. יצוין, כי בשנת 2020 חל קיטון מהותי ברווחיות בתחום כתוצאה מעדכון האומדנים ביחס להכרה בהכנסה מעבודות על פי חוזי ביצוע בשל משבר הקורונה בסך 5.4 מיליון ש"ח. בנוסף חל קיטון בהכנסות המגזר בסך של כ-24 מיליון ש"ח כתוצאה מהערכה מחדש של התמורה המשתנה במספר פרויקטים. לפרטים נוספים ראה בדוח הדירקטוריון, חלק ראשון, סעיף ב' תוצאות הפעילות בתחום הפרויקטים בדוח הדירקטוריון.

### 7.3 התפתחויות בשווקים של התחום או שינויים במאפייני הלקוחות שלו

במהלך שנת 2020 המשיכה הקבוצה במגמה של עיסוק בפרויקטי תשתית גדולים כקבלן משנה של עבודות חשמל, בהם נפח עבודות החשמל הינו משמעותי. דוגמאות לפרויקטים מסוג זה הינם שתי תחנות כח גדולות המוקמות על ידי יזמים פרטיים, ביצוע תחנות השנאה ושדות פוטו וולטאיים.

#### 7.4 גורמי ההצלחה הקריטיים בתחום הפעילות והשינויים החלים בהם

למיטב הערכת הנהלת הקבוצה, ביחס לתחום פעילות הפרויקטים קיימים מספר גורמי הצלחה קריטיים, כמפורט להלן:

7.4.1. התייעלות מתמשכת לצורך הקטנת וצמצום עלויות, וזאת על מנת לעמוד בתנאים תחרותיים באופן יעיל, הן בהיבט ההון האנושי של תחום הפעילות, הן בהיבט הרכש, והן בהיבט הטכנולוגי של תחום הפעילות.

7.4.2. יכולת תגובה מהירה וזמני ביצוע קצרים.

7.4.3. יכולת הנדסית גבוהה וידע מצטבר מאפשרים מתן פתרונות וגמישות תכנונית.

7.4.4. יכולות ניהול של פרויקטים מורכבים, בדגש על תחום תשתיות האנרגיה.

7.4.5. יצירת מודעות לאיכות תוך עמידה בתקנים, ויכולת ביצוע העבודה באיכות גבוהה.

7.4.6. איתנות פיננסית המאפשרת השתתפות וביצוע של פרויקטים.

7.4.7. מערך תמיכה ושירות יעיל ללקוחות, אשר מאפשר קשר ארוך טווח ויציב עם לקוחות הקבוצה.

7.4.8. רכישת יתרון יחסי במוצרי השיווק של הקבוצה, תאורה, תעלות, פתרונות משולבים ומתח גבוה, במגוון מוצרים ייחודי בעל יחס עלות תועלת גבוה.

#### 7.5 מחסומי הכניסה והיציאה העיקריים של תחום הפעילות והשינויים החלים בהם

7.5.1. למיטב ידיעת הקבוצה, מחסומי הכניסה העיקריים לתחום פעילות הפרויקטים נובעים מהצורך ברישיון קבלן בסיווג המתאים לביצוע הפרויקט הרלוונטי, קיומו של ניסיון קודם מוכח בביצוע פרויקטים (הן מבחינת היקפם והן מבחינת רמת הידע הנדרשת), יכולת הנדסית ברמה מערכתית ואיתנות פיננסית. חסם כניסה מרכזי מצוי בממשקי העבודה – ידע וניסיון – מול חברת החשמל לישראל. לקבוצה ידע ייחודי המקנה לה ייתרון בחיבור מתקני חשמל שונים ומגוונים לרשת. יתרון זה יבוא לידי ביטוי בשיעור מתגבר בשנים הקרובות.

7.5.2. מחסומי היציאה העיקריים בתחום נעוצים בתקופות הביצוע הארוכות של הפרויקטים, כאשר התחייבויות הקבוצה כלפי לקוחות לתקופות הביצוע אינן מאפשרות את הפסקת הביצוע באופן מיידי בנוסף, לקבוצה אחריות בקשר עם איכות הביצוע וטיב העבודות המגובות בערבויות ביצוע או בדק, כאשר הפסקת הפעילות עלולה להביא לחילוט הערבויות. כמו כן, הקבוצה מעניקה אחריות למוצרים שהיא מספקת, למשך תקופות משתנות ממועד האספקה, וזאת בהתאם להסכמי ההתקשרות.

#### 7.6 מוצרים ושירותים

להלן יפורטו השירותים הניתנים במסגרת תחום פעילות זה:

7.6.1. ביצוע של פרויקטים משולבים (מערכות חשמל, מיזוג אוויר, אינסטלציה וקירור)

הקבוצה מבצעת פרויקטים משולבים הכוללים אספקת כלל או חלק של המערכות האלקטרו-מכאניות (מערכות מתח גבוה, מערכות מתח נמוך, מיזוג אוויר אינסטלציה וקירור) והתקנתן.

פרויקטים מסוג זה מבוצעים במבנים מורכבים כגון: (מרכזים מסחריים, בתי אבות, בתי חולים, מרכזי מידע (דאטה-סנטר). הלוקוחות הינם בעיקרם קבלנים ראשיים בפרויקטים גדולים ובמיעוט המקרים יזמי נדל"ן או המשתמש הסופי.

הפרויקטים המשולבים מורכבים משילוב של מספר מערכות (או חלק מהן):

מערכות חשמל - לוחות חשמל ובקרה, סולמות כבלים, כבלים, גופי תאורה, שנאים, מנתקים וכד';

מערכות מיזוג אויר - מגדלי קירור, צילרים, יחידות טיפול באוויר, יחידות VRF (מערכות מיזוג אוויר הפועלת על עקרון שינוי נפח זרימת הקירור במערכת), מאווררים, מפוחים תעלות מיזוג אויר, צנרת מים ומערכות בקרה למיזוג אויר.

מערכות אינסטלציה - מערכות ביוב, מערכות טיהור, צינורות מי גשמים, משאבות, חדרי הסקה, צנרת מים ומערכות בקרה למערכות אינסטלציה.

#### 7.6.2 תכנון והקמה של מערכות חשמל לתעשייה ולתחנות כוח

הקבוצה עוסקת בתכנון והקמה של מערכות חשמל לתעשייה ולתחנות כוח, ובכלל זה התקנה של מערכות אוטומציה חשמלית ומערכות פיקוד ובקרה, במתח גבוה ונמוך, תוך התמחות בענף המזון, בתעשייה הכבדה ובתחנות כוח קוגנרציה ופוטו וולטאיות. בנוסף, עוסקת בהקמת תחנות משנה ותחנות כוח. לחברה ניסיון רב שנים בביצוע פרויקטים בענף המזון, באופן המעניק לה את המיומנות לבצע פרויקטים במפעלים הממשיכים את עבודתם במהלך ובמקביל לביצוע העבודות. המיומנות כאמור באה לידי ביטוי בהיכרות עם המאפיינים הייחודיים הנדרשים לתעשייה, הן בהתייחס לחומרים הנדרשים לביצוע העבודה והן לידע המקצועי הנדרש לצורך עבודה במפעל הממשיך להתנהל במתכונת עבודה שוטפת (כלומר, כאשר פעילות המפעל אינה מופסקת במהלך העבודות). בשים לב לאמור, לחברה ניסיון בתחום המאפשר לה לבצע את עבודתה ביעילות ובמהירות יחסית תוך צמצום מגבלות בפעילות המפעל בזמן ביצוע העבודות.

מרביתם של המרכיבים המשמשים להתקנות מערכות החשמל מיוצרים ומסופקים על ידי חברות הקבוצה (לוחות החשמל, תעלות וסולמות לכבלים, גופי תאורה). יתר ציוד ההתקנה (כבלים, מכשירים, גנרטורים, מערכות גילוי וכיבוי אש ומערכות נלוות אחרות), נרכש מחיצוניים.

עבודות החשמל וההתקנות מבוצעות, ברובן, על ידי עובדי הקבוצה, אולם ככל שהיקף הזמנות העבודה מחייב זאת, מעסיקה הקבוצה קבלני משנה לביצוע עבודות אלו.

#### 7.6.3 שיקום מערכות חשמל

הקבוצה עוסקת בשיקום מערכות החשמל של מפעלים ומערכות שנפגעו בשריפות, הצפות וכדומה. לצורך ביצוע פעילות זו מרכזת הקבוצה משאבים רבים בלוחות זמנים קצרים, וזאת כדי לאפשר את החזרת כושר היצור של הלוקוח במהירות האפשרית. ככלל, פעילותה של החברה בשיקום מערכות החשמל כוללת או פירוק מערכת ישנה והרכבתה של מערכת חדשה או ביצוע פעולות טיוב למערכת הקיימת.

#### 7.6.4 תכנון וייצור לוחות חשמל מתח נמוך

הקבוצה עוסקת בתכנון וייצור לוחות חשמל למתח נמוך מסוגים שונים, ובכלל זה לוחות חלוקה לזרם עד A3150, לוחות פיקוד ובקרה, לוחות מתנעים ולוחות מכשור. לוחות החשמל מיועדים בעיקרם לתעשייה ולמבנים ציבוריים מורכבים, כדוגמת מבני משרדים, מרכזים מסחריים, בתי קולנוע, קניונים ועוד.

לוחות החשמל אינם מוצרי מדף, ועליהם להיות מותאמים בתכנונם, בצורתם, בהרכבם ובאופן שילובם לדרישותיו המיוחדות של כל לקוח ושל מערכת החשמל שאותו לוח מיועד לשרת. לכן, לוחות החשמל האמורים מיוצרים רק בהתאם להזמנות המתקבלות מלקוחות הקבוצה.

מפעל הקבוצה בציפורית מייצר את לוחות החשמל הן לתצרוכת עצמית עבור הפרויקטים שהקבוצה מבצעת, וכן לצורך מכירה לחיצוניים בהתאמה לצרכי הלקוח. ייצור לוחות החשמל במפעל הקבוצה מאפשר גמישות ביישום דרישות המתכננים ללוחות, עמידה בלוחות זמנים מיוחדים אשר מוכתבים על ידי הלקוחות, ולמעשה מונע מהקבוצה תלות בספקים חיצוניים. הקבוצה פועלת בהתאם לתקן IEC61439 (Type Test) ממכון התקנים, אשר מהווה את התקן (מבחינה איכותית) הגבוה ביותר ביחס לייצור לוחות.

#### 7.6.5 תכנון, יצור ושיווק לוחות מתח גבוה

הקבוצה מייצרת ומשווקת בישראל ציוד מתח גבוה של Schneider Electric ושל חברת G&W S.r.l (לשעבר TOZZI), בהתאם לרישיון שניתן לה על ידי חברת Schneider Electric וחברת G&W S.r.l.

ציוד זה כולל לוחות מתח גבוה בעלי הספק של עד 36 קילו וולט. הלוחות האמורים אינם מוצרי מדף, ועל כן הינם מותאמים בתכנונם, בצורתם, בהרכבם ובאופן שילובם לדרישותיו המיוחדות של כל מזמין, ושל מערכת החשמל שאותו לוח מיועד לשרת. לכן, הלוחות האמורים מיוצרים בהתאם להזמנות המתקבלות מלקוחות הקבוצה. לקבוצה יכולת הנדסית גבוהה בתחום זה המאפשרת מתן פתרונות ללקוחות והתאמת המוצר לדרישותיו של הלקוח.

בשנת 2015, חתמה הקבוצה על הסכם שיווק, ייצור והפצה של מוצרי חברת G&W S.r.l (לשעבר TOZZI) האיטלקית, ספקית של לוחות מתח גבוה מסוג Secondary. ציוד זה כולל לוחות מתח גבוה, אשר מוזמנים בהתאם לדרישותיו של כל מזמין, ושל מערכת החשמל שאותו לוח מיועד לשרת. ציוד זה מאופיין ביכולת ביצועית גבוהה לצד עלות נוחה.

#### 7.6.6 שירותי בחינה והפעלה של מערכות חשמל – בדק ו-commissioning

במסגרת שירותים אלו מבצעת הקבוצה איתור ותיקון תקלות במערכות אנרגיה גדולות, וכן טיפול ואחזקה שוטפת שלהן. הקבוצה מספקת סל פתרונות ושירותים בתחום המתח הגבוה, ובכלל זה מתן שרות לשנאי מתח גבוה ומתח עליון, לוחות מתח גבוה, לוחות מתנעים במתח גבוה, וקווי מתח גבוה. במסגרת השירותים האמורים, מספקת הקבוצה טיפולים תקופתיים בשנאים בלוחות מתח נמוך ומתח גבוה, וכן בדיקת איכות אספקת חשמל. לקבוצה ציוד מעבדה ייחודי ומעבדה ניידת המאפשרת טיפול בתקלות שטח תוך מענה מהיר לתקלות.

#### 7.6.7 שירותי בנייה בתחום ההנדסה האזרחית

הקבוצה מבצעת פרויקטים של בנייה בתחום ההנדסה האזרחית ומתמקדת בעיקר בפרויקטים מורכבים עתירי מערכות למשרדי ממשלה (כגון בניין סימולטור למזל"טים, מבני טייסת, מגדל פיקוח, האנגרים למטוסים, מרכז שליטה ובקרה בזמן אמת עבור משרד הביטחון), לחברות ממשלתיות ולקופות חולים, וכן ביצוע פרויקטים מורכבים בתחום הרפואי (כגון מחלקות תומכות חיים בבתי חולים).

#### 7.6.8 פרויקטי אנרגיה מתחדשת

הקבוצה לוקחת חלק בפרויקטים לייצור חשמל מסוגים שונים כ- EPC (כדוגמת תחנות כח מונעות גז או רוח ושדות פוטו וולטאיים) ואף בייזום פרויקטים. במסגרת שירות זה, מעניקה הקבוצה יכולות מקצועיות הן בתחום עבודות ההקמה של התחנה, והן בחיבור התחנה לרשת החשמל. במסגרת פרויקטים מסוג זה, הקבוצה אחראית על הקמתו של המתקן ומתחייבת לביצועיו. החברה מציעה ללקוחותיה ביצוע פרויקטים של אגירת אנרגיה הן כחלק מפרויקטים המשלבים ייצור חשמל מאנרגיה מתחדשת והן כפרויקטים העומדים בפני עצמם לצרכים שונים של יצרני חשמל וצרכנים. החברה צברה ידע וניסיון, וכן ביססה קשרים עם ספקים מובילים ומסוגלת להשיא ערך ללקוח בהתאם למאפייני הצריכה הייחודיים שלו.

#### 7.6.9 עמדות טעינה לרכבים חשמליים

הקבוצה מציעה מגוון פתרונות מהמתקדמים ביותר בעולם הטעינה לרכב חשמלי החל מטעינה איטית ועד לטעינה סופר מהירה. פורטפוליו המוצרים כולל עמדות טעינה פרטיות 3.4~22kW (AC) בין אם לבית פרטי, בניין משרדים או לבית מגורים משותף, עמדות טעינה ציבוריות מהירות החל מ- 22kW (AC) ועד 300kW (DC) ופתרונות טעינה לתחבורה ציבורית תוך עמידה בסטנדרטים הבינלאומיים הגבוהים ביותר.

#### 7.6.10 שירותי תחזוקה

הקבוצה מעניקה שירותי תחזוקה של מערכות (חשמל, אינסטלציה ומיזוג אוויר), בעיקר אצל לקוחות אשר ביצעה עבורם הקבוצה פרויקטים, אך גם עבור לקוחות נוספים כשירות עצמאי. עבודות התחזוקה כוללות תיקון תקלות חשמל שונות וביצוע עבודות תחזוקה מונעת, כדוגמת טיפולים במערכות מתח גבוה. ההתקשרויות עם הלקוחות לביצוע עבודות תחזוקה אינן התקשרויות ארוכות טווח, ולמעט במקרים חריגים, נעשות בדרך כלל לכל תיקון בנפרד. עבודות התחזוקה מהוות יתרון תחרותי מכיוון שהן מהוות בסיס לקשר רציף עם הלקוחות. בשנת 2015 הקימה הקבוצה מחלקה למתן שירותי אחזקה גם למערכות מיזוג ואינסטלציה.

#### 7.6.11 שירותי מיגון ופתרונות קרינה

הקבוצה מעניקה שירותי ייעוץ בתחום מפגעי איכות הסביבה ובתחום מפגעי קרינה אלקטרומגנטית ממקורות חשמל וכן מציעה פתרונות מיגון. השירות ניתן ללקוחות אשר אצלם ביצעה הקבוצה פרויקטים, אך גם עבור לקוחות נוספים כשירות עצמאי. ההתקשרויות עם הלקוחות בתחום זה אינן התקשרויות ארוכות טווח, ונעשות בדרך כלל לכל שרות או עבודה בנפרד.



**7.7. פילוח הכנסות ורווחיות מוצרים ושירותים**

לפרטים אודות התפלגות הכנסות הקבוצה (במאוחד) הנובעות מקבוצות מוצרים ושירותים דומים בתחום הפרויקטים, המהווים 10% או יותר מהכנסות הקבוצה (באלפי ש"ח ובאחוז מכלל הכנסות הקבוצה במאוחד) בשנים 2018, 2019 ו-2020 ראה באור 28 א' לדוחות הכספיים.

**7.8. פרטים אודות הפרויקטים בתחום הפעילות**

7.8.1. להלן יובאו נתונים אודות הכנסות, רווח גולמי מצטבר ושיעור רווח גולמי מצטבר של הקבוצה בגין פרויקטים גדולים (בהיקף הכנסות של כ- 3.4 מיליון ש"ח ומעלה לפרויקט; "פרויקטים גדולים") בתחום הפעילות **שביצועם הושלם במהלך שנת 2020**, ונתונים אודות פרויקטים אלו בשנים 2019 ו-2018 אשר נזקפו לדוחות רווח והפסד (הנתונים הכספיים באלפי ש"ח):

הכנסות לקבל (אלפי ש"ח) ליום 31.12.20	לשנת 2018			לשנת 2019			לשנת 2020			פרויקטים "גדולים"
	שיעור רווח גולמי מצטבר ב-%	רווח גולמי מצטבר שהוכר בתקופה	הכנסות מצטברות	שיעור רווח גולמי מצטבר ב-%	רווח גולמי מצטבר שהוכר בתקופה	הכנסות מצטברות	שיעור רווח גולמי מצטבר ב-%	רווח גולמי מצטבר שהוכר בתקופה	הכנסות מצטברות	
3,698	12%	1,235	9,853	11%	3,543	31,481	10%	5,105	46,969	פרויקטים משולבים
681	16%	4,142	25,430	15%	7,650	51,023	15%	9,460	64,440	התקנת מערכות חשמל לתעשייה
4,379	15%	5,377	35,283	13%	11,193	82,504	13%	14,565	111,409	סה"כ

מרבית פעילות החברות בתחום פעילות הפרויקטים מתבצעת כפרויקטים אשר נערכים בתקופות של בין 3 ל-36 חודשים. ההכנסות מתומחרות בדרך כלל על בסיס העבודה המבוצעת בפועל, על פי תעריף הנקבע מראש ועל פי כתבי כמיות. על פי התקינה הבינלאומית, ההכרה בהכנסה בעבודות על פי חוזה ביצוע הינה על פי שיעור ההשלמה (לפרטים נוספים ראה גם ביאור 2' יח' בדוחות הכספיים).

7.8.2. לחברה אין פרויקטים מהותיים מאוד<sup>1</sup>, שהסתיימו או שטרם הסתיימו, עד ליום 31.12.2020.

<sup>1</sup> "פרויקט מהותי מאוד", לעניין זה משמעו אחד מאלו - (א) יתרת ההכנסות הצפויות מהפרויקט מהווה 10% או יותר מצבר ההזמנות של הקבוצה; (ב) סך ההכנסות מהפרויקט שהוכרו בשנת הדוח מהווה 10% או יותר מסך הכנסות הקבוצה באותה שנה; (ג) פרויקט המלווה ברווח או הפסד מהותי; לעניין חלופה זו, "רווח או הפסד מהותי" ייחשב כסך הרווח או ההפסד הגולמי שהוכר בשנת הדוח מהפרויקט, המהווה: (1) 10% או יותר מהרווח או ההפסד הגולמי הכולל של החברה בשנת הדוח; וגם- (2) 10% או יותר מסך ההון המאוחד של הקבוצה בשנת הדיווח, בערכים מוחלטים. היה לתאגיד הון עצמי בערך מוחלט הקטן מ-10% מסך נכסי התאגיד, יחשב הפרויקט למהותי אם סך הרווח או ההפסד הגולמי הצפוי מן הפרויקט מהווה 5% או יותר מסך נכסי התאגיד ביום האחרון של תקופת הדיווח.

7.8.3. גילוי מצטבר עבור כל קבוצת פרויקטים מהותית<sup>2</sup> בשנת הדיווח, של אותם פרויקטים אשר עדיין נמצאים בביצוע או הסתיימו במהלך שנת 2020:

יובהר כי הנתונים לגבי כל אחת מהשנים מתייחסים לפרויקטים שבוצעו או הסתיימו באותה שנה קלנדרית רלוונטית (2019, 2020 או 2018); לפי המקרה), באופן שהנתונים בעבור כל אחת מהשנים לא בהכרח מתייחסים לאותם פרויקטים בכל אחת מן השנים האמורות.

מספר פרויקטים שהסתיימו			מספר פרויקטים בביצוע			שיעור הכנסות מכלל הכנסות החברה			הכנסות צפויות שטרם הוכרו (אלפי ש"ח)			הכנסות מצטברות שהוכרו (אלפי ש"ח)			אומדן הכנסות כולל (אלפי ש"ח)			מס' פרויקטים (בביצוע ושהסתיימו)			קבוצת פרויקטים
2018	2019	2020	2018	2019	2020	2018	2019	2020	2018	2019	2020	2018	2019	2020	2018	2019	2020	2018	2019	2020	
13	17	15	27	30	25	39%	42%	46%	259,544	303,508	249,321	370,419	445,504	510,000	629,963	749,012	759,321	40	47	40	פרויקטים משולבים (כולל אחזקה)
15	23	21	85	72	82	23%	27%	28%	19,188	68,831	69,998	283,349	323,940	236,150	302,537	392,771	306,138	100	95	103	תכנון והקמה של מערכות חשמל לתעשייה (כולל אחזקה)
28	40	36	112	102	107	62%	69%	74%	278,732	372,339	319,319	653,768	769,444	746,150	932,500	1,141,783	1,065,459	140	142	143	סה"כ

הערכות הקבוצה הכלולות בנתונים שבטבלה דלעיל בדבר אומדן הכנסות כולל והכנסות צפויות שטרם הוכרו הינן מידע צופה פני עתיד אשר מתבסס על הערכות ההנהלה בהתאם לחוזי התקשרות קיימים של הקבוצה ונסמך על אומדנים של הקבוצה ועל בסיס ניסיונה המצטבר. הערכות אלו עלולות שלא להתקיים או להשתנות במהלך ביצוע הפרויקטים בשל מכלול נסיבות ובכללן עיכובים קיימים או אפשריים בלוחות זמנים מצד מזמיני העבודות, עיכובים קיימים או אפשריים מצד רשויות וכן הרחבות של הפרויקטים המבוצעים, שינויים נוספים בפרויקטים או גורמים נוספים שאינם תלויים בקבוצה.

<sup>2</sup> "קבוצת פרויקטים מהותית" לעניין זה משמעה - כל קבוצת פרויקטים בעלי מאפיינים דומים, אשר שיעור ההכנסות הקבוצה ממנה מהווה 10% או יותר מסך הכנסות הקבוצה.

גילוי בדבר תקבולים צפויים אשר טרם נתקבלו נכון ליום 31.12.2020 כמפורט בטבלה להלן (באלפי ש"ח):

תקבולים בפיגור				תקבולים שאינם בפיגור	
מעל 24 חודשים	24-12 חודשים	12-6 חודשים	עד 6 חודשים		
-	-	-	-	14,482	לקוח מהותי א'
361	1,467	711	1,911	120,324	יתרת הלקוחות
361	1,467	711	1,911	134,806	סה"כ

## 7.9. לקוחות

7.9.1. הלקוחות העיקריים של הקבוצה בתחום פעילות הפרויקטים הינם חברות לייזום אנרגיה מתחדשת, חברות תעשייתיות, חברות שיווק והפצת מזון, קבלנים ראשיים, יזמי נדל"ן, קיבוצים ומספר קטן של רשויות ממשלתיות.

7.9.2. ככלל, תחום הפרויקטים מאופיין בהתקשרות על בסיס קיומם של מכרזים (פרטיים וציבוריים). עד לפני מספר שנים, מכרזים אלו כללו ביצוע פרויקטים בשיטת "כמויות למדידה", לפיה מקבל מבצע העבודה תכנון מפורט לביצוע ומגיש למזמין על בסיס תקופתי חשבונות בגין העבודה שביצע, ואולם, בשנים האחרונות החלה מגמה של פרסום מכרזים לביצוע עבודות בשיטת התכנון-ביצוע. פרויקטים מסוג זה מטילים על מבצע העבודה את האחריות, בנוסף על הביצוע, להכנת התכנון המפורט לפרויקט, כאשר התמורה בפרויקטים אלו ככלל משולמת על בסיס עמידה באבני דרך. בחירת הזוכה במכרז על פי שיטה זו, מתבצעת בדרך כלל על בסיס תמחור הביצוע או גובה ההנחה על מחיר הביצוע שנקבע על ידי המזמין, יכולת ביצוע ויכולת הנדסית.

7.9.3. בפרויקטים המבוצעים בשיטת "כמויות למדידה" כאמור, התמורה מושתתת על מדידת כמויות עבודה שבוצעו בפועל לפי קצב ההתקדמות, בהתאם לכתב כמויות ומחירים ועל פי מדידות בשטח. הקבוצה מגישה ללקוחותיה חשבונות על פי שיטת העבודות המדודות. החשבונות מוגשים ללקוח באופן חודשי, בהתאם לביצוע בפועל, המבוסס על חומרים ועבודה שנמדדו, בחודש הקלנדארי שקדם לחודש בו נמסר החשבון ללקוח. התשלום מתבצע בהתאם לאישור המזמין (לאחר אישור המפקח מטעמו) בתוך 30 עד 90 ימים מיום הגשתו. עם סיום העבודה החשבונות מסוכמים לחשבון סופי (עבור חודש העבודה האחרון) אשר מוגש ללקוח.

7.9.4. בפרויקטים המבוצעים בשיטת אבני הדרך כאמור לעיל, לכל אבן דרך ישנו שווי המשקף שיעור מסוים מהיקף ההזמנה, והקבוצה מגישה למזמין העבודה חשבון לתשלום בהתאם למועד השלמת אבן הדרך הרלוונטית.

7.9.5. כמו-כן, נוהגת החברה גם להתקשר בהסכמים "פאושלים", על פי עמידה באבני דרך קבועות מראש ועל בסיס מחיר קבוע ומוסכם מראש.

7.9.6. יובהר כי ההבדל העיקרי בין סוגי ההתקשרויות כאמור הוא מועדי ההתחשבות. בהסכם "פאושלי", ככלל, מתקבל חשבון בכל חודש בהתאם לשיעור הביצוע של הפרויקט או בהתאם לחלוקה אחרת שהוסכמה מראש ומטרתה לשקף את שיעורי הביצוע. לעומת זאת, בהתקשרות בשיטת אבני הדרך, החשבון נמסר כאשר הושלמה אבן דרך מסוימת עליה הוסכם מראש עם הלקוח, באופן שהחברה נושאת בסיכון של נשיאה בעלויות עד להשלמת אבן הדרך. בהתחשב בכך שתקופת הפרויקטים בהם מתקשרת החברה בשיטת "אבני הדרך" הינה קצרה יחסית לעומת תקופת הפרויקטים בהם מתקשרת החברה בהסכם "פאושלי", הסיכונים בהם נושאת החברה בשיטת אבני הדרך, אינם שונים משמעותית מהסיכונים בהם נושאת החברה כשהיא מתקשרת בהסכם "פאושלי".

7.9.7. לאחרונה מתקשרת החברה בפרויקטי אנרגיה, במספר גדל, בהתקשרויות מסוג EPC. בהתקשרות מסוג זה מקבלת החברה אחריות מלאה על התכנון, הרכש, הביצוע והתפוקה. התקשרות מעין זו מאפיינת פרויקטים בתחום האנרגיה, בהם היקף הביקושים גדל.

7.9.8. בחלק מההתקשרויות ניתנות ללקוחות ערבויות בנקאיות או שטרי בטחון להבטחת ביצוע העבודה על ידי הקבוצה. לרוב, הקבוצה מעמידה ערבות או שטר בטחון לפני התחלת ביצוע ההזמנה, בשיעור של עד 10% מהיקף ההזמנה, ולאחר סיום העבודה ומסירתה למזמין, בשיעור של כ- 5% מערך התמורה הסופית בגין ביצוע העבודה, כאחריות לטיב. בטוחה זו ניתנת לרוב לתקופה של שנה. בנוסף, בחלק קטן מן המקרים מעניקה הקבוצה ערבות בקשר עם מקדמות המשולמות לה ביחס לעבודה אותה התחייבה לבצע.

7.9.9. לרוב, במסגרת הסכמי ביצוע העבודות בתחום הפרויקטים, מתחייבת הקבוצה לשפות את מזמין העבודה בגין נזקים והוצאות אשר ייגרמו למזמין בקשר עם ביצוע העבודות, ככל שהינם חלק מתחום אחריותה של הקבוצה תחת ההסכם הרלוונטי. הקבוצה (או המזמין, על חשבון הקבוצה) נוהגת לבטח את התחייבויותיה כאמור. ההתקשרויות עם הלקוחות כאמור נערכות לעתים במתכונת פאושלית ולעתים במתכונת של כמויות למדידה.

7.9.10. לקבוצה אין תלות במי מלקוחותיה וזאת לאור המגוון הרחב של לקוחות הקבוצה בתחום הפעילות. בשנת 2020 אין לחברה לקוח מהותי.

7.9.11. להלן נתוני התפלגות הכנסות מלקוחות חיצוניים - בחברות מאוחדות - בעלי מאפיינים קבועים בתחום, ושיעורם מסך ההכנסות של הקבוצה, בכל אחת מהשנים 2019 ו- 2020 :

2019		2020		
מסך % ההכנסות	הכנסות (באלפי ש"ח)	הכנסות (באלפי ש"ח)	הכנסות (באלפי ש"ח)	
37%	123,899	42%	142,550	קבלנים ראשיים
30%	98,664	22%	72,374	יזמים/גופים ציבוריים
15%	50,861	19%	64,994	חברות תעשייתיות
82%	273,424	83%	279,918	סה"כ

7.9.12. להלן פילוח הכנסות הקבוצה בתחום הפעילות על פי מיקום גאוגרפי :

מיקום גאוגרפי	הכנסות (באלפי ש"ח)
ישראל	279,418
גרמניה	500
סה"כ	279,918

**7.10. שיווק והפצה**

ככלל, שיווקם של שירותי הקבוצה בתחום פעילות הפרויקטים מתבצע באמצעות אנשי שיווק ומכירות של הקבוצה. הקבוצה משתתפת בתערוכות וכנסים, מקצועיים ושיווקיים, המתקיימים בישראל, לצורך קבלת עדכונים מקצועיים ולשם הצגת המוצרים והשירותים המשווקים על ידי הקבוצה. כמו כן, מפרסמת הקבוצה את מוצריה בכתבי עת מקצועיים וזאת בכדי להעלות את מודעות הלקוחות הפוטנציאליים למוצריה.

חלקן של העבודות בתחום הפעילות מתקבלות במסגרת מכרזים או בקשות לקבלת הצעות, ועל כן שירותי השיווק כאמור אינם מהווים מאפיין מרכזי בפרויקטים מסוג זה.

לחברה מערך שיווק, מכירות, מכרזים ותמחור התומך ביעדיה ובמימוש תוכנית העבודה, שאישרה החברה לאחרונה.

פעילות השיווק בחו"ל מתבצעת בשלב זה באמצעות יצירת קשרים עם יזמים ובאמצעות חברות ישראליות הפועלות בחו"ל.

**7.11. צבר הזמנות**

להלן פירוט צבר ההזמנות של הקבוצה (באלפי ש"ח):

צבר הזמנות ליום 31 בדצמבר 2020	תקופת ההכרה בהכנסה הצפויה
<b>חברות מאוחדות</b>	
60,561	רבעון ראשון 2021
90,056	רבעון שני 2021
72,127	רבעון שלישי 2021
56,324	רבעון רביעי 2021
279,068	סה"כ 2021
149,919	שנת 2022 ואילך
428,987	סה"כ
<b>חלק הקבוצה בעסקאות משותפות (חברות כלולות)</b>	
13,483	רבעון ראשון 2021
13,483	רבעון שני 2021
13,483	רבעון שלישי 2021
9,145	רבעון רביעי 2021
49,595	סה"כ 2021
-	שנת 2022 ואילך
49,595	סה"כ

סמוך למועד הדוח, סך צבר ההזמנות הינו בסך של 611,947 אלפי ש"ח ללא הצבר של העסקאות המשותפות שלא חל בו שינוי.

## 7.12. תחרות

7.12.1. הפעילות בתחום הפרויקטים מבוצעת בסביבה תחרותית וקיימות מספר רב של חברות הפועלות בתחום זה שמאפייני פעילותן דומים לאלו של הקבוצה.

7.12.2. על החברות הגדולות העוסקות בתחום ניתן למנות את קבוצת אלקטרה וחברת הבת אלקטרה אנרגיה בע"מ, אפקון החזקות בע"מ, קבוצת ארדן, קבוצת אלמור, מנורה (מקבוצת שיכון ובינוי וקבוצת האחים יעקובי. בנוסף פועלות מספר חברות קטנות, המעסיקות כוח אדם מצומצם, ומתחרות על פלח השוק של העבודות הקטנות, בין היתר כקבלני משנה. הקבוצה אינה מחזיקה בנתונים כלשהם ביחס לפילוח של חברות הפועלות בתחום פעילות הפרויקטים של הקבוצה בשוק המקומי, והיא מעריכה כי הינה בין חמשת החברות הגדולות בארץ בתחום פעילות הפרויקטים.

7.12.3. במסגרת פעילות הקבוצה ביחס לשירותי מתח גבוה, קיים מספר קטן של מתחרות, עליהן נמנות אלקטרה אנרגיה בע"מ, אפקון החזקות בע"מ, שניידר טכנולוגיות בע"מ וסימנס (ישראל) בע"מ. אין באפשרות הקבוצה להעריך את השוק המקומי וחלקה בו.

7.12.4. למעט אלקטרה על כל החברות הבנות שלה, לא קיימת בשוק המקומי חברת אחת המציעה את כל מגוון היכולות של החברה. לפיכך, החברה נתקבלת במתחרים שונים בתחומים שונים.

7.12.5. בפעילות ייצור לוחות המתח הנמוך, קיים מספר גדול של יצרנים. המוצר שמיוצר על ידי הקבוצה הינו מוצר ברמת איכות גבוהה, וזאת בניגוד לתוצרי היצרנים הקטנים שישנם בשוק.

7.12.6. בפעילות הנדסה אזרחית קיימים מספר רב של מתחרים, הן קבוצות גדולות, הן קבלנים בינוניים והן קבלנים קטנים, וחלקה של החברה בשוק זה הוא זניח. אין באפשרות הקבוצה להעריך את השוק המקומי וחלקה בו.

7.12.7. הקבוצה עושה מאמץ רב על מנת להתמודד בשוק תחרותי זה, וזאת בכדי לשמור על יתרונה ביחס למתחרותיה, מעמדה בשוק ורמת איכות מוצריה, איכות השירות ומקצועיות עובדיה. המוניטין של הקבוצה אשר נרכש במהלך שנות פעילותה, ביחד עם חוסנה הפיננסי, מאפשרים לה להתמודד מול מתחריה על ביצוע פרויקטים ארוכי טווח בתחום הפרויקטים, בין היתר, במסגרת מכרזים בעלי היקף גדול.

7.12.8. למיטב הערכת הקבוצה, יתרונותיהן היחסיים של הקבוצה באים לידי ביטוי במוניטין שצברו, בהתמחותן בענף המזון, התמחותה בענף שיקום מערכות חשמל לאחר שריפות, התמחותה בתחום אינטגרציית מערכות, ובמתן שירות יעיל הכולל ניידות וגמישות הן בהרכב צוותי העבודה, והן בזמינותם, והכל תוך מתן מענה מהיר. כמו כן, מסתייעת הקבוצה בקבלני משנה, עובדה המאפשרת לה ליטול על עצמה הן עבודות בהיקף קטן והן עבודות בהיקף בינוני וגדול. בנוסף, קיומם של אישורי התקינה למערכי אבטחת האיכות של חברות בקבוצה (אשר קיימים גם אצל מתחרותיהן העיקריות), מהווה תנאי להתקשרות בביצוע בפרויקטים גדולים רבים, מסייעים בהתמודדות מול גורמים מתחרים פוטנציאליים אשר אינם אווזים באישורי תקינה כאמור.

**7.13. כּוּשֵׁר ייצוּר**

פעילות החברה בתחום הפרויקטים, ככלל, פועלת רבות עם קבלני משנה והיקף קבלני המשנה הוא פועל יוצא של הפרויקטים אותם מבצעת החברה. בהתאם לכך, מווסתת החברה את המשאבים הנדרשים לשם ביצוע הפרויקטים. בהתייחס לפעילות החברה לייצור לוחות חשמל, מפעלה פועל במשמרת אחת, 5 ימים בשבוע. להערכת הקבוצה, ניתן להגדיל את כּוּשֵׁר הייצור עד כ-20%, וזאת על ידי שעות נוספות, הוספת יום עבודה ובאמצעות העסקת עובדים נוספים במסגרת זמנית.

**7.14. נכסים לא מוחשיים**

במסגרת פעילותה של הקבוצה בתחום הפרויקטים, הקבוצה מחזיקה ברישיון בשיטת OEM (Original Equipment Manufacturer) לייצור ציוד מתח גבוה של חברת Schneider Electric וכן של חברת G&W S.r.l (לשעבר TOZZI). הקבוצה מייצרת ציוד זה ומשווקת אותו בישראל. הקניין הרוחני בקשר עם מוצרי Schneider Electric שייך לה ולא לחברה. למועד הדוח, כל אחד מהסכמי הרישיון כמפורט לעיל אינו מהותי לפעילותה של החברה.

**7.15. חומרי גלם, ספקים וקבלני משנה**

7.15.1. הקבוצה חשופה לתנודתיות במחירי חומרי הגלם ומרכיביהם. חומרי הגלם העיקריים בהם נעשה שימוש בתחום הפעילות הם צנרת, פלטות מברזל, מכשירי בקרה ומדידה, כבלים, רכיבים, אביזרי חשמל ואלקטרוניקה, לוחות סטנדרטיים, חומרי בידוד, תעלות, ציוד מיתוג ופיקוד. בתחום מערכות מיזוג אוויר ובתחום מערכות האינסטלציה, נעשה שימוש בציוד מתוצרתם של ספקים שונים, בהתאם לדרישות המזמין או לפי שיקולים מסחריים. למועד הדוח, זמינותם של מרבית חומרי הגלם הינה מיידיית.

7.15.2. עיקר חומרי הגלם הנדרשים לפעילות הקבוצה בתחום פעילות הפרויקטים נרכשים מספקים שונים בישראל, למעט בפרויקטים אותם מבצעת הקבוצה, אשר בהם נדרשות הזמנות ספציפיות של חומרי גלם מספקים מחו"ל ומוצרים מתחום המתח הגבוה אותם מייבאת הקבוצה מחו"ל. משיקולים מסחריים נוהגת הקבוצה לרכוש את חומרי הגלם מספקים קבועים, אולם התקשרויות אלו לא כוללות תנאי בלעדיות או התניות אשר על פיהן היא מחויבת לרכוש חומרי גלם מספק זה או אחר. הקבוצה נוהגת לערוך מכרזים סגורים בין ספקיה הקבועים והיא רוכשת מהם את חומרי הגלם לפי שיקולי עלות, טיב וזמן אספקה.

7.15.3. לחברה אין כל תלות במי מספקיה באופן שאם יפסיק ספק כלשהו למכור חומר גלם לחברה, לא ישפיע הדבר על פעילותה, זאת עקב מקורות אלטרנטיביים מגוונים המצויים בשוק, אשר מהם יכולה הקבוצה לרכוש את חומרי הגלם באיכות ובתנאים דומים לאלו הנרכשים על ידה כיום. לכל חומרי הגלם והמוצרים הנ"ל קיימים ספקים חלופיים והקבוצה מעריכה כי החלפת מי מספקים אלה בספק אחר תוכל להיעשות באופן מיידי וללא עלות מהותית נוספת כתוצאה מכך (וזאת למעט ייצור לוחות מתח נמוך ולוחות מתח גבוה בהם משתמשת הקבוצה ביצרנים קבועים, מאחר שהחלפת יצרנים אלה כרוכה בהליך ממושך).

7.15.4. לכל חומרי הגלם והמוצרים בתחום הפרויקטים קיימים ספקים חלופיים והקבוצה מעריכה כי החלפת מי מספקים אלה בספק אחר תוכל להיעשות באופן מיידי (וזאת למעט ייצור לוחות

מתח נמוך ולוחות מתח גבוה בהם משתמשת הקבוצה ביצרנים קבועים, מאחר שהחלפת יצרנים אלו כרוכה בהליך ממושך) וללא עלות מהותית נוספת כתוצאה מכך.

7.15.5 בפרויקטים בהם מועסקים קבלני משנה על ידי הקבוצה, לצורך ביצוע עבודות התקנה, נקבעת ההתקשרות עימם לפי שעות העבודה המושקעות בפועל או לפי קבלנות, בהתאם לסוג העבודה המוזמנת. הקבוצה מתקשרת במסגרת פעילותה עם קבלני משנה משני סוגים: האחד, קבלן משנה עבודה אשר התשלום שמקבל מהקבוצה הינו עבור ביצוע העבודה בלבד, והקבוצה הינה האחראית לאספקת החומרים והציוד; והשני, קבלן משנה מתמחה אשר התשלום שמקבל מהקבוצה הינו תשלום כולל, עבור ביצוע העבודה וכלל החומרים והציוד הנדרשים לביצועה (עבודת קבלנות משנה זו מתאפיינת בדרך כלל במערכות מתח נמוך, מערכות גילוי וכיבוי אש ועוד). להערכת הנהלת הקבוצה למועד הדוח, אין לה תלות במי מקבלני המשנה.

7.15.6 במסגרת ההתקשרות עם קבלני המשנה, פועלת הקבוצה לקבלת בטוחות שונות, וקבלן המשנה מתחייב, כלפי הקבוצה, לשאת באחריות לטיב העבודות ולליקויים, בדרך כלל, למשך תקופת הבדק והאחריות כהגדרתן בחוזה עם הלקוח.

7.15.7 למועד הדוח לחברה אין קבלן משנה אחד שהיקף ההתקשרויות עימו מהווים 10% או יותר מסך הרכישות מספקים ומההתקשרויות עם קבלני משנה.

#### 7.16 מגבלות ופיקוח

7.16.1 תקנות הבטיחות בעבודה, התש"ל-1970 - על ביצוע העבודות במפעל הקבוצה חלה פקודת הבטיחות בעבודה [נוסח חדש], תש"ל-1970 והתקנות מכוחה, אשר יוצרות את המסגרת לשמירת בריאות העובד, וקובעות נהלים בקשר עם, בין היתר, שמירת בטיחותו ובריאותו של העובד בסביבת חומרים מסוכנים, רעש ועוד. בהתאם, מונה ממונה בטיחות בעבודה, אשר אמון על שמירת נוהל הבטיחות בעבודה, במפעל הקבוצה ובאתרי פרויקט שונים. כמו כן, באתרי הפרויקטים ממונים נאמני בטיחות.

7.16.2 תקינה - ייצור לוחות החשמל, אשר מיוצרים במפעל החברה, מיוצרים בהתאם לתו 22 תקן מכוח חוק התקנים, תשי"ג-1953 (להלן: "חוק התקנים"), לייצור לוחות חשמל עד 3,150A. חברת בת של החברה הוסמכה בתקן ISO 9001:2008 ביחס לשירותי מדידות חשמל, ביצוע עבודות חשמל במתח גבוה, מתח עליון ומתח נמוך.

7.16.3 רישיון קבלן - חברות הקבוצה מחזיקות ברישיונות קבלן מוכר לעבודות הנדסה בנאות וממשלתיות מאת משרד הבינוי והשיכון, על פי סיווגי קבלנים רשומים של משרד הבינוי והשיכון, התואמים לסוג העבודות המבוצעות על ידה.

#### 7.16.4 הסמכות לעבודות ייחודיות

א. הקבוצה, באמצעות חברת בת, הוסמכה לביצוע עבודות (ייצור ארונות חשמל וארונות מונים) עבור חברת החשמל לישראל בע"מ.

ב. הקבוצה, באמצעות חברת בת, הוסמכה לביצוע עבודות חשמל עבור משרד הביטחון, ואושרה כספק מאושר לחברות ביטחוניות (כדוגמת אלביט, רפא"ל ו-SCD).



## 8. תחום פעילות הסחר

### 8.1. מידע כללי על תחום פעילות הסחר

עם סיום שנת העבודה 2020 השלימה החברה את מכירת חלק מפעילות התאורה שלה. במסגרת תחום פעילות זה משווקת הקבוצה : (א) גופי תאורה לתאורת פנים וחוץ, תוך התמחות במתן פתרונות תאורה לפרויקטים מורכבים, כגון מבני משרדים, מבני תעשייה, מגדלי מגורים, בתי מלון ו- (ב) מוצרים להולכה של כבלי חשמל ותקשורת (כגון תעלות פח מחורצות, תעלות רשת, סולמות כבלים), המיועדים להתקנות חיצוניות או בתוך מבנה; מוצרים להגנות של שרשרת ההולכה החשמלית בפני מתח יתר וברקים; וכן משווקת התקנים המשולבים במשטח ההתקנה (כגון רצפה, קיר או ריהוט) לחיבור אביזרי חשמל ותקשורת והמיועדים להתקנה בתנאי סביבה חיצונית או פנימית.

בפעילותה בתחום, הקבוצה היא הנציגה הבלעדית בישראל של מספר יצרנים בעלי מותגים בינלאומיים, כגון: Obo Bettermann GmbH & Co למוצרים להולכת כבלי חשמל ותקשורת. לפרטים נוספים ראו סעיפים 8.14 ו- 22.8 להלן. במסגרת מכירת פעילות תחום התאורה בסוף שנת 2020 נמכרו גם הנציגויות, ביניהן Thorn lighting. לפרטים נוספים ראה בדוח הדירקטוריון, חלק שלישי, סעיף 2 ט'.

הפעילות בתחום מתבצעת בעיקרה בישראל.

### 8.2. שינויים בהיקף הפעילות בתחום וברווחיו

הפעילות בתחום מושפעת מהמצב הכלכלי במשק הישראלי, ומהשקעות בנדל"ן ובתעשייה. הרווחיות מושפעת מרמת התחרות בתחום. בשנת 2020 חלה ירידה בהיקף ההכנסות בתחום בכ- 4.6% והרווחיות גדלה בכ- 230%. הגידול נובע בעיקר מתחום התאורה. בשנת 2018 היה גידול בתחום תאורת החוץ עקב המעבר לתאורת לד בעיקר בתחום המוניציפאלי. בשנים 2019 ו- 2020 חלה ירידה בתחום זה בעיקר כתוצאה מירידה בכמות המכרזים שהוצאו על ידי רשויות מקומיות עקב חוסר וודאות בתקציב המדינה. בנוסף כיוון שכמות המכרזים קטנה התחרות גברה מאוד בתחום.

בסוף שנת 2020 מכרה החברה את חלק מהפעילות בתחום, לפרטים נוספים ראה בדוח הדירקטוריון, חלק שלישי, סעיף 2 ט'. הרווחיות בתחום כוללת את הרווח ממכירת הפעילות השנה.

### 8.3. התפתחויות בשווקים של התחום או שינויים במאפייני הלקוחות שלו

8.3.1. בשנים האחרונות חלה עליה בביקוש לגופי תאורה מעוצבים, הנובעת מעלייה במודעות הצרכנים לעיצוב התאורה ומהעלייה בשימוש באדריכלים, יועצי תאורה ומעצבי פנים בפרויקטים. בנוסף, חלה עליה בביקוש לגופי תאורה חסכוניים (תאורת לד), הנובעת ממודעות להגנת הסביבה. הקבוצה מבצעת התאמות למגוון המשווק על ידה בהתאם לשינויים שחלים בשוק.

8.3.2. החברה מבצעת פרויקטים גדולים, חלקם בהיקפים של מיליוני ש"ח, בהם היא מספקת את כל סוגי התאורה הנדרשת. לאור החשיבות של התאורה בהיבט העיצובי והתדמיתי של הפרויקט, חלק גדול מההזמנות מבוצעות על ידי היוזמים עצמם באופן ישיר מהחברה.

8.3.3. החברה החלה לפעול גם בתחום תאורת רחוב מבוקרת באמצעות הוספת בקרים מתוכנתים לגופי התאורה. עוד ניכרת מגמת גידול בפרויקטים של חיסכון באנרגיה לתאורת חוץ בתחום

המוניציפאלי. בפרויקטים אלו החברה פועלת לעיתים מול הרשויות עצמן ולעיתים מול הקבלן המבצע. בחלק מפרויקטים אלו הלקוחות מבקשים פריסת תשלומים ארוכה, כך שהתשלום החדשי יהיה שווה ערך לחיסכון באנרגיה שלו. דבר זה דורש פתרונות מימון אותם בוחנת החברה. בשנת 2020 הורגשה האטה בתחום זה כאמור עקב חוסר וודאות בתקציב המדינה.

8.3.4. בתחום מוצרי ההולכה החשמלית מתמקדת החברה במכירות טכניות של מוצרים בעלי מאפיינים ייחודיים, דוגמת ציפויים, חסינות אש, חומרים מיוחדים.

#### 8.4. גורמי ההצלחה הקריטיים בתחום הפעילות והשינויים החלים בהם

להערכת הנהלת החברה, גורם ההצלחה הקריטי הינו ייצוג בלעדי של יצרנים בעלי מותגים מובילים, ולכן מרבית המוצרים הנמכרים על ידי הקבוצה בתחום הפעילות הינם מוצרים ממותגים. לחברה מגוון מוצרים רחב ברמות מחיר שונות, המאפשר גמישות במתן הפתרונות ללקוח. גורמי הצלחה נוספים הינם מוניטין בתחום; שיווק מוצרים בעלי איכות גבוהה והעומדים בתקנים רלבנטיים; קבלת אישורים מגופים ציבוריים כדוגמת משרד השיכון, פיקוד העורף, נתיבי ישראל; מחירים תחרותיים; יכולת מכירה לרבות פיתוח קשרים עסקיים עם אנשי המקצוע המובילים בתחום, כמו גם היכולת להעניק ייעוץ מקצועי ושירותים נלווים; מערך תמיכה ושירות ללקוחות הכולל שירותי אחריות ושירותי תיקונים אמינים וזמינים בנגישות כלל ארצית; מעקב הדוק אחר ההתפתחויות בתחום ומציאת פתרונות ייחודיים כמענה ללקוחות; מערך ניהול ושליטה מנוסה ובעל יכולת לתאם ולפקח על פעילויות היבוא, השיווק וההפצה בצורה יעילה ואיתנות פיננסית שהינה הכרחית לצרכי התקשרויות עם ספקים בחו"ל.

#### 8.5. שינויים במערך הספקים וחומרי הגלם לתחום

החברה בוחנת נציגויות חדשות מידי שנה על מנת להגדיל את סל מוצריה. החברה התאימה את מערך ההנדסה שלה והספקים לתמיכה בפרויקטים של חיסכון באנרגיה תוך התמקדות בתחום המוניציפאלי והתאורה התעשייתית. בשנת 2020 המשיכה החברה לעבוד עם מספר נציגויות חדשות: OK LED - מוצרים המיועדים לתאורה תעשייתית מקצועית וזרקורים; NINGBO INTEC - מוצרים המיועדים לתאורת רחוב; ZUMTUBELL שהינה חברת האם של THORN אותה אנו מייצגים, אחת החברות המובילות בעולם בתחום תאורת פנים ובקרה.

#### 8.6. מחסומי הכניסה והיציאה העיקריים של תחום הפעילות והשינויים החלים בהם

8.6.1. מחסומי כניסה - ככלל, תחום הפעילות מתאפיין במחסומי כניסה נמוכים לאור ריבוי היצרנים בעולם. עם זאת, ייצוג בלעדי של יצרנים בעלי מותגים בינלאומיים וייצוג סוכנויות מובילות, מחייב מוניטין וניסיון, שהיעדרם מקשה על כניסת מתחרה חדש לשוק. בנוסף, השתתפות במכרזים גדולים לצורך קבלת פרויקטים מורכבים, מחייב איתנות פיננסית, פריסה ארצית ומספר רב של אנשי מקצוע עם הכשרות רלוונטיות וניסיון. כמו-כן, על מנת להתמודד במכרזים לחוזים בהיקף גדול נדרשים המתמודדים להציג מוצרים בעלי עמידה בתווי תקן.

8.6.2. מחסומי יציאה - חלק מהתחייבויות ללקוחות הן לתקופות ארוכות טווח, שאינן מאפשרות את הפסקת השירות באופן מידי ללא מתן מענה חלופי. בנוסף, קיימות התחייבויות ללקוחות למתן אחריות למוצרים.

#### 8.7. מוצרים ושירותים

להלן יפורטו המוצרים העיקריים בתחום הפעילות:

8.7.1. גופי תאורה - מוצרי הקבוצה כוללים מגוון גופי תאורה, רובם מבוססי לד כמקור אור, המשמשים לתאורת פנים או לתאורת חוץ. הלדים, המשולבים במוצרים, הינם רכיבים המאפשרים המרת זרם אלקטרוני לאור נראה. לשימוש בתאורת הלדים יש יתרונות רבים על פני מקורות תאורה אחרים הקיימים כיום בשוק וביניהם רמה גבוהה של בהירות, צריכת חשמל נמוכה, עוצמה של האור, יעילות, פליטה פחותה של חום ללא קרינת UV ביתר, ביחס לפתרונות התאורה האחרים ומשך חיים ארוך יותר באופן משמעותי.

תאורת הפנים נחלקת לשני סוגי מוצרים עיקריים: תאורה בסיסית שהדגש בה הוא על ההיבט הפונקציונלי ותאורה דקורטיבית שהדגש בה על ההיבט העיצובי. תאורת החוץ מתאפיינת בעמידות חזקה יותר, שכן לעיתים נדרשת לעמוד בתנאים סביבתיים קשים. תאורה מסוג זה מותאמת גם לתעשייה או לתנאי סביבה קשים.

מוצרי התאורה מיועדים לשימוש הן בפרויקטים עסקיים כגון: מבני משרדים, מבני תעשייה, קניונים, מגדלי מגורים, בתי מלון ומסעדות והן בבתי מגורים.

גופי התאורה נרכשים על ידי הקבוצה כמוצרי מדף או נרכשים כחלקים המורכבים על ידי הקבוצה.

בשנת 2020 מכרה החברה חלק מהפעילות בתחום זה.

8.7.2. תעלות וסולמות לכבלי חשמל - מוצרים להולכת כבלי חשמל ותקשורת במגוון צורות, עם ציפויים שונים, מחומרים מגוונים ובין היתר חלקם גם מוגני אש הנדרשים במנהרות ובמגדלים רבי קומות, בהתאם לצרכי המשתמש.

8.7.3. מוצרים להארקות ולהגנות בפני מתחי יתר וברקים - רוב המוצרים מותקנים בתוך לוחות חשמל כך שהלקוחות שלהם הם יצרני לוחות. מוצרים אלו הינן בעלי הגנה פאסיבית

בנוסף החברה משווקת, בהיקפים לא מהותיים, מוצר המגן בפני מתחי יתר של חברה צרפתית העומד בתקנים בינלאומיים. יתרונו של המוצר הינו בכך שההגנה הינה אקטיבית והוא מותקן על גג המבנה בניגוד למוצר הפאסיבי, ושהמוצר מתקבל עם תכנון של החברה הצרפתית המגדיר כמה יחידות נדרשות ובאיזה גובה ההתקנה בהתאם לגודל המבנה וצורתו. החברה פועלת לאישורו על ידי התקינה בישראל.

8.7.4. התקנים משולבים - הקבוצה מציעה פתרונות לחיבור אביזרי חשמל למשטח ההתקנה (רצפה, קיר או ריהוט) על ידי התקנים משולבים (כגון קופסאות רצפה), פתרונות אלו כוללים התקני פנים והתקני חוץ בעלי אטימות גבוהה.

**8.8. פילוח הכנסות**

להלן נתונים אודות התפלגות הכנסות החברה (במאוחד; לא כולל נתונים אודות תאגידיים כלולים) הנובעות מקבוצות מוצרים דומים בתחום הסחר, המהווים 10% או יותר מהכנסות הקבוצה (באלפי ש"ח ובאחוז מכלל הכנסות הקבוצה) בשנים 2019 ו-2018:

שיעור מכלל הכנסות הקבוצה			הכנסות (מחיצוניים) באלפי ש"ח			קבוצת מוצרים ושירותים דומים
2018	2019	2020	2018	2019	2020	
17%	14%	12%	57,335	46,949	40,896	גופי תאורה

ההכנסות בשנת 2020 לא כוללות הכנסות מגופי תאורה מתחום פעילות הפרויקטים בסך 1,032 אלפי ש"ח, בשנת 2019 בסך 879 אלפי ש"ח ובשנת 2018 785 אלפי ש"ח. מסיום שנת 2020 מכרה החברה את פעילות בתחום התאורה.

**8.9. לקוחות**

8.9.1. ככלל, הלקוחות העיקריים של הקבוצה הינם קבלני חשמל וביצוע וכן יזמים וגופים עסקיים, הרוכשים את המוצרים לפרויקטים עסקיים כגון: מבני תעשייה, מבני משרדים, מסעדות, מלונות בתי עסק וכדומה, ומיעוטם הם לקוחות פרטיים הרוכשים את המוצרים לבתייהם הפרטיים.

8.9.2. ההתקשרות עם הלקוחות כוללת, במרבית המקרים, את תנאי התשלום עבור רכישת המוצרים, תנאי ומועדי האספקה (בטווחים שנעים בין אספקה מיידית לבין שלושה חודשים) ואת תנאי האחריות. לעיתים בפרויקטים גדולים או מכרזים נדרשת החברה לתת ערבויות אך הן בהיקף לא מהותי. כל לקוח נבדק ע"י החברה ובהתאם לבדיקה זו נקבעת מסגרת האשראי ודרישת הביטחונות.

8.9.3. בחלק מההזמנות משלם הלקוח מקדמה ויתרת התשלום משולמת במועד האספקה.

8.9.4. בפעילות בתחום לקבוצה אין תלות בלקוח בודד או במספר מצומצם של לקוחות. להלן יובאו פרטים אודות הכנסות החברה בשנת 2020 לפי סוגי לקוחות:

שיעור מכלל הכנסות תחום הסחר	הכנסות באלפי ש"ח*	
56%	33,838	קבלני חשמל
27%	15,916	יזמים/ לקוחות סופיים
17%	10,233	קבלני בנין

\*נתוני ההכנסות באלפי ש"ח מבוססים על דגימה של 80% מכלל הלקוחות בתחום.

**8.10. שיווק והפצה**

8.10.1. פעולות השיווק והמכירה של המוצרים נעשה באמצעות אנשי מכירות של הקבוצה (עובדיה או אנשי מכירות חיצוניים אשר הגמול להם מבוסס על היקף מכירה ועמלות). מערך המכירות כולל מהנדסי תאורה, סוכני ומנהלי מכירות הנמצאים בקשר שוטף עם הלקוחות ואחראים לקידום המכירות של המוצרים וכן לטיפול מול הלקוח מרגע שהתקבלה ההזמנה ועד להשלמת האספקה.

8.10.2. מדיניות השיווק של החברה הינה לפעול בקהלים המשפיעים על מקבלי ההחלטות (הלקוחות (הסופיים), כגון: אדריכלים, מתכנני תאורה, קבלני חשמל, פקחי בנייה, יועצי תאורה, מהנדסים וקניינים. החברה מקדמת את מכירת מוצרי התחום באמצעות הוצאת קטלוגים והפצתם לגורמים רלבנטיים, פרסומים בכתבי עת מקצועיים וכן בהשתתפות בכנסים ותערוכות.

#### 8.11. צבר הזמנות

להלן צבר ההזמנות של הקבוצה בתחום הסחר בפילוח לפי תקופת ההכרה בהכנסה הצפויה, בחתך של רבעונים לשנה הקרובה ובחתך של שנים לתקופות שלאחר מכן (באלפי ש"ח):

תקופת ההכרה בהכנסה הצפויה	צבר הזמנות ליום 31 בדצמבר 2020
רבעון ראשון 2021	8,650
רבעון שני 2021	8,365
רבעון שלישי 2021	4,050
רבעון רביעי 2021	4,050
סה"כ שנת 2021	24,115
שנת 2022 ואילך	1,500
<b>סה"כ</b>	<b>25,615</b>

סמוך למועד הדוח, סך צבר ההזמנות הינו בסך של 23,626 אלפי ש"ח.

מרבית ההזמנות, הינן סופיות ואין אפשרות לבטלן. ככלל, החברה נמנעת מביטול הזמנות, בעיקר הזמנות של מוצרים שהוזמנו באופן מיוחד עבור הלקוח וזאת על מנת שלא להיוותר עם מלאי מיוחד שהותאם באופן ספציפי ללקוח או לפרויקט מסוים. בכל הקשור להזמנות של מוצרים המוחזקים במלאי, מדיניות החזרת המוצרים תלויה בעיקר במועד הביטול ובסוג המוצר. מניסיונה של החברה, בדרך כלל, הזמנות שנחתמו בקשר עם פרויקטים גדולים, אינן מבטלות, כשלעיתים הלקוחות מבצעים שינויים קלים בהזמנה בהתאם לשינויים בפרויקט. מטבע הדברים, בתחום הסחר, חלק גדול מהמכירות הם מכירות המבוססות על המלאי שהחברה מחזיקה ולכן צבר ההזמנות אינו משקף שנה שלמה.

#### 8.12. תחרות

8.12.1. תחרות בתחום גופי התאורה - הקבוצה פועלת בשוק לצד מספר רב של מתחרים, המשווקים אף הם מוצרים מיובאים מקבילים, הנבדלים ביניהם ברמות איכות שונות. מתחריה העיקריים של החברה הם קימחי תאורה בע"מ, יאיר דורס 1992 בע"מ, געש מוצרי תאורה בע"מ, ישראלוקס, מחסני תאורה, אור-עד, ועוד. אין באפשרות החברה להעריך את השוק המקומי וחלקה בו. בתחום תאורת כבישים ורחובות מתחריה העיקריים של החברה הם א.כ. לדיטק (חברה בת של אלמור), קבוצת ח.י., ש.מ. יוניברס, אורעד מהנדסים ונדיבי עדן אור.

8.12.2. תחרות בתחום התעלות - פעילות הקבוצה הינה מול מספר מתחרים עיקריים עליהם נמנים יצרנים מקומיים, מולק-לפידות בע"מ, נאור בע"מ, ותמח"ש תעשיית מתכת וחשמל בע"מ, ויבואנים, כמו יקיר תעשיות בע"מ וארכה בע"מ. אין באפשרות החברה להעריך את השוק המקומי וחלקה בו.

היתרונות היחסיים של חברות הקבוצה אל מול מתחרותיה העיקריות באים לידי ביטוי במוניטין שצברו, במגוון המוצרים הרחב שמשווקות החברות ברמות מחיר שונות של מותגים איכותיים וידועים,

יצירת ושמירת קשרים אסטרטגיים עם לקוחות תוך שמירה על קשר וקשב מתמיד עם שוק הצרכנים, וניסיון לאתר שינויי מגמה אצל הצרכנים ומתן מענה מהיר לשינויים בדרישותיהם, וכן היותן בעלות הזכות להפצת המוצרים מתוצרתם של מספר יצרנים מהמובילים בשוק העולמי. בנוסף בתחום מוצרים להולכה של כבלי חשמל ותקשורת יתרונה של החברה הינו המוניטין העולמי של Bettermann, המוצרים מוגני האש וההתמקדות במכירה של מוצרים מיוחדים ולא במוצרי מדף.

### 8.13. כושר ייצור

8.13.1. גופי תאורה – בטרם מכירת הפעילות, בחלק גדול מהמקרים ייבאה החברה גופי תאורה ריקים והוסיפה במפעלה בציפורית את בית המנורה, המשנק, החיווט החשמלי והבדיקה הסופית. חלק מהרכבה בוצע באמצעות שרותי בתי הסוהר וחברת המשקם.

8.13.2. הרכבת סולמות - החברה מבצעת הרכבות של רכיבי סולמות במפעלה שבנצרת עילית. קווי הרכבה פועלים במשמרת אחת, 5 ימים בשבוע. להערכת החברה, ניתן להגדיל את כושר הייצור על ידי שעות נוספות ובאמצעות העסקת עובדים נוספים במסגרת זמנית.

### 8.14. נכסים לא מוחשיים

חלק גדול מהחברות אותן מייצגת הקבוצה נותנים לקבוצה זכות להשתמש בשמות והסימנים מסחריים שלהם.

### 8.15. חומרי גלם וספקים

8.15.1. בתחום הסחר אין ספק שרכישות הקבוצה ממנו עלו בשנת 2020 על 10% מכלל רכישות החברה במאוחד. להלן התפלגות רכישות הקבוצה מיצרנים/ספקים עיקריים, לשנים 2020, 2019 ו-2018:

ספק	התפלגות סך (באלפי ש"ח) ושיעור (%) הרכישות מספקים עיקריים מתוך כלל הרכישות מספקים בתחום הפעילות					
	לשנה שנתיימה ביום 31.12.2018		לשנה שנתיימה ביום 31.12.2019		לשנה שנתיימה ביום 31.12.2020	
ספק א'	10%	4,622	12%	4,858	12%	4,682
ספק ב'	21%	9,821	18%	7,365	10%	3,728
ספק ג'	4%	2,058	5%	2,180	7%	2,674
ספק ד'	7%	3,060	5%	1,942	4%	1,500
ספק ה'	2%	1,090	6%	2,549	4%	1,359
ספק ו'	3%	1,488	6%	2,545	3%	1,215

8.15.2. הסכמי הזיכיון עם יצרני המוצרים קובעים לרוב התחייבות להיקף הזמנות מינימלי לשנה. אספקת המוצרים מבוצעת לפי הזמנה של הקבוצה. לעיתים הזמנות גדולות נעשות מול מכתבי אשראי. ככל שהיקף העבודה מול הספק עולה לאורך זמן, כך ניתן אשראי לזמן ארוך יותר. להסכמים עם ספקים עיקריים ראו סעיף 8.14 להלן.

8.15.3. לחברה תלות בספק Bettermann, אשר למועד הדוח התקופתי לשנת 2020, מוצריו מכניסים כ- 3.7 מיליון ש"ח ממכירות החברה בתחום זה. תלותה של החברה נובעת מכך שלהערכת החברה, ככל ש-Bettermann תבקש לסיים את התקשרותה עם החברה, תגרענה מהכנסות החברה הסכום האמור, וכן החברה תמשיך לשאת בעלויות שכר עבודה לכח האדם המיומן בתחום זה, וזאת עד למציאת ספק אחר תחת Bettermann. להערכת החברה בהקשר זה, תפעל

החברה לפעול בשיתוף פעולה ולייצג יצרן בינלאומי אחר בתוך תקופה של מספר חודשים עד שנה.

#### 8.15.4 מדיניות החזקת מלאי סחורות

החברה נוהגת להחזיק מלאי ממוצרי התחום לצורך מכירות מיידיות לתקופה של ארבעה חודשים. לעיתים עקב מגבלת מינימום הזמנה של ספק המלאי המוזמן הינו לתקופה ארוכה יותר. בנוסף מייבאת החברה מוצרים לפי הזמנות מלקוחות אשר מסופקים בהתאם לקצב ההתקדמות של הלקוח. עיקרו של המלאי משונע ממחסני החברה בציפורית ללקוחות הקבוצה. יתרות המלאי ל- 31 בדצמבר, 2020, הינן כ- 3,021 אלפי ש"ח, לאחר מכירת הפעילות כאמור.

החברה בוחנת אחת לשנה את מלאי גופי התאורה המצוי ברשותה, בשים לב לכך שהביקוש לגופי תאורה תלוי במידה רבה במגמות בתחום העיצוב ועל כן מלאי השוהה זמן ממושך במחסנים יכול להוות סיכון. לפיכך, מלאי גופי תאורה שגילו עולה על שנה ואשר אין לו הזמנות עתידיות מופחת בהדרגה, כך שלאחר הימצאותו ארבע שנים במלאי יופחת במלואו. החברה בוחנת במועד ההפחתה את קיומן של נסיבות מיוחדות בהן יש לחרוג מהמדיניות האמורה. נכון ל- 31 בדצמבר 2020 כל מלאי התאורה נמכר במסגרת מכירת הפעילות. בשנת 2019 לא נעשו הפחתות מלאי מהותיות.

#### 8.15.5 מדיניות החזרת סחורות

ביחס למכירת מוצרי תאורה - במידה ונעשו שינויים במוצר באופן ייחודי עבור הלקוח, לא ניתן להחזיר את הסחורה, בעוד שביתרת המקרים ניתן להחזיר את הסחורה כאשר בחלק מהמקרים יחויב הלקוח בדמי ביטול בגובה 10% מערך הסחורה כתלות בסוג המוצר שהוחזר. מדיניות מתן אחריות - האחריות הניתנת על ידי הקבוצה ללקוחות בקשר עם מוצרי OBO Bettermann נשענת על אחריות OBO Bettermann למוצריה, והאחריות של אמבל לחלקי הסולמות הכבדים המיוצרים בישראל, מגובה באחריות קבלני המשנה המייצרים את החלקים.

ביחס לגופי התאורה המיוצרים על ידי שטייניץ לירד, ניתנת על ידה שנה עד שנתיים אחריות לתקינות הגופים, וזאת בהתאם למקובל בשוק גופי התאורה, למעט מקרים מיוחדים בהם נדרשת אחריות ארוכה יותר הנלקחת בחשבון בתמחור. בתחום הלדים מקובל לתת אחריות של עד שמונה שנים לאור האמינות הגבוהה של המוצר.

#### 8.15.6 מדיניות אשראי

אשראי ללקוחות - החברה מעניקה ללקוחותיה בתחום פעילות הסחר אשראי לתקופות שנעות בין שוטף פלוס 30 יום לשוטף פלוס 150 יום, בהתאם לסוג הלקוח ולמאפייני ההתקשרות עמו. תקופת האשראי הממוצעת ללקוחות בשנת 2020 עמדה על כ- 176 יום (לעומת כ- 172 יום בשנת 2019). העליה נובעת בעיקר כתוצאה מפרויקטים בתחום תאורת רחוב בהם הרשויות לא קיבלו תשלום ולכן עוכבו התשלומים לחברה. ההיקף הממוצע של האשראי ללקוחות לשנת 2020 הסתכם בכ- 34.6 מיליוני ש"ח (לעומת 34.9 מיליוני ש"ח בשנת 2019).

אשראי מספקים - הקבוצה מקבלת אשראי מספקיה לתקופות שנעות בין מזומן ל- 150 יום, וזאת על מנת להבטיח תזרים מזומנים חיובי מפעולות תחום פעילות זה. תקופות האשראי הממוצעות מהספקים בשנת 2020 עמדו על כ- 91 יום (לעומת 123 יום בשנת 2019) הירידה נובעת בעיקר מהעובדה שבשנת 2020 עיקר הרכישות היו מספקי חו"ל להם תנאי האשראי קצרים יותר. ההיקף הממוצע של האשראי מספקים לשנת 2020 הסתכם בכ- 13 מיליוני ש"ח (לעומת 12.7 מיליוני ש"ח בשנת 2019).

הפסדי אשראי (חובות מסופקים) - הנהלת החברה בוחנת באופן שוטף את טיב הלקוחות על מנת לקבוע את סכום ההפרשה הדרושה להפסדי אשראי. לגבי סכום ההפרשה ראה באור 8 לדוחות הכספיים.

#### 8.16. מגבלות ופיקוח על התאגיד

8.16.1. חוק הגנת הצרכן, התשמ"א-1981 (להלן: "חוק הגנת הצרכן") - לרבות חקיקת המשנה שלו, חל על הקבוצה אם וככל שקיימת מערכת יחסים ישירה עם הצרכן הסופי ("צרכן" מוגדר כמי שרוכש נכס או מקבל שירות לשימוש שעיקרו אישי, ביתי או משפחתי). ככלל, חוק הגנת הצרכן מסדיר את מערכת היחסים בין הצרכנים לבין העוסקים וכולל התייחסות לנושאים הבאים: איסור הטעיה, איסור הפעלת השפעה בלתי הוגנת, חובות גילוי נאות לצרכן, אחריות להטעיה בפרסומת, מכירות באשראי, סימן טובין וכו'.

8.16.2. תקנות הגנת הצרכן (ביטול עסקה), תשע"א-2010 - קובעות הוראות שונות ביחס לביטול הסכם על ידי הצרכן. בהתאם לתקנות כאמור, צרכן יהיה רשאי להחזיר טובין (טובין שהמחיר ששולם בעדם עולה על 50 שקלים חדשים), בתנאים מסוימים המפורטים בתקנות, ולבטל את הסכם הרכישה, כך שתוחזר לו מלוא התמורה ששולמה.

8.16.3. חוק האחריות למוצרים פגומים, התש"ס-1980 - מטיל על הקבוצה כיבואן, אחריות לנזקי גוף שנגרמים לצדדים שלישיים כתוצאה מפגמים במוצרים כמפורט בחוק האמור, אותם היא מייבאת, בכפוף להגנות הקבועות בחוק.

8.16.4. חוק התקנים, התשי"ג-1953 - שטייניץ לירד מייצרים את מוצרי תחום הפעילות ומעניקים את השירות הניתן על ידם בהתאם לתקנים שונים הרלוונטיים לתחום פעילותה של החברה. בהתאם לכך, מוסמכת החברה על-ידי המעבדה לחשמל, מדור גופי תאורה במכון התקנים הישראלי לסימון מוצריה בתו תקן ת"י 20.

8.16.5. חוק להסדרת הטיפול באריזות, התשע"א-2011 ("חוק האריזות") - חוק האריזות נועד לצמצם את ההשפעה השלילית על הסביבה שמקורה בפסולת אריזות. החברה, כיבואנית, נדרשת לדאוג למיחזור באמצעות גוף מוכר. בהתאם, התקשרה החברה עם ספק מוכר (ת.מ.י.ר- תאגיד מיחזור יצרנים בישראל בע"מ (חל"ץ)) כהגדרתו בחוק האריזות, במטרה לקיים את הוראות חוק האריזות.



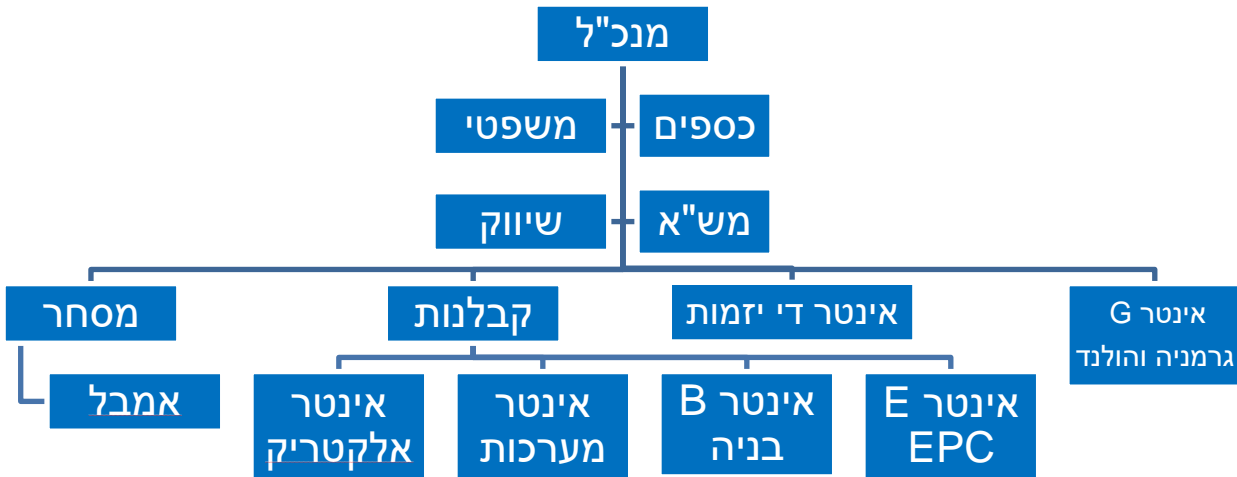
**8.17. הסכמי שיתוף פעולה**

8.17.1. **הסכם עם חברת OBO Bettermann (להלן: "Bettermann")** - לאמבל הסכם הפצה בלעדי עם Bettermann, שהינה חברה מובילה בתחום תעלות מוליכי כבלים ומגיני ברקים. על פי ההסכם, Bettermann רשאים להשהות או להפסיק את הייצור או המכירות בהודעה מוקדמת של שלושה חודשים קודם לכן. Bettermann לא תשתמש בזכותה להקצות זכות זכיינות לסוחר נוסף, כל עוד החברה תשמור על מחזור שנתי מינימלי. למועד הדוח יובהר כי החברה עומדת במחזור השנתי המינימלי כפי שנקבע בהסכם עם Bettermann. היקף הפעילות על פי ההסכם כאמור מסתכם בכ- 3.7 מיליון ש"ח.

**חלק רביעי - תיאור עסקי התאגיד בכללותו**

9. הון אנושי

9.1. מבנה ארגוני לניהול החברה



9.2. מצבת העובדים

להלן פירוט אודות מספר העובדים בהתאם לתחומי הפעילות ולמבנה הארגוני:

מספר העובדים		
31.12.2019	31.12.2020	
5	16	הנהלה ומטה הקבוצה
129	131	אינטר התקנות
103	111	אינטר מערכות
12	12	אינטר אנרלק
8	7	אינטר B
-	2	אינטר E
-	4	אינטר G
18	17	מונוטק ולייף סייבר
45	3	שטייניץ לירד (נמכרה במהלך השנה)
12	13	אמבל
<b>332</b>	<b>316</b>	<b>סה"כ עובדי הקבוצה</b>

מספר העובדים		
31.12.2019	31.12.2020	
5	*16	הנהלה ומטה הקבוצה
7	9	הנהלה בכירה
75	84	מנהלי פרויקטים ומנהלי עבודה
32	25	שיווק והנדסה
34	45	עובדי מנהלה
49	47	עובדי ייצור
73	77	עובדי שטח
<b>270</b>	<b>287</b>	<b>סה"כ</b>
2	1	הנהלה בכירה
11	1	עובדים מקצועיים, מכירות ושיווק
22	5	עובדי לוגיסטיקה וייצור
22	6	עובדי מנהלה
<b>57</b>	<b>**13</b>	<b>סה"כ</b>

\* הגידול בכוח האדם במטה בשנת 2020 נובע הן מגידול בכוח אדם והן מגידול עקב סיווג העובדים מחדש.  
 \*\* השינוי המהותי בכוח האדם בפעילות הסחר בשנת 2020 נובע מהירידה בכוח האדם בתחום עקב מכירת הפעילות.

להערכת הנהלת הקבוצה, אין לה תלות מהותית בעובד כלשהו.

### 9.3. הדרכה ואימונים

הקבוצה משקיעה משאבים בהדרכות מקצועיות לעובדיה בהתאם לרקע העובד ולתחום עיסוקו בחברה. כמו כן, הקבוצה משקיעה מאמצים בניהול ושימור הידע הארגוני הנצבר בקבוצה, ובכלל כד: שולחת את עובדיה המקצועיים לתערוכות על מנת לשמור על רמה מקצועית גבוהה; שולחת את עובדיה לסמינרים מקצועיים בנושאים שונים ומקיימת הדרכות תקופתיות לעובדיה בענפים ובתחומי פעילותה השונים.

### 9.4. הטבות וטיבם של הסכמי העסקה

על כל עובדי הקבוצה חל הסכם קיבוצי.  
 עובדי הקבוצה הזוטרים (עובדי ייצור, עובדי שטח ועוד) מועסקים באמצעות חוזה העסקה שעתיד, ואילו יתר עובדי הקבוצה (ברובם) מועסקים באמצעות הסכמי העסקה אישיים.  
 כל עובדי הקבוצה זכאים להפרשות ביטוחים פנסיוניים על פי דין, וכן ימי מחלה וחופשה על פי דין.

### 9.5. תכניות תגמול לעובדים

הקבוצה נוהגת לתגמל את עובדיה מעת לעת בתמריצים מיוחדים, וזאת בהתבסס על השגת יעדים הנגזרים מתוך תכניות העבודה בהתאם לתפקיד ולדרג העובד. תכניות התגמול אינן קבועות בהסכמי העבודה, ומשתנות משנה לשנה.

### 9.6. הנהלה ונושאי המשרה הבכירה

נושאי המשרה וההנהלה הבכירה של הקבוצה מועסקים בהסכמי העסקה אישיים.  
 ביום 23 בפברואר 2020, אישרו בעלי המניות של החברה מדיניות תגמול עדכנית.  
 מדיניות התגמול קובעת, בין היתר, עקרונות לקביעת שכר הבסיס של נושאי המשרה, תנאים נלווים והטבות (כגון ביטוח, פטור, שיפוי ותנאי סיום כהונה), רכיבי שכר משתנים, הכוללים מענקים שנתיים ותגמול הוני משתנה לטווח ארוך (כגון אופציות). לעניין מענקים שנתיים, מדיניות התגמול קובעת כי זכאות נושאי המשרה תיבחן על פי עמידה ביעדים שברובם הינם כמותיים ומבוססים על הרווח של החברה או חברות הבת.

לפרטים נוספים אודות מדיניות התגמול של החברה, ראו דיווחיה המיידים של החברה מיום 11 בדצמבר, 2016, (מספר אסמכתא: 2016-01-138292) מיום 19 בינואר 2020, (מספר אסמכתא: 2020-01-007419) מיום 16 בינואר 2017 (מספר אסמכתא: 2017-01-006627) ומיום 23 בפברואר 2020, (מספר אסמכתא: 2020-01-018240).

לפרטים לגבי הסכמי ההעסקה ראו תקנה 21 בחלק הפרטים הנוספים.

**10. רכוש קבוע, מקרקעין ומתקנים**

10.1. לקבוצה מקרקעין, רכוש קבוע ומתקנים המשמשים אותה במגוון תחומי פעילותה, כמפורט להלן:

מהות ומיקום	ייעוד האתר	מקרקעין בשטח	שטח בנוי	זכויות באתר
מפעל הלוחות (מתח נמוך ומתח גבוה), מחסני ציוד אינסטלציה, חשמל ומשרדים. א.ת. ציפורית נוף הגליל	מפעל ומשרדים	10,917 מ"ר	10,406 מ"ר	שכירות לתקופה של 24 שנים החל מספטמבר 2016.
מחסן ומשרדים, ראש העין, קומה ב'	מחסן ומשרדים	1,554 מ"ר	1,554 מ"ר	שכירות לתקופה של 5 שנים החל מיום 01.06.2018. השכירות צפויה להסתיים במאי 2023. קיימת אופציה להארכה ל-5 שנים נוספות.
משרדי מטה, ראש העין	משרדים	310 מ"ר	310 מ"ר	שכירות לתקופה של שנתיים החל מיום 15.07.2020. השכירות צפויה להסתיים ביולי 2022. קיימת אופציה להארכה לשנתיים נוספות.
משרדי סניף דרום, באר שבע	משרדים	143 מ"ר	143 מ"ר	שכירות לתקופה של שנה החל מיום 14.02.2020. השכירות צפויה להסתיים בפברואר 2021. קיימת אופציה להארכה לשנה נוספות.

10.2. לצורך ביצוע עבודות שונות בתחום פעילות הפרויקטים, מחזיקה הקבוצה בציוד הדרוש לביצוע הפעילות בתחום ובכלל זה ציוד הרכבה, מחשבים, מתקן לכיפוף וניקוב, כלים ומכשירי עזר המשמשים לתכנון ולייצור לוחות חשמל, ציוד הנדסי, ציוד מדידה, ציוד עזר להתקנה ועבודות חשמל, מכשירים חשמליים ואלקטרוניים, מכונות, מתקני הרמה ועוד.

10.3. בנוסף לקבוצה רכוש קבוע המשמש לפעילותה השוטפת לרבות כלי רכב, ריהוט וציוד משרדי.

**11. הון חוזר**

להלן הרכב יתרת ההון החוזר באלפי ש"ח נכון ליום 31.12.2020:

סך הכל	התאמות <sup>3</sup>	הסכום שנכלל בדוחות הכספיים (אלפי ש"ח)	נכסים שוטפים
209,696	(45,410)	255,106	נכסים שוטפים
164,780	(53,455)	218,235	התחייבויות שוטפות
44,916	(8,045)	36,871	עודף הנכסים השוטפים על ההתחייבויות השוטפות

ההון החוזר של החברה אינו שונה מההון החוזר לתקופה של שנים עשר חודשים. יחד עם זאת, למעלה מן הצורך, כללה החברה הצגת התאמות המתייחסות לפערים בין ההון החוזר להון החוזר התפעולי.

<sup>3</sup> ההתאמות המופיעות בטבלה הינם התאמות הנובעות מנטרול נכסים והתחייבויות פיננסיות ליום 31.12.2020

12. מימון

12.1. הקבוצה מממנת את פעילותה באמצעות הון חוזר, הלוואות מתאגידיים בנקאיים ואחרים וכן באמצעות הנפקת אגרות חוב סדרה א' כאמור בסעיף 3 לעיל. לפרטים נוספים אודות אגרות החוב של החברה ראה באור 20 לדוחות הכספיים.

12.2. להלן יובאו נתונים לגבי שיעורי ריבית ממוצעת וריבית אפקטיבית על הלוואות שהיו בתוקף בשנת 2020, שאינן מיועדות לשימוש ייחודי בידי החברה ממקורות אשראי בנקאיים ואחרים:

ריבית אפקטיבית	ריבית ממוצעת (משוקללת)		
הלוואות לזמן קצר			
3.16	3.11	30,365	מקורות בנקאיים
4.33	4.25	2,000	מקורות חוץ בנקאיים
הלוואות לזמן ארוך			
3.05	3.01	5,551	מקורות בנקאיים
4.07%	4%	1,400	מקורות חוץ בנקאיים
4.59	4.50	20,843	אג"ח (שווי נקוב)

12.3. לא נתקבלו אשראים חדשים בין תאריך הדוחות הכספיים ועד סמוך לתאריך הדוח (ליום 9 במרץ, 2021).

12.4. מגבלות אשראי

במסגרת הסכמי הלוואה שבין החברה וחברות הקבוצה לבין בנקים, התחייבו בנפרד החברות הבנות של הקבוצה לעמוד במגבלות אשראי שונות, ובכלל זה התחייבויות לעמידה ביחסים פיננסיים (ובהתאם מגבלות על חלוקת דיבידנד בחברות הבנות). למגבלות החלות מכוח הלוואות ומסגרות אשראי מהותיות שהועמדו לחברה ולחברות הקבוצה ראו להלן.

נכון ליום 31 בדצמבר 2020 וסמוך למועד דוח זה, עומדת הקבוצה בכל מגבלות האשראי החלות עליה. כמו כן, למיטב ידיעתה, החברות הנשלטות על ידה עומדות בכל המגבלות החלות עליהן פרט למגבלות האשראי מול שני בנקים של חברה נכדה. ההלוואות מבנקים אלו הינן לזמן קצר. החברה הנכדה קיבלה אישור משני הבנקים התקף עד ליום 30.6.2021, לפיו לא ידרשו פרעון ממדי.

12.5. מסגרות אשראי

נכון ליום 31 בדצמבר 2020, סך מסגרות האשראי הכלליות (שאינן משויכות פרויקט) שקיבלה הקבוצה מתאגידיים בנקאיים ופיננסיים עמד על כ- 3,390 אלפי ש"ח, מתוכן נוצלו כ- 2,150 אלפי ש"ח נכון ליום 31 בדצמבר 2020. נכון ליום 9 במרץ 2021 (סמוך למועד הדוח), סך מסגרות האשראי הכלליות, כאמור לעיל, עמד על כ- 3,390 אלפי ש"ח, מתוכן נוצל נכון ליום זה 810 אלפי ש"ח. בגין אשראי מנוצל משלמות חברות הקבוצה ריבית בשיעור הנע בין 3.10% ל- 5%.

12.6. להלן יובאו פרטים אודות אשראי והלוואות בריבית משתנה שהיו לקבוצה ליום 31 בדצמבר 2020 ועד

סמוך למועד הדוח:

שיעור הריבית ליום 8 במרץ 2021 (סמוך למועד הדוח)	טווח הריבית ליום 31 בדצמבר 2020	סכום האשראי ליום 31 בדצמבר 2020 (באלפי ש"ח)	שינוי התוספת למנגנון השינוי	בסיס השינוי
<b>הלוואות לזמן קצר</b>				
2.60	2.60-2.75	3,000	+ 1%	פריים
2.75	2.75-2.90	10,950	+ 1.15%	פריים
3.10	3.10-3.25	8,611	+ 1.5%	פריים
3.55	3.55-3.70	1,208	+ 1.95%	פריים
3.67	3.67-3.82	5,000	+ 2.07%	פריים
4.60	4.60-4.75	1,596	+ 3%	פריים
<b>הלוואות לזמן ארוך</b>				
1.80	1.80-1.95	209	+ 0.20%	פריים
2.30	2.30-2.45	116	+ 0.70%	פריים
2.55	2.55-2.70	233	+ 0.95%	פריים
2.70	2.70-2.85	179	+ 1.10%	פריים
2.93	2.93-3.08	700	+ 1.33%	פריים
3.05	3.05-3.20	348	+ 1.45%	פריים
3.10	3.10-3.25	3,500	+ 1.50%	פריים
3.85	3.85-4.00	266	+ 2.25%	פריים

12.7. לשעבודים של חברות הקבוצה ראו באור 25 לדוחות הכספיים של החברה.

להלן פרוט השעבודים הקיימים על נכסי החברה (או חברות בנות), ככל שישנם, נכון ליום 31.12.2020:

סוג השעבוד	לטובת מי ניתן השעבוד	ההתחייבות בגינה ניתן השעבוד	הנכס המשועבד
הון מניות הבלתי נפרע - שעבוד שוטף; מוניטין - שעבוד קבוע. מפעל (מכונות, ציוד וכיו"ב) וכל הנכסים והזכויות מכל מין וסוג שיש לחברה הבת או שיהיו בעתיד - שעבוד שוטף	תאגידים בנקאיים	הלוואות ואשראי לזמן קצר וארוך בהיקף מצטבר כולל של כ- 38,068 אלפי ש"ח.	ביחס לחברות בנות של החברה- הון מניות הבלתי נפרע ומוניטין וכל הנכסים והזכויות מכל מין וסוג שהם שיש לחברה הבת או שיהיו בעתיד.
שעבוד ספציפי קבוע	תאגידים בנקאיים	הלוואות ואשראי לרכישת נכסים בהיקף מצטבר כולל של כ- 1,385 אלפי ש"ח.	רכבים בבעלות החברה
שעבוד ספציפי קבוע	תאגידים בנקאיים	הלוואות בערבות מדינה בהיקף מצטבר כולל של כ- 2,900 אלפי ש"ח.	פיקדון בסך של כ- 145 אלפי ש"ח.
שעבוד ספציפי קבוע	תאגידים בנקאיים	הלוואות בערבות מדינה בהיקף מצטבר כולל של כ- 450 אלפי ש"ח.	פיקדון בסך של כ- 22 אלפי ש"ח.
שעבוד ספציפי קבוע	תאגידים בנקאיים	הלוואות בערבות מדינה בהיקף מצטבר כולל של כ- 150 אלפי ש"ח.	פיקדון בסך של כ- 8 אלפי ש"ח.
שעבוד קבוע	תאגידים בנקאיים	הבטחת ערבויות של חברת בת	פיקדון בסך של כ- 170 אלפי ש"ח.
שעבוד קבוע	תאגידים בנקאיים	הבטחת ערבויות של חברת בת	פיקדון בסך של כ- 1,612 אלפי ש"ח.
שעבוד קבוע	תאגידים בנקאיים	הבטחת ערבויות של חברת בת	פיקדון בסך של כ- 3,699 אלפי ש"ח.
שעבוד קבוע	תאגידים בנקאיים	הבטחת ערבויות של חברת בת	פיקדון בסך של כ- 7,903 אלפי ש"ח.

12.8. לערבויות שהעמידו החברה וחברות הקבוצה לצדדים שלישיים ראו באור 25ב' לדוחות הכספיים של החברה.

### 13. מיסוי

13.1. לפרטים אודות דיני המס החלים על הקבוצה, ראו באור 24א' לדוחות הכספיים.

13.2. לפרטים בדבר שיעורי המס החלים על הקבוצה, ראו באור 24ב' לדוחות הכספיים.

13.3. אחת מחברות הקבוצה מניחה לצורך חישוב המס, הטבת מס כמפעל מועדף. לפרטים נוספים ראו באור 24א' לדוחות הכספיים.

13.4. לפרטים בדבר שיעור המס העיקרי לעומת שיעור המס האפקטיבי ראו באור 24ט' לדוחות הכספיים.

13.5. לפרטים בדבר הפסדים מועברים לצרכי מס, ראו באור 24ד' לדוחות הכספיים.

### 14. סיכונים סביבתיים וזככי ניהולם

#### 14.1. כללי

חלק מפעילות הקבוצה כרוכה בסיכונים סביבתיים והינה בעלת השפעות על הסביבה. הקבוצה כפופה לחקיקה הנוגעת לתחום איכות הסביבה החלה על פעילויות הקבוצה. עיקרי הסיכונים וההשפעות על הסביבה הנובעים מפעילות הקבוצה נוגעים בעיקרם לרעש וזיהום אוויר. הקבוצה מחזיקה ברישיונות ובהיתרים הנדרשים עבור פעילויותיה.

#### 14.2. סיכונים סביבתיים וחקיקה סביבתית

בשנים האחרונות ישנה הרחבה בתחולה, בפיקוח ובאכיפה של חקיקה סביבתית בישראל ובעולם. על כן, משקיעה הקבוצה משאבים רבים לעמוד בהוראות הדין החלות עליה, ופועלת לשם מזעור הסיכונים הסביבתיים אשר עשויים להתרחש כתוצאה מפעילותה.

החוקים וההתקנות העיקריים בתחום איכות הסביבה החלים על פעילות הקבוצה בישראל הינם תקנות למניעת מפגעים (רעש בתי סביר), תש"ן-1990, חוק למניעת מפגעים, התשכ"א-1961, חוק רישוי עסקים, התשכ"ח-1968 לרבות התקנות והצווים שהוצאו מכוחו, וחוק אוויר נקי, התשס"ח-2008 והתקנות שהוצאו מכוחו.

#### 14.3. חומרים מסוכנים

ככלל, במפעל הקבוצה לא נעשה שימוש בחומרים המוגדרים כחומרים מסוכנים הטעונים היתר רעלים לפי חוק החומרים המסוכנים. עם זאת, מפעל הקבוצה מאחסן גז המשמש לבידוד מוצריה (לוחות החשמל). גז זה הינו ידידותי לסביבה ואינו מסוכן, ועל כן לא נדרשים אמצעים מיוחדים לאחסונו ושימושו.

#### 14.4. רעש וזיהום אוויר

בתקנות למניעת מפגעים (רעש בלתי סביר מצויד בניה), התשל"ט-1979 ובתקנות למניעת מפגעים (מניעת רעש), תשנ"ג-1992 (להלן ביחד: "תקנות הרעש"), נקבעו מגבלות בנוגע להפעלתו של ציוד בניה

וכן נקבע שיעור הרעש המקסימאלי המותר מהפעלתו. למיטב ידיעת החברה, הקבוצה פועלת בהתאם להוראות תקנות הרעש במסגרת הפרויקטים אותם מבצעת, ובקשר עם הפעילות במפעלה.

**14.5. אירועים או עניינים סביבתיים הקשורים בפעילות הקבוצה הצפויים להשפיע מהותית על הקבוצה**

להערכת הקבוצה, במהלך תקופת הדוח, לא אירעו אירועים ו/או לא נתקלה הקבוצה בעניינים הקשורים בפעילותה שגרמו או שצפויים לגרום לפגיעה מהותית בסביבה.

הערכות החברה בסעיף זה, בדבר העדר אירועים הצפויים לגרום לפגיעה מהותית בסביבה והשפעתם המהותית על פעילות החברה, הינו מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך המבוסס, בין היתר, על המידע הקיים בקבוצה במועד זה, הרגולציה החלה במועד הדוח על פעילות הקבוצה וניסיון העבר של הקבוצה. ההערכות האמורות מתבססות, בין היתר, על נתונים ומידע שאינם בשליטת החברה והן עלולות שלא להתממש, כולן או חלקן או להתממש באופן שונה מכפי שנצפה.

**14.6. מדיניות התאגיד בניהול סיכונים סביבתיים**

הקבוצה רואה עצמה כמחויבת בנקיטת אמצעים להגנה על הסביבה וצמצום מפגעים סביבתיים הנוצרים כתוצאה מפעילותה בתחומים השונים.

העיסוק בהיבטי איכות הסביבה בקבוצה מרוכז בידי ממונה על הבטיחות בעבודה, כחלק מתפקידו בשמירת נהלי הבטיחות במפעל הקבוצה ובאתרי הפרויקטים השונים.

**14.7. עלויות סביבתיות החלות על התאגיד**

הקבוצה משקיעה משאבים על מנת למנוע את הפגיעה בסביבה העלולה להיווצר בעקבות פעילות החברה. יצוין, כי עד למועד הדוח לא הושקעו סכומים מהותיים על ידי הקבוצה בקשר עם האמור.

**15. מגבלות ופיקוח על פעילות התאגיד**

**15.1. חקיקה, תקינה ורגולציה**

15.1.1. חוק רישוי עסקים, תשכ"ח-1968 - לקבוצה ולחברות הבנות שלה ניתנו רישיונות עסק תאורה לצורך פעילותיה השונות.

15.1.2. חוק החשמל, התשי"ד-1954, המגדיר בין היתר כי לצורך ביצוע עבודות חשמל יש לקבל רישיון מיוחד לביצוע עבודות ולעבוד בהתאם לתנאיו.

15.1.3. תקינה ותווי תקן - חברות הקבוצה מחזיקות בתווי תקן מטעם מכון התקנים הישראלי הדורשים חידוש ובדיקה מדי תקופה בידי גורמים ממכון התקנים.

**15.2. ביטוח**

במהלך פעילותה, מתקשרת הקבוצה בפוליסות ביטוח שונות כגון: ביטוחי רכוש לרבות כיסוי אש, מבנים ומתקנים, ביטוחי צד שלישי, חבות מעבידים, חבות מוצר ואחריות מקצועית, ביטוח אובדן רווחים וביטוחי רכב שונים, והכל בהתאם למאפייני פעילותן של חברות הקבוצה ובהתאם למדיניות ניהול הסיכונים בקבוצה, לתנאי הביטוח המקובלים בתחום הפעילות הרלוונטי.

בקשר עם הפעילות בתחום הפרויקטים, מתקשרת הקבוצה בפוליסות ביטוח לעבודות קבלניות גם כן, וזאת בהתאם לדרישות הספציפיות בפרויקטים השונים.



כמו כן, מחזיקה הקבוצה בפוליסה לביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה בקבוצה ובחברות הקבוצה.

להערכת הקבוצה, נכון למועד הדוח, על פי המקובל בשוק הביטוח, ובשים לב לסיכונים בפניהם היא חשופה, מערך הביטוח שלה נאות.

#### **16. הסכמי שיתוף פעולה**

16.1. הקבוצה מייצרת ומשווקת בישראל ציוד מתח גבוה של Schneider Electric, בהתאם לרישיון שניתן לה על ידי חברת Schneider Electric. החברה פועלת במסגרת זו משנת 2007.

16.2. הקבוצה התקשרה בהסכם לייצור, שיווק והתקנה של לוחות מתח גבוה מסוג Secondary עם חברת G&W S.r.l (לשעבר TOZZI) האיטלקית. חברת G&W S.r.l הינה חברה מובילה ובעלת ניסיון בתחום לוחות מתח גבוה ובעלת מפעל חדיש לייצור לוחות אלו. הלוחות הינם מסוג לוחות מודולריים בטכנולוגיית GIS ו-AIS עד 36 KV. החברה מעריכה כי ללוחות אלו יתרון במונחי "עלות תועלת" והם יחזקו את יכולת התחרות של הקבוצה בתחום של יצור לוחות מתח גבוה וביצוע של פרויקטים מסוג זה הכוללים אספקת ציוד וביצוע.

לתיאור הסכמי שיתוף פעולה אסטרטגיים שהקבוצה הינה צד להם בתחום הסחר ראו סעיף 8.15 לדוח.

#### **17. הליכים משפטיים**

נגד חברות הקבוצה מתנהלים מספר הליכים משפטיים שהוגשו במהלך העסקים. לפרטים אודות הפרשות שביצעה החברה בקשר עם הליכים משפטיים אלו, ראו ביאור 25א' לדוחות הכספיים של החברה.

#### **18. יעדים ואסטרטגיה עסקית**

החברה בוחנת מעת לעת את תכניתה העסקית, ומעדכנת את יעדיה בתחומי פעילותה, בהתאם להתפתחויות שחלות בשווקים בהם היא פועלת, בשינויים בקרב קהל לקוחותיה, בקרב מתחרותיה ובהתאם להשפעות מאקרו כלכליות, ובין היתר, כמפורט להלן:

18.1. חיזוק הסינרגיה בין תחומי הפעילות השונים, כך שביצוע פרויקטים על ידי הקבוצה, תתבצע יותר ויותר בעזרת ובאמצעות פעילות אחרת של חברות הקבוצה.

18.2. חיזוקו של ההון האנושי באמצעות גיוס מנהלי פרויקטים מנוסים והכשרה של מהנדסים צעירים לתפקיד בתחום הפרויקטים ובעיקר במערכות משולבות.

18.3. ביסוס מעמדה כקבלן ראשי בפרויקטים גדולים (במתכונת EPC), בדומה לפרויקטים בתחום האנרגיה המתחדשת אותם היא מבצעת.

18.4. הרחבת פעילותה בחו"ל בתחומי הפעילות בהם היא פועלת.

18.5. רכישות של פעילויות נוספות שהינן סינרגטיות לחברה ואשר יאפשרו את הרחבת סל השירותים של החברה.

#### 18.6. תחום פעילות הפרויקטים

במסגרת מגמות הפיתוח בתחום הפעילות, ממשיכה הקבוצה להגדיל את הפעילות בתחום המתח הגבוה, ובתחום המתח העליון. בכוונת הקבוצה להמשיך ולהתמקד בפרויקטי תשתית גדולים בהם יש לקבוצה ערך מוסף גבוה ויכולת מקצועית לתפקד כ-EPC.

כמו כן, ממשיכה הקבוצה להרחיב את היקף עבודתה בפרויקטים הדורשים מערכות משולבות, אשר כוללים חשמל, מיזוג אויר ואינסטלציה. הפעילות המתבצעת במסגרת אינטר מערכות נמצאת בצמיחה מתמדת ממועד הקמתה, והקבוצה שואפת להרחיב את היקף הפעילות תחת החברה.

בכוונת החברה להמשיך ולבחון פיתוח מוצרים חדשים המותאמים לדרישות השוק כדוגמת פתרונות ייצוב מתח, ולהגדיל את כושר ייצור לוחות החשמל במפעלה, בין היתר על ידי הרחבת סל הפתרונות ללקוחות ויצירת שירותים חדשים.

הקבוצה הקימה מחלקת שרות לתחום המערכות המשולבות. מחלקה זו אחראית על הפרויקטים השונים במהלך תקופת הבדק, על מתן טיפולים תקופתיים למערכות, על חווי שרות לפרויקטים שבוצעו על ידי החברה ואחרים, ועל פרויקטים קטנים. מחלקה זו נבנתה כחלק מאסטרטגיית הקבוצה שמאמינה בקשרים וחוזים ארוכי טווח עם לקוחותיה, ומטרתה לחזק את הקשר האמור עם לקוחותיה השונים.

#### 18.7. תחום פעילות הסחר

החברה ממשיכה לעקוב אחר המגמות בשוק ותפעל לייצג ספקים ומוצרים חדשים הנותנים מענה למגמות אלו. כמו כן, הקבוצה שואפת לצרף מוצרים נוספים היכולים להימכר על בסיס כוח המכירות הקיים שלה, כמו גם, צירוף עסקים נוספים בתחום הסחר המשלימים את פעילותה. עסקים אלו צריכים להיות מאופיינים במבנה הכנסות יציב, רווחיות תפעולית וערך מוסף גבוה.

**יובהר, כי תכניות אלו של החברה הינן בגדר מידע צופה פני העתיד, המבוסס על פעילויות שנעשו במהלך השנה האחרונה. התכניות כאמור עשויות להשתנות והן לא מחייבות את החברה. לכן עשויים להיות מקרים בהם תפעל החברה בשונה מהאמור לעיל, כולו או מקצתו וחלק מהפרויקטים והפעילויות המתוכננים לא יגיעו לידי מימוש.**

#### 19. צפי להתפתחות בשנה הקרובה

למועד הדוח, להערכת החברה, במהלך שנת 2021 לא צפויה תכנית החורגת ממהלך העסקים הרגיל של הקבוצה.

**יובהר, כי הערכות אלו של החברה הינן בגדר מידע צופה פני העתיד, המבוסס על פעילויות שנעשו במהלך השנה האחרונה. אין וודאות כי הערכות אלו תתממשנה, ויכול שהן תתממשנה באופן שונה (אף מהותית) משהוערך.**

#### 20. מידע בדבר שינוי חריג בעסקי החברה

לא חלו שינויים מהותיים בעסקי התאגיד לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי. לפרטים נוספים ראו אירועים לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי בדוח הדירקטוריון על מצב עניני התאגיד ליום 31.12.2020.

## 21. אירוע או עניין החורגים מעסקי התאגיד הרגילים

ביום 15 בנובמבר, 2020 שטייניץ-לירד הנדסת תאורה בע"מ, (לעיל ולהלן: "שטייניץ-לירד") חברה נכדה בשליטת החברה (88%) חתמה עם צד שלישי ("הרוכשת") בלתי קשור לחברה או לבעלי השליטה בה, על הסכם מותנה למכירת פעילות שטייניץ-לירד, במצבה כפי שהוא (AS-IS), לרבות מלאי ורכוש קבוע. לפני מועד השלמת העסקה רכשה החברה את מלוא ההחזקות בחברת שטייניץ-לירד בתמורה לסכום של 2.6 מיליון ש"ח. הסכום שהתקבל בגין מכירת הפעילות הוא כ- 21.2 מיליון ש"ח אשר שולם במועד ההשלמה 31 בדצמבר, 2020. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 16.11.2020 (מס' אסמכתא: 2020-01-114196) ודיווח מיום 3.1.2021 בדבר השלמת העסקה (מס' אסמכתא: 2021-01-000169).

## 22. דיון בגורמי סיכון

הקבוצה חשופה לגורמי סיכון הנובעים מהסביבה הכלכלית הכללית, מהמאפיינים הייחודיים של הענפים בהם היא פועלת וגורמי סיכון הייחודיים לה:

### 22.1. גורמי סיכון מקרו-כלכליים

22.1.1. חשיפה לתנודות בשערי חליפין - התחייבויות לספקים זרים במטבע חוץ (דולר אמריקאי ויורו) אולם רוב ההכנסות מתקבלות בש"ח. כמו כן, חשיפה לתנודתיות שערם של מטבעות זרים מהווה חשיפה עבור הקבוצה, בשל כך שלעיתים קרובות, ישנו פער בין מועד התשלום בגין ציוד ומועד חיוב הלקוח.

22.1.2. חשיפה לשינויים באינפלציה ובריבית - כתוצאה מהסכמי האשראי, חשופה הקבוצה להשפעת שינויים בשיעור הריבית הבנקאית.

22.1.3. האטה בפעילות הכלכלית - מיתון, משבר מדיני וכיו"ב עלולים לגרום לירידה בהיקף ההשקעות המתוכננות בפיתוח מתקנים או קווי ייצור חדשים ובאחזקתם של אלה הקיימים. מצב זה עלול לגרום לירידה בהיקף ההזמנות המתקבלות מלקוחות הקבוצה, וכן בהגברת התחרותיות אשר עשויה לגרום לירידת מחירים ופגיעה ברווחיות.

22.1.4. סיכונים סייבר - מתקפות סייבר, מוכוונות יעד או בלתי מוכוונות, גדלות ברחבי העולם ובישראל ככל שהשימוש והתלות בטכנולוגיה דיגיטלית גדלים. מתקפה כזו עלולה לכלול גישה בלתי מורשית למערכות המידע של החברה, השחתת נתונים או גרימת נזק תפעולי זמני.

22.1.5. האטה בשוק הנדל"ן הציבורי ובניני יוקרה - ירידות מחירים בשוק ועודפי היצע אשר יגרמו לקיטון בהתחלות בניה ולהגברת התחרות בשוק עשוי להשפיע על היקף ההזמנות המתקבלות וכן על רמת המחירים.

## 22.2. גורמי סיכון ענפיים

22.2.1. סיכוני רכוש וחבויות - החברה חשופה לחבויות שונות, ביטוחי רכוש ומלאי שנמצא באתרי העבודה אצל לקוחות וביטוחי אחריות צד ג'. לצורך כך לחברה פוליסות ביטוח המכסות סיכונים אלו. החברה נעזרת ביועץ ביטוח חיצוני.

22.2.2. עלות חומרי גלם וציוד - לעלותם של חומרי הגלם והציוד בהם עושה שימוש הקבוצה עשויה להיות השפעה על תוצאותיה העסקיות. גורם סיכון זה מקבל משנה תוקף בהליכים מכרזיים, בהם תקופת הזמן החולפת ממועד הגשת ההצעה ועד לביצוע העבודות בפועל, הינו ארוך. שינויים אלה עלולים לגרום לשחיקה ברווחיות הפרויקטים ומחייבת את הקבוצה לבצע רכישה של סחורה מראש לצורך הבטחת מחיר.

22.2.3. חבויות בגין איחורים בביצוע עבודות - בפרויקטים בביצוע הקבוצה, קיימת חשיפה לקיומם של פיצויים בגין עיכובים ודחיות בביצוע. הפיצויים המוסכמים בהתקשרויות הקבוצה נעות בין שיעור של 0.2% לשיעור של 0.5% מהיקף הפרויקט ליום או שבוע, לפי העניין. פיצויים מוסכמים אלו, ניתנים ביחס לאיחורים בביצוע, והחברה שואפת לצמצם את החשיפה באמצעות קביעת רף מקסימלי לסך הפיצויים כאמור וכן התניית מתן הפיצויים כאמור בתנאים קשיחים.

## 22.3. גורמי סיכון ייחודיים לקבוצה

22.3.1. תלות בספקים זרים - לחברות הקבוצה מספר ספקי ציוד עיקריים אשר הקבוצה משמשת כנציגותם ומפיצת המוצרים שלהם בשוק המקומי. הפסקת ההתקשרות עם מי מהם עלולה להשפיע באופן שלילי על היקפי הפעילות של הקבוצה עד להתקשרות עם ספק אלטרנטיבי והחדרת מוצריו לשוק. לקבוצה תלות ב-OBO Bettermann ובלוחות Primary מתוצרת Schneider Electric שהינם ספקים עיקריים של החברה.

22.3.2. בהמשך לאמור בסעיף 7.11 לעיל, יובהר כי לחברה לא קיימת תלות בספק לוחות Primary מתוצרת Schnieder Electric, שכן הלוחות האמורים אינם מהווים חלק מהותי מהפרויקטים שהחברה מבצעת (ותרומתם למכירות מוערכת למועד הדוח במספר מיליוני ש"ח בודדים), ולהערכת החברה לא תהא תוספת עלות מהותית לחברה כתוצאה מן הצורך להחליף ספק. בהקשר זה יצוין כי ספקי ציוד ללוחות המתח הנמוך הינם Rittal, ABB ו-Schneider Electric.

22.3.3. עמידה בהתניות פיננסיות - חלק מהאשראי שמוענק לקבוצה מותנה בעמידה בהתניות פיננסיות שנקבעו על ידי מקורות בנקאיים מעניקי האשראי.

22.4. להלן גורמי הסיכון שתוארו לעיל והשפעתם, על פי הערכת ההנהלה, על תוצאות עסקיה:

מידת ההשפעה של גורם הסיכון על פעילות הקבוצה			גורמי הסיכון	
קטנה	בינונית	גדולה		
X			חשיפה לתנודות בשערי חליפין	סיכוני מקרו
X			חשיפה לשינויים באינפלציה ובריבית	
		X	האטה בפעילות הכלכלית	
	X		סיכוני סייבר	
		X	מצב המשק, שינויים גלובליים והשלכות נגיף הקורונה	
	X		האטה בשוק הנדליין הציבורי ובנייני יוקרה	
X			סיכוני רכוש וחבויות	סיכונים ענפיים
	X		עלות חומרי גלם וציוד	
X			חבויות בגין איחורים בביצוע עבודות	סיכונים מיוחדים לחברה
	X		תלות בספקים זרים	
X			עמידה בהתניות פיננסיות	

## אינטר תעשיות פלוס בע"מ דו"ח הדירקטוריון על מצב עניני התאגיד

ליום 31 בדצמבר 2020

דירקטוריון החברה מתכבד להגיש בזאת את דוח הדירקטוריון על מצב עניני התאגיד לתקופה של שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020 ("תקופת הדוח") בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל – 1970 ("התקנות"). הסקירה שתובא להלן מצומצמת בהיקפה ומתייחסת לאירועים ושינויים שחלו במצב עניני החברה בתקופת הדוח, אשר השפעתם מהותית. דוח הדירקטוריון הוא חלק בלתי נפרד מהדוח התקופתי, על כל חלקיו, ויש לקרוא את הדוח התקופתי כולו כמקשה אחת. יודגש כי התיאור בדוח זה כולל מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968. מידע צופה פני עתיד הינו מידע לא ודאי לגבי העתיד, לרבות תחזיות, הערכה, אומדן או מידע אחר המתייחסים לאירוע או לעניין עתידי שהתממשותו אינה ודאית ו/או אינה בשליטת החברה. המידע הצופה פני עתיד הכלול בדוח זה מבוסס על מידע או הערכות הקיימים בחברה, נכון למועד פרסום דוח זה.

### חלק ראשון - הסברי הדירקטוריון למצב עסקי התאגיד:

2020 היא שנת שינוי משמעותית לחברה – שנת מפנה (Turn Around). קבוצת OSEG הצטרפה לגרעין השליטה בחברה והזרימה השקעה לחברה, הפניקס הצטרפו כמשקיע מיד בתחילת שנת 2021 ומבנה ההון חוזק. החברה סרקה את כל ביצועיה בקפדנות, הפרישה והקטינה משמעותית אומדנים. במקביל גבתה ושיפרה משמעותית את התזרים השוטף שלה והקטינה את ההון החוזר. חצי השני של שנת 2020 הוקדש לבניית תכנית עבודה חדשה. התוכנית מיושמת בימים אלה ותבוא לידי ביטוי בתוצאות 2021. במסגרת התוכנית הוקמו חברת אינטר E – חברת EPC לתחנות כוח קטנות, אינטר PV המקימה עשרות MW של PV כבר בימים אלה, אינטר D היוזמת ומקדמת פיתוח מקרקעין לייצור אנרגיה ואינטר G, החדשנית, המספקת חליפות אנרגיה לנכסי נדלן בגרמניה. החברה מתמחה במתן מענה מלא ומקצועי לכל צרכי האנרגיה, החשמל והאלקטרו מכאניקה בישראל. החברה מבצעת פרויקטים בתחום האנרגיה, החשמל, מערכות אלקטרומכניות, מיזוג אויר ואינסטלציה, והנדסה אזרחית. החברה מייצרת לוחות חשמל מתח נמוך ומתח גבוה, ומייבאת ומשווקת ציוד חשמל ותאורה.

אינטר מתקשרת במגוון מודלים עסקיים ובהם קבלנות ראשית, קבלנות משנה, קבלנות EPC, Turn Key, למתן פתרונות לכל צרכי האנרגיה, החשמל והאלקטרו מכאניקה בישראל. בין היתר מקימה ומתחזקת החברה שדות PV, תחנות כח קטנות ובינוניות מונעות בגז, תחנות השנאה (מתח עליון), עמדות טעינה לכלי רכב, אגירת אנרגיה ומספקת מגוון פתרונות בעולמות התוכן האמורים.

בהתאם לדרישות הלקוח, החברה מספקת שירותי תפעול ואחזקה רבי שנים, מבוססי מערך טכנאים זמין, תומך ומקצועי, 24/7 המופעל באמצעות מרכז שירות. החברה מספקת פתרונות ותמיכה במקביל למאות לקוחות עבור מגוון צרכיהם.

לפרטים נוספים בדבר פעילות הקבוצה ראה דוח תיאור עסקי התאגיד, פרק א' לדוח התקופתי.

בחודש יוני 2020 במסגרת השלמת השקעה בחברה כנגד הקצאת מניות, הצטרפה לגרעין השליטה בחברה מקורות אחרים לאנרגיה (או אס אי ג'י) בע"מ ("המשקיעה") אשר נשלטת על ידי מר ניסן כספי. ההשקעה בחברה חיזקה את חוסנה הפיננסי של החברה והמשקיעה מלווה את החברה בתהליך ריענון, התחדשות

ומיקוד עסקי. לפרטים נוספים על עסקת ההשקעה ראו דוח זימון אסיפה מיום 16.6.2020 (מס' אסמכתא: 2020-01-062940).

במסגרת העסקה עם המשקיעה, הקימה החברה פעילות בגרמניה, והוקמה חברת בת בגרמניה ("אינטר-G") אינטר-G מבצעת אופטימיזציה בייצור ובצריכת אנרגיה בנכסי נדל"ן, כקבלן EPC וכקבלן O&M. במסגרת הפעילות בגרמניה, החלו ביצועם של פרויקטים בתחום ה-PV על גגות מבנים (עם צפי לחוזי אחזקה ארוכי טווח) והקמת מערך טעינה לכלי רכב חשמליים הכולל מערכת ניהול עמדות טעינה (CPMS). בנוסף מציעה אינטר-G מערכות אגירת אנרגיה ומערכות CHP ו-CCHP, כחלק ממערך בנכס. עוד הוקמו השנה: פעילות אינטר-D, לייזום ופיתוח פרויקטים בתחום האנרגיה, ובכלל זה פיתוח מקרקעין להקמת מתקנים סולאריים בהספק מותקן של כ-40MW; ואינטר-E, פעילות EPC להקמה של תחנות כוח קטנות במסגרת אסדרות רשות החשמל לצריכה עצמית כקבלן EPC.

הקבוצה מציגה השנה תוצאות מעורבות הכוללת מחד, תזרים שוטף חיובי (בסך של כ-19 מ"ח) ותזרים להשקעה (בסך של כ-17 מ"ח) חזקים מאוד, לצד הפסד, חד פעמי, הנובע מעדכון אומדנים והשפעות הקורונה.

בתחילת שנת 2020 החלה בעולם התפשטות נגיף ה"קורונה", לה השלכות מאקרו כלכליות גלובאליות בכלל ובשוק הישראלי בפרט; בהתאם להערכות החברה בעניין, כמפורט בחלק השלישי לדוח זה, עדכנה החברה את אומדניה ביחס להכנסה מעבודות על פי חוזי ביצוע, דבר שהביא לירידה בהכנסות וברווח הגולמי של כ-5,400 אלפי ש"ח. לפרטים נוספים ראה סעיף ג' להלן.

#### א. המצב הכספי:

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

הסברים	שינוי (%)	ליום 31 בדצמבר 2019	ליום 31 בדצמבר 2020	
הגידול נובע בעיקר מכספים שנבעו מפעילות שוטפת בתקופה וכן מתמורה שהתקבלה בגין הנפקת מניות, מימוש אופציה ראה סעיף 2 ג' בחלק השלישי לדוח זה וכן מקבלת תמורה בגין מכירת פעילות, ראה סעיף 2 ג' בחלק השלישי לדוח זה	331.3	10,476	45,179	מזומנים ושווי מזומנים והשקעות לזמן קצר
הקיטון נובע בעיקר מירידת יתרת הלקוחות בסך 5,757 אלפי ש"ח עקב גביה מוגברת ומירידת הכנסות לקבל בסך 14,919 אלפי ש"ח אשר קוּזוּ מנגד בעליה בחייבים בסך 9,060 אלפי ש"ח. העליה בחייבים נובעת בעיקרה מחייבים בגין מניות עקב מימוש האופציה של בעלת השליטה (ראה סעיף 2 ג' בחלק השלישי לדוח זה) שהתקבלה לאחר תאריך המאזן.	(6.2)	212,336	199,143	לקוחות והכנסות לקבל, חייבים ומסים לקבל
הקיטון במלאי נובע מהנזלת מלאי שהוא פועל יוצא של מכירת הפעילות, ראה סעיף 2 ג' בחלק השלישי לדוח זה	(61.5)	27,466	10,553	מלאי
	1.9	250,278	255,106	סה"כ נכסים שוטפים
	0.66	82,145	82,687	נכסים לא שוטפים
		332,423	337,793	סך המאזן
הגידול נובע בעיקר מהעמדת הלוואה לזמן ארוך לפרעון בזמן הקצר עקב מכירת הפעילות.	4.9	37,490	39,358	אשראי לזמן קצר
		6,973	6,948	חלויות שוטפות של אגרות חוב ניתנות להמרה
	13.3	6,305	7,149	חלויות שוטפות של התחייבויות חכירה
עיקר הגידול נובע מסעיף הספקים בסך 18,841 אלפי ש"ח	18.2	139,395	164,780	ספקים, זכאים ומסים

הסברים	שינוי (%)	ליום 31 בדצמבר 2019	ליום 31 בדצמבר 2020	
ומגידול בזכאים בסך 5,653 אלפי ש"ח.				לשלם
--	14.6	190,348	218,235	סה"כ התחייבויות שוטפות
הירידה נובעת מפרעון ראשון של קרן אגרות החוב הניתנות להמרה.	(8.9)	56,611	51,562	התחייבויות לא שוטפות
השינוי בהון נובע מההפסד הכולל בתקופה בסך 34.7 מיליון ש"ח, רכישת מניות בחברות מאוחדות בסך 3.4 מיליון ש"ח, דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בסך 1.3 מיליון ש"ח; ומנגד הנפקת מניות בחברה בסך של כ- 21.2 מיליון ש"ח וקרן בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות בסך 0.6 מיליון ש"ח. ההון ליום 31.12.2020 מהווה כ- 20% מסך המאזן, לעומת 26% מסך המאזן ליום 31.12.2019.		85,464	67,996	הון עצמי

**ב. תוצאות הפעולות :**

להלן נתונים עיקריים אודות התוצאות העסקיות בדוחות הכספיים המאוחדים של החברה (באלפי ש"ח):

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2018	2019	2020	
אלפי ש"ח			
335,859	332,349	336,112	הכנסות ממכירות ומביצוע עבודות
*280,918	*293,429	321,842	עלות המכירות והעבודות שבוצעו
54,941	38,920	14,270	רווח גולמי
17,725	16,657	16,768	הוצאות מכירה ושיווק
-	220	-	הוצאות פיתוח עסקים ואחרות
1,765	2,991	603	חלק הקבוצה ברווחי שותפויות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, נטו
*27,912	*28,356	31,088	הוצאות הנהלה וכלליות
90	123	3,370	הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
43,782	42,119	43,883	
11,159	(3,199)	(29,613)	רווח (הפסד) תפעולי
742	542	510	הכנסות מימון
4,962	7,362	6,808	הוצאות מימון
(4,130)	(6,697)	(6,298)	
6,939	(10,019)	(35,911)	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
(1,608)	2,480	1,424	הטבת מס (מסים על ההכנסה)
5,331	(7,539)	(34,487)	רווח נקי (הפסד)
מיוחס ל:			
4,812	(7,597)	(34,701)	בעלי המניות של החברה
רווח (הפסד) לתקופה המיוחס לבעלי מניות החברה			
519	58	214	זכויות שאינן מקנות שליטה
רווח המיוחס לזכויות שאינן מקנות שליטה			
5,331	(7,539)	(34,487)	



**תמצית דוחות רווח והפסד לפי רבעונים:**

סה"כ 2020	2020				
	רבעון IV	רבעון III	רבעון II	רבעון I	
336,112	97,271	78,959	83,133	76,749	הכנסות ממכירות ומביצוע עבודות
321,842	105,139	75,130	72,081	69,492	עלות המכירות והעבודות שבוצעו
14,270	(7,868)	3,829	11,052	7,257	רווח גולמי
16,768	5,467	4,166	3,367	3,768	הוצאות מכירה ושיווק
31,088	6,404	7,695	8,179	8,810	הוצאות הנהלה וכלליות
3,370	3,383	25	(38)	-	הכנסות אחרות
603	188	702	(287)	-	חלק הקבוצה ברווחי שותפויות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, נטו
43,883	8,300	11,134	11,871	12,578	
(29,613)	(16,168)	(7,305)	(781)	(5,321)	רווח תפעולי
510	290	54	38	128	הכנסות מימון
6,808	1,688	1,673	1,610	1,837	הוצאות מימון
(6,298)	1,398	(1,619)	(1,572)	(1,709)	
(35,911)	(17,566)	(8,924)	(2,391)	(7,030)	רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה
(1,424)	(831)	46	(499)	(140)	מסים על הכנסה
(34,487)	(16,735)	(8,970)	(1,892)	(6,890)	רווח נקי

**עיקרי התוצאות**

**הכנסות ממכירות בתקופה** הסתכמו בסך 336,112 אלפי ש"ח לעומת 332,349 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד; קיטון בשיעור של כ- 1.1%. לפרטים והסברים נוספים ראו להלן בתמצית התוצאות לפי תחומי פעילות.

הכנסות ברבעון הרביעי של שנת 2020 הסתכמו בסך של כ- 97,271 אלפי ש"ח (לעומת כ- 81,647 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד); גידול של כ- 19%.

**הרווח הגולמי בתקופה** הסתכם בסך 14,270 אלפי ש"ח לעומת 38,920 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד; קיטון של כ- 63%. שיעור הרווח הגולמי בתקופה עמד על 4.2% לעומת 12.2% אשתקד. הירידה החדה ברווח הגולמי היא ירידה חד פעמית הנובעת מעדכון אומדנים ומסריקה קפדנית של תוצאות החברה. לפרטים נוספים ראו להלן בתמצית התוצאות לפי תחומי פעילות.

ההפסד הגולמי ברבעון הרביעי של שנת 2020 הסתכם לסך של כ- 7,868 אלפי ש"ח (לעומת רווח בסך של כ- 2,723 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד).

**הוצאות מכירה, הנהלה וכלליות בתקופה** הסתכמו לסך 47,856 אלפי ש"ח לעומת 45,233 אלפי ש"ח אשתקד. הגידול בהוצאות נובע מהפרשה להפסדי אשראי בסך של 1.1 מיליון ש"ח בגין מחלוקת הנמצאת בהליך גישור בין חברת בת של החברה אל מול לקוח שלה. בחציון השני גדלו הוצאות המטה בחברה בעקבות שינויים ניהוליים שבוצעו בחברה בסך של כ- 2.7 מיליון ש"ח.

הוצאות מכירה, הנהלה וכלליות ברבעון הרביעי של שנת 2020 הסתכמו לסך של כ- 11,871 אלפי ש"ח (לעומת סך של כ- 13,217 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד); קיטון של 10.1%.

**ההפסד התפעולי בתקופה** הסתכם בכ- 29,613 אלפי ש"ח לעומת סך של 3,199 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. שיעור ההפסד התפעולי עמד על כ- 8.8% לעומת כ-1% בתקופה המקבילה אשתקד; הגידול בהפסד התפעולי נבע בעיקרו מהירידה ברווח הגולמי.

ההפסד התפעולי ברבעון הרביעי של שנת 2020 הסתכם בסך של כ- 16,168 אלפי ש"ח (לעומת סך של כ- 10,197 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד); השינוי נובע בעיקרו מהירידה ברווח הגולמי כאמור לעיל.

**הוצאות המימון נטו בתקופה** הסתכמו לסך 6,298 אלפי ש"ח לעומת 6,820 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד; הקיטון בהוצאות המימון נבע בעיקר מירידה בהוצאות בגין אשראי לזמן הקצר. הוצאות המימון נטו ברבעון הרביעי של שנת 2020 הסתכמו לסך של כ- 1,396 אלפי ש"ח (לעומת סך של כ- 1,843 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד); קיטון של כ- 24.2%.

**ההפסד בתקופה** המיוחס לבעלי המניות בחברה הסתכם בכ- 34,701 אלפי ש"ח לעומת רווח בסך של כ- 7,598 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

#### תמצית דוחות רווח והפסד לפי תחומי פעילות:

##### תוצאות הפעילות בתחום הפרויקטים

הסברים לשינויים בתוצאות	שנת 2019 אלפי ש"ח	שנת 2020 אלפי ש"ח	
ההכנסות בתקופת הדוח כוללות עדכון האומדנים ביחס להכרה בהכנסה מעבודות על פי חוזי ביצוע, שבוצע ברבעון הראשון, בשל משבר הקורונה ש בסך 5.4 מיליון ש"ח (לפרטים נוספים ראה סעיף ג' לחלק השלישי לדוח זה). בנוסף, ברבעון השלישי והרביעי חל קיטון בהכנסות התחום בסך של כ- 24 מיליון ש"ח כתוצאה מהערכה מחדש של התמורה המשתנה במספר פרויקטים.	273,424	279,918	<b>הכנסות</b>
הקיטון ברווח התפעולי נובע מהאמור לעיל – הפסד חד פעמי הנובע משינוי ועדכון אומדנים, וכן מהפרשות להפסדי אשראי בסך של כ- 1.1 מיליון ש"ח.	(5,456)	(37,066)	<b>רווח (הפסד) תפעולי</b>

##### תוצאות הפעילות בתחום הסחר

הסברים לשינויים בתוצאות	שנת 2019 אלפי ש"ח	שנת 2020 אלפי ש"ח	
הקיטון בהכנסות הוא נגזרת ישירה של האטה בתקופת הקורונה.	58,925	56,194	<b>הכנסות</b>
הגידול ברווח נובע בעיקר מרישום רווח בסך 4.6 מיליון ש"ח בשל מכירת חלק מפעילות תחום הסחר. לפרטים נוספים ראה 2 יג' לחלק השלישי לדוח זה.	2,257	7,453	<b>רווח תפעולי</b>

**3. נזילות:**

הסברים לשינויים	שנת 2019 אלפי ש"ח	שנת 2020 אלפי ש"ח	
הגידול בתזרים נובע בעיקר מירידה בהון החוזר בקיזוז ההפסד בתקופה.	11,456	19,140	תזרימי מזומנים פעילות שוטפת
הגידול בתזרים נובע בעיקר מהתמורה ממכירת הפעילות.	1,103	18,056	תזרימי מזומנים פעילות השקעה
הגידול בתזרים נובע בעיקר מקבלת תמורה בגין הנפקת מניות וקבלת הלוואות לזמן ארוך, ומנגד פרעון ראשון של קרן אגרות החוב הניתנות להמרה פרעון הלוואות לזמן ארוך, פרעון התחייבות בגין חכירה ורכישת מניות בחברות מאוחדות.	(9,747)	(4,709)	תזרימי מזומנים פעילות מימון
	(50)	(101)	הפרשי שער בגין יתרות מזומנים ושווי מזומנים
	2,762	32,386	גידול במזומנים ושווי מזומנים בתקופה

**4. מקורות מימון:**

נכון למועד הדוח, פעילות החברה והחברות המוחזקות ממומנת ממקורותיה העצמיים, מהלוואות בנקאיות, מהלוואות מגופים מוסדיים, מהלוואות מצדדים קשורים, מהנפקת אג"ח ומהנפקת הון. 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 2020.

בשנת 2020 הקטינה החברה את האשראי לזמן קצר בסך של כ- 0.5 מיליון ש"ח, פרעה סך של כ- 2.4 מיליון ש"ח הלוואות לזמן ארוך, פרעה בפעם הראשונה קרן של 7 מיליון ש"ח מאגרות חוב להמרה והקטינה כ- 7.4 מיליון ש"ח התחייבויות חכירה. מנגד התקבלו הלוואות לזמן ארוך בסך של כ- 4.2 מיליון ש"ח והונפקו מניות בחברה בתמורה לכ- 9.6 מיליון ש"ח (ראה סעיף 5 ג' להלן).

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 בשנת הדיווח של הלוואות לזמן ארוך והיקפו הממוצע של אשראי לזמן קצר הינם כ- 1.7 מיליון ש"ח וכ- 38.4 מיליון ש"ח, בהתאמה.

היקפו הממוצע של האשראי מספקים עמד על כ- 123 מיליון ש"ח בשנת הדיווח, והיקפו הממוצע של האשראי ללקוחות והכנסות על כ- 192 מיליון ש"ח בשנת הדיווח. 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 המתקבלות מספקים.

לפרטים אודות מצבת ההתחייבויות של החברה לפי מועדי פירעון ליום 31.12.2020 ראו דיווח מידי של החברה המתפרסם במקביל לדוח זה, אשר הפרטים הכלולים בו מובאים בזאת על דרך ההפניה.

## חלק שני- היבטי ממשל תאגידי:

### 1. אחריות תאגידית

כחלק בלתי נפרד מהפעילות העסקית וכחלק מהתרבות הארגונית שלה, מייצרת החברה ערך מוסף חברתי, קהילתי וסביבתי. החברה מתייחסת למשאב האנושי שבה בצמרת סדר העדיפויות והקשב בכל תכנית עסקית ובכל פרויקט. החברה מקפידה בדקדקנות בנושאי הבטיחות, תוך מתן דגש על שימוש בציוד הבטיחות המודרני ביותר וביצוע בקרה והדרכות רציפות בכל אתר. לחברה מחלקת בטיחות ייעודית התומכת ומלווה את כל פעילויותיה. ליבת העשייה בחברה משלבת קיימות, אנרגיה ירוקה ואנרגיה מתחדשת, התייעלות אנרגטית, בניה ירוקה, אגירת אנרגיה וטעינת כלי רכב חשמליים. החברה פועלת שנים רבות בתחום האנרגיות המתחדשות כחלק מהמאבק הבינלאומי לצמצום פליטות גזי חממה, וזאת בין היתר במתן עדיפות לביצוע עבודות מסוגים אלו ובטיבת רגל אקולוגית קטנה ככל האפשר. החברה לא קבעה מדיניות בעניין מתן תרומות, אך מעבר לפעילות הליבה, בתקופה המדווחת תרמו חברות הקבוצה סך של כ- 22 אלפי ש"ח לארגוני מגזר שלישי (לעומת סך של כ- 46 אלפי ש"ח בשנת 2019).

### 2. פרטים בדבר דירקטורים בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית ודירקטורים בלתי תלויים

החברה קבעה כי המספר המזערי של דירקטורים בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית יעמוד על לפחות שני דירקטורים, זאת בהתחשב, בין היתר, בגודל החברה, סוג פעילותה ואופייה, מורכבות פעילותה ומספר חברי הדירקטוריון שלה. לדעת הדירקטוריון המספר המזערי הראוי כאמור יאפשר לדירקטוריון החברה לעמוד בחובות המוטלים עליו בהתאם לחוק ולמסמכי ההתאגדות של החברה, ובמיוחד בהתייחס לאחריות ולבדיקת מצבה הכספי של החברה ולעריכת הדוחות ולאישורם. לפרטים אודות הדירקטורים שהחברה רואה אותם כבעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית לצורך עמידה במספר המזערי שקבע הדירקטוריון, גבי לירון גנות-שפירא, ומר אבי וינטר - ראו פרק ד' - פרטים נוספים על התאגיד.

### 3. דירקטורים בלתי תלויים

החברה לא אימצה בתקנונה את ההוראה בדבר שיעור דירקטורים בלתי תלויים הקבוע בסעיף 219 (ה) לחוק החברות.

### 4. גילוי בדבר המבקר הפנימי בתאגיד

<u>התיאור</u>	<u>ריכוז הפרטים</u>
מר חיים חלפון שותף במשרד רואי החשבון עמית, חלפון.	שם המבקר הפנימי
רואה חשבון בהשכלתו, בעל תואר ראשון בכלכלה וחשבונאות ותואר שני במנהל עסקים מהאוניברסיטה העברית בירושלים.	השכלה
1.1.2020	מועד תחילת כהונה
למיטב ידיעת החברה, בהתאם להצהרת המבקר הפנימי, המבקר הפנימי עומד בדרישות סעיף 146(ב) לחוק החברות ובהוראות סעיף 8 לחוק הביקורת הפנימית, התשנ"ב-1992 (חוק הביקורת הפנימית).	עמידה בהוראות הדין
המבקר הפנימי אינו עובד החברה והוא אינו ממלא תפקיד נוסף בחברה זולת כהונתו כמבקר פנימי.	מתכונת העסקה
המינוי אושר על ידי הדירקטוריון ביום 1 בינואר 2020, לאחר המלצת ועדת הביקורת. ועדת הביקורת והדירקטוריון בחנו את כישוריו, השכלתו וניסיונו בביקורת פנימית.	דרך המינוי

הממונה הארגוני על המבקר הפנימי הוא יו"ר הדירקטוריון.	הממונה הארגוני על המבקר הפנימי
למיטב ידיעת החברה, המבקר הפנימי איננו מחזיק בניירות ערך של החברה. המבקר הפנימי אינו בעל עניין בתאגיד או קרוב של בעל עניין בתאגיד וכן אינו קרוב של רואה החשבון המבקר או מי מטעמו.	קשרים אחרים שיש למבקר הפנימי עם החברה
המבקר הפנימי מציע תוכנית לביקורת השנתית, אשר מובאת לדיון בוועדת הביקורת של החברה ומאושרת על ידה. השיקולים אשר על פיהם נקבעת הביקורת כוללים בין היתר את גודל החברה, המבנה הארגוני שלה, מהות פעילויותיה העסקיות והיקפן. כמו-כן נלקחים בחשבון תדירות הביקורת שבוצעה בפועל עד כה בתחומים השונים והצעות המבקר וחברי ועדת הביקורת לנושאי הביקורת. תוכנית הביקורת מתייחסת לחברה ולחברות הבנות.	תכנית העבודה
היקף העסקת מבקר הפנים הינו בהתאם לתוכנית הביקורת אותה הוא מבצע. למבקר שיקול דעת לסטות מהתוכנית אשר אושרה בכפוף לאישור ועדת הביקורת.	היקף העסקה
היקף העסקת המבקר הפנימי בשנת 2020 היה 200 שעות עבודה.	היקף העסקה בשנת 2020
ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה דנו בממצאי המבקר הפנימי בימים 24/08/2020 ו- 30/09/2020.	דיון בממצאי מבקר הפנים
במסגרת פעילותו של המבקר הפנימי של החברה בשנת 2020, נבדקו על ידו הנושאים הבאים: ממשל תאגידי ומערכות מידע.	נושאים שנבחנו
למבקר גישה חופשית למידע כאמור בסעיף 9 לחוק הביקורת הפנימית, ובכלל זה גישה מתמדת ובלתי אמצעית למערכות המידע של התאגיד, לרבות נתונים כספיים.	גישה למידע
המבקר הפנימי מקבל את שכרו כנגד שעות העבודה המושקעות בפועל בביצוע המטלות בהתאם לתקציב אשר מאושר על ידי ועדת הביקורת של החברה. להערכת ועדת הביקורת והדירקטוריון, תגמול מבקר הפנים הינו סביר ואין בו כדי להשפיע על הפעלת שיקול דעתו המקצועי של מבקר הפנים בעריכת הביקורת.	תגמול

#### 4. שכר טרחת רואה חשבון מבקר :

משרד רואה החשבון המבקר של החברה הינו ברייטמן אלמגור זהר ושות', המכהנים כרואי החשבון המבקרים החל מחודש יולי 2018. שכר טרחת רואה החשבון המבקר נקבע לפי סכום גלובלי. הגורם המאשר את שכר הטרחה של רואה החשבון המבקר הינו דירקטוריון החברה. שכר הטרחה הכולל ששולם לרואה החשבון בשנת 2020 ובשנה שקדמה לה הינם כדלקמן:

2019		2020		
שעות עבודה	שכ"ט (אלפי ש"ח)	שעות עבודה	שכ"ט (אלפי ש"ח)	
2,577	350	2,530	338	שכר בגין שירותי ביקורת ושירותי מס
-	-	-	-	שכר בגין שירותים אחרים

## חלק שלישי - הוראות גילוי בקשר עם הדיווח הפיננסי של התאגיד

### 1. אפקטיביות הבקרה הפנימית

כאמור לעיל, דירקטוריון החברה בחר לאמץ את ההקלות ל"תאגידיים קטנים" כקבוע בתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), תש"ל - 1970, לרבות ההקלה הנוגעת לפטור מפרסום דוח בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי. בהתאם להוראות התקנות האמורות, החברה מצרפת, חלף הדוח כאמור, נוסח הצהרות מנהלים, כמצורף לדוחותיה של החברה ליום 31.12.2020.

### 2. אירועים מהותיים בפעילות החברה בתקופת הדוח ולאחריו

א. ביום 1 לינואר 2020, סיים את כהונתו מבקר הפנים של החברה, מר יהודה עזרא; מאותו מועד מונה מר חיים חלפון לתפקיד מבקר הפנים של החברה.

ב. ביום 23 לפברואר 2020, אישרה האסיפה הכללית את מדיניות התגמול המעודכנת שלה ואת תנאי העסקתו של מר דורי כהן, בנו של בעל שליטה בחברה. לפרטים נוספים ראו דוח זימון האסיפה מיום 19.1.2020 (מס' אסמכתא: 01-007419-2020) וכן דיווח על תוצאות האסיפה (מס' אסמכתא: 01-018240) אשר הפרטים הכלולים בהם מובאים בזאת על דרך ההפניה.

ג. כאמור בחלק הראשון לעיל, בתחילת שנת 2020 החלה בעולם התפשטות נגיף ה"קורונה", לה השלכות מאקרו כלכליות גלובאליות בכלל ובשוק הישראלי בפרט. התפשטות הנגיף הובילה מדינות רבות לנקוט בשורה של צעדים דרסטיים על מנת למגר את התפשטות הנגיף בגבולן.

בישראל, הוטלו מגבלות על פעילות המגזר הציבורי והפרטי (אשר עברו לפעול במתכונת מצומצמת, בעיקר ביחס למספר העובדים הרשאים להגיע לעבודה, סגירה לקהל של ענפי מסחר ושירות משמעותיים וכן מגבלות תנועה ותחבורה במרחב הציבורי, לרבות איסור על התקהלויות.

במסגרת מרבית חקיקת החירום והנחיות הממשלה, הוחרג ענף הבניה, ובכלל זה פעילות החברה כחלק משרשרת הערך בענף. מאז מוגדר ענף הבניה כענף חיוני ומרבית הפעילות בתחום מותרת במגבלות מסויימות, אך מופסקת במועדים בהם מוטל סגר מלא. למועד הדוח, בהתאם להערכות מצב הנערכות על ידי החברה באופן שוטף, למרות ההכרזה על הענף כחיוני, ההשלכות הגלובליות והמגבלות השונות על המשק כאמור, הובילו להאטה גם בענף הבניה.

בהתאם לכך ולאור קצב התקדמות העבודה בחלק מהפרויקטים, בשונה מהמצב הרגיל, ולאור צפי החברה כי פרויקטים מסויימים עלולים להתארך, עדכנה החברה את אומדניה ביחס להכרה בהכנסה מעבודות על פי חוזי ביצוע, דבר שהביא לירידה בהכנסות וברווח הגולמי ביחס לתכנון.

החברה בוחנת ומפקחת באופן שוטף אחר זמינותם של עובדים בפרויקטים השונים ופועלת על מנת לאפשר עבודה רציפה בהתאם למגבלות הקיימות.

כמו כן החליטה הנהלת החברה לנקוט במספר צעדים במטרה לצמצם הוצאות, לרבות:

- 1) מעבר עובדי משרד לשבוע עבודה בן 4 ימים.
- 2) הוצאת חלק מעובדי השיווק והמשרד לחופשה ללא תשלום לתקופה של בין חודש לחודשיים.
- 3) בחודשים אפריל ומאי הנהלת החברה הורידה 10% משכרה, זאת בנוסף ל- 10% נוספים 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.

5) מכוח תקנות הסדרים במשק המדינה (הנחה מארנונה), הקבוצה לא שילמה ארנונה באתרים שונים בגין החודשים מאי עד יולי 2020, וכן קיבלה הנחה בגין חודשים יולי ואוגוסט 2020 בחלקם.

נכון להיום החברה החזירה את מרבית העובדים מחל"ת וחזרה לשבוע עבודה מלא בכל החברות. 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, פרט לאמות מידה מול שני בנקים של חברה בת אשר בגינן התקבל מכתב מהבנקים לפיהם הבנקים לא יבקשו פרעון ההלוואות. החברה מעריכה כי תוכל להמשיך לעמוד באמות המידה לבנקים האחרים 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.

החברה בחנה את 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 ולהערכתה מרבית עובדיה חוסנו, אולם טרם ניתן להעריך את ההשפעות הכלכליות וההשלכות העתידיות, לרבות במקרה של התפרצויות עתידיות של וריאנטים שונים של הנגיף.

הערכות החברה בקשר עם השפעת נגיף קורונה, כוללות "מידע צופה פני עתיד" כהגדרתו בחוק ניירות ערך המבוסס, בין היתר, על המידע הקיים בחברה 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.

ד. ביום 31 במרץ 2020, התקשרה החברה בהסכם השקעה ("הסכם השקעה") עם חברת מקורות אחרים לאנרגיה (או אס אי ג'י) בע"מ ("המשקיעה"), לפיו תשקיע המשקיעה בחברה במועד ההשלמה (כהגדרתו להלן), סכום של 8 מיליון ש"ח בתמורה לכ- 17% מהונה המונפק והנפרע של החברה ("שלב א' של העסקה"); ובנוסף, הוענקה למשקיעה אופציה לרכישת מניות נוספות ("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"). על פי הסכם השקעה האופציה למימוש שלב ב' של העסקה הוענקה למשקיעה ללא תמורה, והיתה ניתנת למימוש עד ליום 30 ביוני 2021, במלואה בפעם אחת בלבד; בסוף תקופת הדוח מימשה המשקיעה את האופציה כמפורט להלן.

המחיר למניה בהקצאה בשלב א' של העסקה ובשלב ב' של העסקה נקבע על כ- 4.09 ש"ח למניה בכפוף 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"), נכנס לתוקפו הסכם השליטה משותפת בין בעלי השליטה הנוכחיים בחברה לבין המשקיעה; אשר הסדיר את אופן ההצבעה של הצדדים לו באסיפות הכלליות של בעלי המניות, לרבות בכל הקשור למינוי דירקטורים, מנגנונים מקובלים בדבר זכות סירוב ראשון במקרה של מכירת מניות על ידי בעלי השליטה דאז, שמירת גרעין השליטה בחברה למשך תקופות שנקבעו בהסכם, זכות השתתפות ברכישת ניירות ערך, אופציות Call וכיוצ"ב. בהסכם זה נכללו הוראות נוספות לגבי סיומו במקרים מסוימים, בין ביוזמת אחד הצדדים, בין בהסכמה ובין באופן אוטומטי.

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

1. מר אריה קורוטקין (בעצמו או באמצעות או תאגיד בשליטתו) מונה כיו"ר פעיל של דירקטוריון החברה, לתקופה של חמש שנים ממועד ההשלמה או עד למועד בו יחזיק פחות מ-4% מזכויות ההצבעה של החברה, לפי המוקדם מביניהם;
2. מר ג'רי שנירר (בעצמו או באמצעות או תאגיד בשליטתו) מונה 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.

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 אודות מצב עסקיה של החברה, התנהלותה ודיווחיה הפומביים לציבור, וכן התחייבות לשיפוי המשקיעה, אשר מוגבלת בתקופות ובסכומים שנקבעו שם, בגין נזק שיגרם למשקיעה אם חלילה יתברר כי איזה מהמצגים אינו נכון. במסגרת המנגנון נקבע כי השיפוי יבוצע באמצעות הקצאת מניות נוספות למשקיעה, לפי מחיר המניה בשלב א' של העסקה (ובמקרה והשיפוי במניות יהיה בלתי אפשרי אזי באמצעות תשלום כספי).

עוד נקבע בהסכם ההשקעה, כי במהלך התקופה ממועד חתימתו ועד למועד ההשלמה, פעילות החברה תנוהל במהלך העסקים הרגיל שלה, למעט במקרים חריגים שנקבעו בהסכם ההשקעה; לא יוכרו או יחולק דיבידנד ולא ישולם כל סכום אחר לבעלי המניות של החברה, למעט התשלומים במהלך העסקים הרגיל ו/או תשלומים אשר הגיע מועד פירעונם. החברה התחייבה כי בתקופה ממועד ההשלמה ולמשך 24 חודשים לאחרי, סך האופציות שיוקצו לעובדי החברה ונותני שירות אחרים, לא יעלה על 10% מהון המניות המונפק שלה.

ביום 31 במרץ 2020 וביום 12 ביוני 2020, התקבל אישור ועדת הביקורת (לרבות בשבתה כוועדת תגמול) ודירקטוריון החברה להתקשרותם בהסכם ההשקעה, לרבות העסקאות השלובות בו כאמור לעיל, וביום 19 ביוני 2020, אישרה האסיפה הכללית את העסקה. לפרטים נוספים ראו דוח זימון האסיפה מיום 16.6.2020 (מס' אסמכתא: 2020-01-062940) וכן דיווח על תוצאות האסיפה מיום 19.9.2020 (מס' אסמכתא: 2020-01-064290), אשר הפרטים הכלולים בהם מובאים בזאת על דרך ההפניה.



ביום 25 ביוני 2020, הושלמה העסקה ומניות שלב א' של העסקה הוקצו למשקיעה כנגד קבלת התמורה; מר ג'רי שנירר מונה למנכ"ל החברה; מר אריה קורוטקין סיים את תפקידו כמנכ"ל ומונה ליו"ר הדירקטוריון; והגב' יעל נורקין סיימה את תפקידה כיו"ר דירקטוריון החברה.

ביום 28 בדצמבר 2020 אישרו ועדת התגמול ודירקטוריון החברה את בקשת המשקיעה להסבת 109,979 אופציות משלב ב' למנכ"ל החברה. לאחר תאריך המאזן, ביום 14 בפברואר 2021, אישרה האסיפה הכללית את ההסבה. לפרטים נוספים ראו דוח זימון האסיפה מיום 10.1.2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-004300) וכן דיווח על תוצאות האסיפה מיום 14.2.2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-018382).

ביום 31 בדצמבר 2020 מומשה האופציה על ידי המשקיעה במסגרתה הוקצו למשקיעה מניות שלב ב' של העסקה כנגד קבלת תמורת האופציה (חלקה באותו יום וחלקה מספר ימים מאוחר יותר - לאחר תאריך המאזן).

בהתאם למתווה עסקת המסגרת שאישרה כאמור האסיפה הכללית, הוקצו, ביום 21 באוקטובר 2020, למנכ"ל החברה 811,943 אופציות שיהיו ניתנות להמרה למניות החברה; עם מימוש אופציית המשקיעה כאמור, הוקצו למנכ"ל החברה 233,972 אופציות נוספות מאותו סוג – הכל, בהתאם לדוח זימון האסיפה שפורסם בחודש יוני 2020. לפרטים נוספים ראו סעיף 4 לדוח זימון האסיפה מיום 16.6.2020 (מס' אסמכתא 2020-01-062940).

ה. בחודש יוני 2020, לאחר הליך גישור ממושך שלא צלח, הגישה חברת בת של החברה בתחום הבניה תביעה לתשלום יתרה בפרויקט שביצעה עבור לקוח שהינו גוף ציבורי. בתגובה לתביעה דרש הלקוח לחלט את ערבות הבדק שמסרה לו חברת הבת ואף הגיש תביעה שכנגד. התנגדות חברת הבת לחילוט הערבות נענתה באופן חלקי על ידי בית המשפט וסכום של 850 אלפי ש"ח (מתוך כ-2.7 מ"ש"ח) חולט. בסיוע בית המשפט הצדדים מנסים להגיע לפתרון בגישור. בגין יתרה זו ביצעה החברה הפרשה להפסדי אשראי בסך של כ-1,100 אלפי ש"ח.

ו. ביום 30 לספטמבר 2020, אישרה האסיפה הכללית של החברה את הגדלת הונה הרשום ל-500 מיליון מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.נ. כל אחת. לפרטים נוספים ראו דוח זימון האסיפה מיום 25.8.2020 (מס' אסמכתאות: 2020-01-093591) וכן דיווח על תוצאות האסיפה (מס' אסמכתא: 2020-01-097657) אשר הפרטים הכלולים בהם מובאים בזאת על דרך ההפניה.

ז. ביום 26 באוקטובר 2020, חתמה חברה בת של החברה על שני הסכמי EPC לביצוע עבודות להקמת שתי תחנות כח מפעליות (במסגרת אסדרת רשות החשמל להקמת מתקני ייצור בגז טבעי ברשת החלוקה). היקף שני הפרויקטים צפוי להיות כ-19 מיליון ש"ח וחלקה של חברת הבת ברווחי הביצוע הינו 70%. לפרטים נוספים ראו דיווח מידי מיום 28.10.2020 (מס' אסמכתא: 2020-01-116688).

ח. ביום 29 באוקטובר 2020, חדל מר אליעזר רוטנשטרייך לכהן כמנכ"ל הכספים של החברה, ומר אביעד שי מונה לתפקיד זה.

ט. ביום 15 בנובמבר 2020, חברה נכדה בשליטת החברה (שטייניץ-לירד הנדסת תאורה בע"מ - "חברת התאורה") חתמה עם צד שלישי ("הרוכשת") בלתי קשור לחברה או לבעלי השליטה בה, על הסכם מותנה למכירת פעילות חברת התאורה, במצבה כפי שהוא (AS-IS), לרבות מלאי ורכוש קבוע. עובר ובמועד השלמת העסקה רכשה החברה 12% ממניות חברת התאורה שהוחזקו על ידי מנכ"ל חברת התאורה וצד שלישי בלתי קשור לחברה או לבעלי השליטה בה.

- י. הסכום שהתקבל בגין מכירת הפעילות בסך של כ- 21.2 מיליון ש"ח שולם בעת השלמת העסקה ביום 31 בדצמבר 2020. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 16.11.2020 (מס' אסמכתא: 2020-01-114196) ודיווח מיום 3.1.2021 בדבר השלמת העסקה (מס' אסמכתא: 2021-01-000169).
- יא. ביום 26 בנובמבר 2020, מינה דירקטוריון החברה את מר גיא קורן כדירקטור נוסף עד למועד האסיפה השנתית.
- יב. למען הזהירות, ולמרות שגילוי זה אינו נדרש בהתאם לעמדה משפטית מספר 33-105 של הרשות לניירות ערך (גילוי בנושא סייבר) ו/או תקנה 10 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים) התשל-1970, ואין לו השפעה ישירה על הדוחות הכספיים של החברה:
- בסוף חודש אוקטובר 2020, בעקבות דיווח פנימי על תקלה, התגלתה דרישת כופר והצפנה של קבצים ושרתים במערכת המידע של החברה. באופן מיידי דיווחה החברה על האירוע למערך הסייבר הלאומי ומינתה גורם חיצוני לניהול מקצועי ומהיר של האירוע; בתוך ימים ספורים הסתיים האירוע ושוחזר מלוא המידע שהוצפן. במהלך האירוע לא הופסקה הפעילות העסקית של החברה; לא נוצרה הוצאה מהותית בנושא; ולא נגנב מידע עסקי אשר לדעת החברה עלול לפגוע בה מהותית. במקביל ובעקבות האירוע חוזקו ההגנות על מערכת המידע של החברה, אשר שדרוגה תוכנן בכל מקרה וללא קשר לאירוע, וכן תוקנו ליקויים שנמצאו ותוגבר כוח האדם הפנימי לניהול המערכת בשגרה.
- יג. ביום 7 בדצמבר 2020, אישר דירקטוריון החברה הקצאה פרטית של 343,549 אופציות שיהיו ניתנות להמרה למניות החברה לנושאי משרה ועובדים. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 8.12.2020 (מס' אסמכתא: 2020-01-125809).
- יד. בחודש דצמבר 2020, חתמה חברה בת של החברה (אינטר-אלקטריק) על הסכם לרכישת מלוא הזכויות בשותפות אינטר אנרלק. עד לאותו מועד החזיקה אינטר-אלקטריק ב- 51% מזכויות השותפות. בהתאם להסכם הרכישה שילמה אינטר-אלקטריק לשותף סך של 758 אש"ח וחולקו יתרות הרווחים בשותפות בסך 2,739 אלפי ש"ח. באותו מועד העמיד השותף הלוואה לשותפות בסך של 1,400 אלפי ש"ח אשר תוחזר בשני תשלומים שווים בימים 1.9.2021 ו- 1.9.2022. ההלוואה נושאת ריבית בשיעור של 4%.
- טו. בחודש דצמבר 2020, חתמה חברה נכדה של החברה (אינטר-מערכות) על הסכם לרכישת מלוא המניות בשתי חברות מאוחדות. עד לאותו מועד החזיקה אינטר-מערכות ב- 70% ממניות חברות אלו ויתרת המניות הוחזקה בידי המנכ"ל שלהן. רכישת מלוא החזקות נעשתה ללא תמורה ובמקביל הוסכם על סיום מחלוקת שהיתה בין הצדדים, נמחק חוב שלו לחברה והוסכם על סיום תפקידו.
- טז. ביום 21 בדצמבר 2020, קיבלה חברה בת בבעלות מלאה הזמנת מסגרת ראשונה לביצוע עבודות אספקה, הקמה תחזוקה וניהול של עמדות טעינה לכלי רכב חשמליים, במסגרת פיילוט לאספקת 500 עמדות טעינה בגרמניה. היקף הזמנת המסגרת מוערך בכ- 2.1 מיליון אירו. ההזמנה התקבלה מחברה הפועלת בתחום האנרגיה מחוץ לישראל, בשליטת אחד מבעלי השליטה בחברה וזאת בהתאם למתווה עסקת המסגרת שאושרה ע"י האסיפה הכללית ביום 19.6.2020. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 21.12.2020 (מס' אסמכתא: 2020-01-137556).
- יז. בחודש ינואר 2021, התקשרה חברה בת עם צד שלישי בלתי קשור בהסכם הקמה (EPC) של שדה פוטו-וולטאי ותחנת מתח עליון בצידו, בתמורה לכ- 95 מיליון ש"ח, בהתאם לתנאים ולמועדים שנקבעו בהסכם.

יח. חברת הבת תתכנן ותקים את הפרויקט בשיטת "עד מפתח" (Turn Key) שיכלול תכנון, אספקת ציוד (למעט פאנלים), הקמה, והפעלה. הסכם לתפעול של הפרויקט לתקופה של שנתיים עד שלוש שנים צפוי להיחתם בעת הקרובה.

ביצוע עבודות התכנון הנדרשות להקמת הפרויקט צפוי להתחיל בחודש פברואר 2021, כאשר מיד לאחר מכן, תחל חברת הבת בהקמת הפרויקט. משך הביצוע הצפוי של הפרויקט הינו כ-24 חודשים ממועד קבלת צו תחילת העבודה. שיעור הרווח הצפוי להערכת החברה דומה לשיעורי הרווח לפיהם חברת הבת נוהגת לתמחר פרויקטים לביצוע עבודות קבלניות. צפוי כי התשלום לחברת הבת יבוצע לשיעורין, בהתאם לאבני דרך שהוגדרו בהסכם ואשר נוגעות להתקדמות הקמת הפרויקט. חברת הבת תעמיד ערבויות ביצוע ואחרות, וכן התחייבות תפוקה בשיעורים ולתקופות כמקובל בהסכמים מסוג זה. ההסכם כולל הוראות מקובלות נוספות בהסכמים מסוג זה, לרבות סעיפי אחריות ושיפוי, פיצויים מוסכמים, ערבות חברת אם, תנאים לסיום ההתקשרות לפיהם כל אחד מהצדדים רשאי לבטל את התקשרותו בהסכמים באמצעות הודעה לצד השני בכפוף לתנאי ההסכם והתחייבויות לעמידה בלוחות זמנים. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 31.1.2021 (מס' אסמכתא: 2020-01-134025).

יט. ביום 10 בינואר 2021 אישרה האסיפה הכללית את שינוי שם החברה וביום 27.1.2021 אישר רשם החברות את השם החדש: "אינטר תעשיות פלוס בע"מ".

כ. ביום 24 בינואר 2021 בוצעה הנפקה פרטית לשלושה גופים מוסדיים במסגרתה הונפקו 1,578,947 מניות החברה בתמורה לכ- 15 מיליון ש"ח. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 17.1.2021 (מס' אסמכתא: 2020-01-006987).

כא. ביום 4 בפברואר, 2021 אישר דירקטוריון החברה הקצאה פרטית של 25,000 אופציות שיהיו ניתנות להמרה למניות החברה לעובד חברת בת של החברה. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 5.2.2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-014701).

מועצת המנהלים מודה לעובדי אינטר פלוס ולהנהלתה על התרומה, הפעולות שנקטו וההישגים שהושגו בתקופה.

---

ג'רי שנירר

מנכ"ל החברה

---

אריה קורוטקין

יו"ר הדירקטוריון

תאריך: 25 במרץ, 2021.

**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 31.12.2020 (ש"ח)	20,843,429.50
שווי נקוב לפי תנאי הצמדה לתאריך הדוח (ש"ח)	20,843,429.50
סכום הריבית שנצברה (ש"ח)	-
שווי הוגן כפי שנכלל בדוחות הכספיים ליום 31.12.2020	19,760,000
שווי בורסאי ליום 31.12.2020 (ש"ח)	25,054,000
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 ההנפקה	--
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 לוי 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	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 (צפים) 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.

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

מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.נ. של החברה.	<b>נייר הערך</b>
כל 7.55 ש"ח ע.נ. של אגרות החוב (סדרה א') ניתן להמרה למניית אחת.	<b>יחס המרה</b>
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 מהנ"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).	<b>עיקר תנאי ההמרה כולל תנאים מתלים</b>
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".	<b>התאמות לחלוקה</b>
--	<b>זכות לבצע המרה כפויה</b>

**ג. מגבלות והתחייבויות פיננסיות לטובת מחזיקי אגרות החוב<sup>1</sup>**

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

31 בדצמבר 2020	הגדרות	
67,996 אלפי ש"ח	"הון עצמי" - הון עצמי לפי כללים חשבונאיים מקובלים, לא כולל זכויות מיעוט, ובתוספת שטרי הון והלוואות בעלים, ככל שתהינה, והכל בהתאם לדוחות הכספיים המאוחדים של החברה, סקורים או מבוקרים, האחרונים שפורסמו.	הון עצמי מינימאלי לא יפחת מ-55 מיליון ש"ח בקשר עם עילה לפירעון מיידי; 60 מיליון ש"ח בקשר עם מנגנון התאמה בשיעור הריבית כמפורט להלן
20%	"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% בקשר עם עילה לפירעון מיידי; ולא יפחת מ-20% בקשר עם מנגנון התאמה בשיעור הריבית כמפורט להלן

2. שעבוד שלילי - עד למועד הסילוק המלא והסופי של החוב על פי תנאי שטר הנאמנות ואגרת החוב, החברה לא תיצור, בכל דרך שהיא, לרבות בדרך של רכישה עצמית ו/או פדיון מוקדם, שעבודים שוטפים (צפים) 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 המפורטים בסעיף 6.1 בשטר הנאמנות.
3. עסקאות עם בעלי שליטה - אם החברה לא תעמוד באחת או יותר מאמות המידה הפיננסיות המפורטות מעלה במהלך תקופת אגרות החוב, היא לא תתקשר בעסקה חריגה<sup>2</sup> שהינה בהיקף שנתי העולה על שיעור של אחוז (1%) ממאזן החברה (על פי הדוחות הכספיים המאוחדים, המבוקרים או סקורים, לפי העניין, האחרונים שפורסמו, טרם ההתקשרות בעסקה) עם בעל השליטה<sup>3</sup> בחברה ולא

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> כהגדרת מונח זה בחוק החברות

<sup>3</sup> כהגדרת המונח בחוק ניירות ערך

תתקשר בעסקה חריגה כאמור עם אדם אחר שלבעל השליטה בחברה יש בה עניין אישי;

והכל אלא אם העסקה אושרה מראש על ידי מחזיקי אגרות החוב, בהחלטה רגילה, או, לחילופין, אלא אם העסקה נעשית לצורך ריפוי אי עמידה באחת או יותר מאמות המידה הפיננסיות (תוך מסירת תחשיב חתום על ידי נושא המשרה הבכיר בתחום הכספים של החברה לידי הנאמן, המפרט את אופן הריפוי). האמור בסעיף זה לא יחול על הארכת עסקה קיימת ובלבד שאין שינוי של ממש בתנאי העסקה.

4. מגבלות על חלוקה - החברה תהיה רשאית לבצע חלוקה (כהגדרת המונח בחוק החברות), בכפוף לעמידה בכל המגבלות המצטברות הבאות:

- החברה עומדת באמות המידה הפיננסיות כאמור לעיל (מבלי לקחת בחשבון תקופת ריפוי)
- יחס הון עצמי למאזן (כהגדרתם לעיל) לא יפחת מ-23%.
- הון עצמי (כהגדרתו לעיל) לא יפחת מ-70 מיליון ש"ח.
- סכום החלוקה לא יעלה על 40% מהרווח הנקי של החברה, בניטרול רווחי שערות, על פי דוחותיה הכספיים המאוחדים השנתיים המבוקרים האחרונים, החל מיום 1 בינואר 2018. על אף האמור לעיל, במידה והחברה לא תבצע חלוקה בגין 40% מרווחי שנה מסוימת (החל מיום 1 בינואר 2018) תהא לה הזכות לחלק את אותו חלק מרווחי שנה מסוימת שלא חולקו כאמור בתקופות שלאחר מכן ועד לפירעון המלא של אגרות החוב, והכל בכפוף להוראות סעיף 302 לחוק החברות.
- במועד החלוקה לא מתקיימת עילה להעמדת אגרות החוב לפירעון מיידי כאמור בסעיף 8.1 לשטר הנאמנות, והחלוקה לא תביא להתקיימות עילה כאמור.
- לחברה כמות מספקת של מניות המרה לביצוע ההתאמות המפורטות בסעיף 7.2 לתנאים שמעבר לדף שבשטר הנאמנות.
- אם מדובר בחלוקת מניות הטבה ו/או חלוקת זכויות בלבד - החברה עומדת במגבלות המפורטות בסעיפים 7.2.1.1 ו-7.2.2.1 לתנאים שמעבר לדף שבשטר הנאמנות.
- החברה עומדת בכל התחייבויותיה המהותיות למחזיקי אגרות החוב.
- אין בחלוקה כדי למנוע מהחברה לעמוד בהתחייבויותיה לפירעון אגרות החוב.
- לא מתקיימים "סימני אזהרה" כהגדרת מונח זה בתקנות הדוחות.

5. מנגנון התאמת ריבית - ככל שתחרוג החברה מאחת מאמות המידה הפיננסיות, יעלה שיעור הריבית השנתית שתישא יתרת הקרן הבלתי מסולקת של אגרות החוב (סדרה א'), בשיעור של 0.25% לשנה, מעל שיעור ריבית המקור, וזאת בגין התקופה שתתחיל במועד בו פורסמו דוחותיה הכספיים של החברה המבוקרים/הסקורים (לפי העניין) המצביעים על החריגה ועד לפירעון המלא של יתרת הקרן הבלתי מסולקת של אגרות החוב (סדרה א') או עד לפרסום הדוחות הכספיים מהם יעלה כי החברה עומדת באמת המידה הפיננסית, לפי המוקדם. מובהר, כי העלאת שיעור הריבית בשיעור הריבית הנוסף כאמור לעיל, תיעשה בגין חריגה מכל אמת מידה פיננסית בנפרד, באופן ששיעור הריבית הנוסף במצטבר בגין חריגה מכל אמות המידה הפיננסיות המפורטות לא יעלה על שיעור מקסימלי של 0.5% לשנה, כך ששיעור הריבית שתישאנה אגרות החוב (סדרה א') לא יעלה על 5% לשנה (במקרה של חריגה מכל אמות המידה הפיננסיות גם יחד) ומבלי להביא בחשבון ריבית פיגורים, אם תחול.

לפרטים מלאים אודות המנגנון ראו סעיף 6.5 לשטר הנאמנות.

6. עילות לפירעון מיידי- לפרטים אודות עילה להעמדת אגרות החוב לפירעון מיידי ראו סעיף 8 לשטר הנאמנות.

**אינטר תעשיות פלוס בע"מ**  
(לשעבר אינטר תעשיות בע"מ)

**דוחות כספיים מאוחדים ליום 31 בדצמבר, 2020**



**אינטר תעשיות פלוס בע"מ**  
(לשעבר אינטר תעשיות בע"מ)

**דוחות כספיים מאוחדים ליום 31 בדצמבר, 2020**

**תוכן העניינים**

<b><u>עמוד</u></b>	
2	דוח רואה החשבון המבקר
3-4	דוחות מאוחדים על המצב הכספי
5	דוחות מאוחדים על רווח או הפסד
6	דוחות מאוחדים על הרווח הכולל
7	דוחות מאוחדים על השינויים בהון
8-10	דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים
11-73	באורים לדוחות הכספיים המאוחדים

## דוח רואי החשבון המבקרים לבעלי המניות של

### אינטר תעשיות פלוס בע"מ

(לשעבר אינטר תעשיות בע"מ)

ביקרנו את הדוחות המאוחדים על המצב הכספי המצורפים של אינטר תעשיות פלוס בע"מ (לשעבר אינטר תעשיות בע"מ) (להלן – "החברה") לימים 31 בדצמבר, 2020 ו-2019 ואת הדוחות המאוחדים על רווח או הפסד, הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון והנהלה של החברה. אחריותנו היא לחוות דעה על דוחות כספיים אלה בהתבסס על ביקורתנו.

לא ביקרנו את הדוחות הכספיים של חברות שאוחדו אשר נכסיהן הכלולים באיחוד מהווים כ- 8.1% וכ- 9.6% מכלל הנכסים המאוחדים לימים 31 בדצמבר, 2020 ו-2019 בהתאמה, והכנסותיהן הכלולות באיחוד מהוות כ- 7%, כ- 10.37% וכ- 10% מכלל ההכנסות המאוחדות לשנים שהסתיימו בימים 31 בדצמבר, 2020, 2019 ו-2018, בהתאמה. כמו כן לא ביקרנו את הדוחות הכספיים של חלק מהחברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, אשר ההשקעות בהן לימים 31 בדצמבר, 2020 ו-2019 הסתכמו לסך של 762 אלפי ש"ח ו-1,709 אלפי ש"ח בהתאמה, והחלק בתוצאותיהן לשנים שהסתיימו בימים 31 בדצמבר, 2020, 2019 ו-2018 הסתכם לסך 253 אלפי ש"ח, 1,609 אלפי ש"ח ו-1,277 בהתאמה. הדוחות הכספיים של אותן חברות בוקרו על ידי רואי חשבון אחרים שדוחותיהם הומצאו לנו וחוות דעתנו, ככל שהיא מתייחסת לסכומים שנכללו בגין אותן חברות, מבוססת על דוחות רואי החשבון האחרים.

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל, לרבות תקנים שנקבעו בתקנות רואי חשבון (דרך פעולתו של רואה חשבון), התשל"ג-1973. על פי תקנים אלה נדרש מאיתנו לתכנן את הביקורת ולבצע במטרה להשיג מידה סבירה של ביטחון שאין בדוחות הכספיים הצגה מוטעית מהותית. ביקורת כוללת בדיקה מדגמית של ראיות התומכות בסכומים ובמידע שבדוחות הכספיים. ביקורת כוללת גם בחינה של כללי החשבונאות שישומו ושל האומדנים המשמעותיים שנעשו על ידי הדירקטוריון והנהלה של החברה וכן הערכת נאותות ההצגה בדוחות הכספיים בכללותה. אנו סבורים שביקורתנו ודוחות רואי החשבון האחרים מספקים בסיס נאות לחוות דעתנו.

לדעתנו, בהתבסס על ביקורתנו ועל דוחות של רואי חשבון אחרים, הדוחות הכספיים המאוחדים הנ"ל משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי של החברה והחברות המאוחדות שלה לימים 31 בדצמבר, 2020 ו-2019 ואת תוצאות פעולותיהן, השינויים בהון ותזרימי המזומנים שלהן לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020 בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) והוראות תקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010.

**בריטמן אלמגור זרה ושות'**

**רואי חשבון**

**A Firm in the Deloitte Global Network**

**חיפה, 25 במרץ, 2021**

**תל אביב - משרד ראשי**

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

**משרד נצרת**  
מרני אבן עאמר 9  
נצרת, 16100  
  
טלפון: 073-3994455  
פקס: 073-3994455  
[info-nazareth@deloitte.co.il](mailto:info-nazareth@deloitte.co.il)

**משרד אילת**  
המרכז העירוני  
ת.ד. 583  
אילת, 8810402  
  
טלפון: 08-6375676  
פקס: 08-6371628  
[info-ellat@deloitte.co.il](mailto:info-ellat@deloitte.co.il)

**משרד חיפה**  
מעלה השחרור 5  
ת.ד. 5648  
חיפה, 3105502  
  
טלפון: 04-8607333  
פקס: 04-8672528  
[info-haifa@deloitte.co.il](mailto:info-haifa@deloitte.co.il)

**משרד ירושלים**  
קרית המדע 3  
מגדל הר חוצבים  
ירושלים, 914510  
ת.ח. 45396  
  
טלפון: 02-5018888  
פקס: 02-5374173  
[info-jer@deloitte.co.il](mailto:info-jer@deloitte.co.il)

**אינטר תעשיות פלוס בע"מ (לשעבר אינטר תעשיות בע"מ)**  
**דוחות מאוחדים על המצב הכספי**

ליום 31 בדצמבר		באור	
2019	2020		
אלפי ש"ח			
			<b>נכסים שוטפים</b>
7,137	39,523	6	מזומנים ושווי מזומנים
3,339	5,656	7	פקדונות לזמן קצר
3,004	1,427	24	מסים שוטפים לקבל
202,228	181,552	8	לקוחות והכנסות לקבל
7,104	16,164	9	חייבים ויתרות חובה
-	231	22	נגזרים פיננסיים
27,466	10,553	10	מלאי
<u>250,278</u>	<u>255,106</u>		
			<b>נכסים לא שוטפים</b>
5,196	4,599	11	השקעות בשותפויות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
7,903	7,903	12	השקעות בפקדונות לזמן ארוך
7,054	8,105	13	חייבים ויתרות חובה לזמן ארוך
35,431	36,214	21	נכסי זכות שימוש
14,793	12,394	14	רכוש קבוע, נטו
4,740	3,779	15	נכסים בלתי מוחשיים, נטו
7,028	9,693	24ה'	מסים נדחים
<u>82,145</u>	<u>82,687</u>		
<u>332,423</u>	<u>337,793</u>		

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

## אינטר תעשיות פלוס בע"מ (לשעבר אינטר תעשיות בע"מ)

### דוחות מאוחדים על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר		באור	
2019	2020		
אלפי ש"ח			
<b><u>התחייבויות שוטפות</u></b>			
37,490	39,358	16	אשראי מתאגידים בנקאיים ואחרים וחלויות שוטפות של הלוואות מתאגידים בנקאיים
6,973	6,948	20	חלויות שוטפות של אגרות חוב ניתנות להמרה
6,305	7,149	21	חלויות שוטפות של התחייבויות חכירה
113,416	132,257	17	התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
14	905	24	מסים שוטפים לשלם
185	-	22	נגזרים פיננסיים
25,965	31,618	18	זכאים ויתרות זכות
190,348	218,235		
<b><u>התחייבויות לא שוטפות</u></b>			
1,374	2,110	19	הלוואות מתאגידים בנקאיים
17,753	11,697	20	אגרות חוב ניתנות להמרה
29,788	30,319	21	התחייבויות חכירה
7,220	7,167	23	התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
476	269	24ה'	מסים נדחים
56,611	51,562		
		26	<b><u>הון המיוחס לבעלי מניות החברה</u></b>
11,491	16,694		הון מניות
55,895	72,007		פרמיה על מניות
179	178		תקבולים בגין אופציית המרה
(265)	(265)		מניות אוצר
-	641		קרן בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות
11,898	(22,996)		יתרת רווח (הפסד)
3,017	3,018		קרנות אחרות
53	(1,281)		קרן בגין עסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
82,268	67,996		
3,196	-		<b><u>זכויות שאינן מקנות שליטה</u></b>
85,464	67,996		<b><u>סה"כ הון</u></b>
332,423	337,793		

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

25 במרץ, 2021

אביעד שי  
סמנכ"ל כספים

ג'רי שנירר  
מנהל כללי

אריה קורוטקין  
יו"ר דירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים

## אינטר תעשיות פלוס בע"מ (לשעבר אינטר תעשיות בע"מ)

דוחות מאוחדים על רווח או הפסד

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר				
2018	2019	2020	אלפי ש"ח	באור
(פרט לנתוני רווח נקי (הפסד) למניה)				
335,859	332,349	336,112		'א28
*280,918	*293,429	321,842		'ב28
54,941	38,920	14,270		רווח גולמי
17,725	16,657	16,768		'ג28
-	220	-		הוצאות מכירה ושיווק
1,765	2,991	603		הוצאות פיתוח עסקים ואחרות
*27,912	*28,356	31,088		חלק הקבוצה ברווחי שותפויות המטופלות לפי שיטת השווה
90	123	3,370		המאזני, נטו
43,782	42,119	43,883		הוצאות הנהלה וכלליות
11,159	(3,199)	(29,613)		הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
742	542	510		רווח (הפסד) תפעולי
4,962	7,362	6,808		'ז28
(4,130)	(6,697)	(6,298)		הכנסות מימון
6,939	(10,019)	(35,911)		הוצאות מימון
(1,608)	2,480	1,424		'ח24
5,331	(7,539)	(34,487)		רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
				הטבת מס (מסים על ההכנסה)
				רווח נקי (הפסד)
				מיוחס ל:
4,812	(7,597)	(34,701)		בעלי המניות של החברה
				רווח (הפסד) לתקופה המיוחס לבעלי מניות החברה
519	58	214		זכויות שאינן מקנות שליטה
				רווח המיוחס לזכויות שאינן מקנות שליטה
5,331	(7,539)	(34,487)		
				<b>רווח נקי (הפסד) למניה המיוחס לבעלי מניות החברה</b>
				<b>(בש"ח)</b>
				29
				רווח נקי (הפסד) בסיסי ומדולל
0.52	(0.82)	(3.39)		רווח נקי (הפסד)

\*סווג מחדש, ראה באור 5

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

**אינטר תעשיות פלוס בע"מ (לשעבר אינטר תעשיות בע"מ)**  
**דוחות מאוחדים על הרווח הכולל**

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2018	2019	2020	
אלפי ש"ח			
5,331	(7,539)	(34,487)	רווח נקי (הפסד)
			רווח (הפסד) כולל אחר (לאחר השפעת המס):
			סכומים שלא יסווגו מחדש לאחר מכן לרווח או הפסד :
568	(1,159)	(193)	רווח (הפסד) ממדידה מחדש בגין תוכניות להטבה מוגדרת
568	(1,159)	(193)	סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר
5,899	(8,698)	(34,680)	סה"כ רווח כולל (הפסד)
			מיוחס ל:
5,380	(8,756)	(34,894)	בעלי מניות החברה
519	58	214	זכויות שאינן מקנות שליטה
5,899	(8,698)	(34,680)	

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

## אינטר תעשיות פלוס בע"מ (לשעבר אינטר תעשיות בע"מ)

דוחות מאוחדים על השינויים בהון

מיוחס לבעלי מניות החברה										
הון מניות	פרמיה על מניות	קרנות הון	מניות אוצר	קרן מעסקאות תשלום מבוסס מניות	קרן בקבולים בגין אופציה המרה	קרן בגין עסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	יתרת רווח (הפסד)	סה"כ	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ הון
אלפי ש"ח										
11,491	55,895	3,017	(265)	-	-	(587)	15,274	84,825	3,183	88,008
-	-	-	-	-	-	-	4,812	4,812	519	5,331
-	-	-	-	-	-	-	568	568	-	568
-	-	-	-	-	-	-	5,380	5,380	519	5,899
-	-	-	-	-	-	-	-	179	-	179
-	-	-	-	-	-	-	-	-	(400)	(400)
11,491	55,895	3,017	(265)	-	179	(587)	20,654	90,384	3,302	93,686
-	-	-	-	-	-	-	(7,597)	(7,597)	58	(7,539)
-	-	-	-	-	-	-	(1,159)	(1,159)	-	(1,159)
-	-	-	-	-	-	-	(8,756)	(8,756)	58	(8,698)
-	-	-	-	-	-	640	-	640	49	689
-	-	-	-	-	-	-	-	-	(213)	(213)
11,491	55,895	3,017	(265)	-	179	53	11,898	82,268	3,196	85,464
-	-	-	-	-	-	-	(34,701)	(34,701)	214	(34,487)
-	-	-	-	-	-	-	(193)	(193)	-	(193)
-	-	-	-	-	-	-	(34,894)	(34,894)	214	(34,680)
5,193	16,051	-	-	-	-	-	-	21,244	-	21,244
10	61	-	-	-	(1)	-	-	70	-	70
-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,342)	(1,342)
-	-	-	-	-	-	(1,334)	-	(1,334)	(2,068)	(3,402)
-	-	-	-	641	-	-	-	641	-	641
-	-	1	-	-	-	-	-	-	-	1
16,694	72,007	3,018	(265)	641	178	(1,281)	(22,996)	67,996	-	67,996

יתרה ליום 1 בינואר, 2018

רווח נקי (הפסד)

הפסד ממדידה מחדש בגין תכנית להטבה מוגדרת

סה"כ רווח (הפסד) כולל

תקבולים בגין אופציה המרה בהנפקת אגרות חוב ניתנות להמרה (בניכוי הוצאות הנפקה)

דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה

יתרה ליום 31 בדצמבר, 2018

רווח נקי (הפסד)

הפסד ממדידה מחדש בגין תכנית להטבה מוגדרת

סה"כ רווח (הפסד) כולל

פקיעת אופציה לרכישת זכויות שאינן מקנות שליטה דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה

יתרה ליום 31 בדצמבר, 2019

רווח נקי (הפסד)

הפסד ממדידה מחדש בגין תכנית להטבה מוגדרת

סה"כ רווח (הפסד) כולל

הנפקת מניות בחברה המרת אגרות חוב להמרה למניות

דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה

רכישת מניות בחברות מאוחדות

תשלום מבוסס מניות

קרן הון מהפרשי תרגום

יתרה ליום 31 בדצמבר, 2020

**הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים**

**אינטר תעשיות פלוס בע"מ (לשעבר אינטר תעשיות בע"מ)**  
**דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים**

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2018	2019	2020	
אלפי ש"ח			
5,331	(7,539)	(34,487)	<b>תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת</b>
			רווח (הפסד) מפעילויות נמשכות
			התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:
			התאמות לסעיפי רווח או הפסד:
3,920	9,436	10,021	פחת רכוש קבוע והפחתת נכסים בלתי מוחשיים
-	-	(4,584)	רווח ממכירת פעילות
(90)	(123)	13	הפסד (רווח) ממימוש רכוש קבוע
(147)	(41)	-	שיערוך חייבים בגין רכישה
(165)	(106)	(185)	שיערוך התחייבות בגין רכישת מניות
(141)	302	(302)	שינוי בהתחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
7	-	(231)	ירידת (עליית) ערך ניירות ערך ונגזרים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך
(1,765)	(2,991)	(603)	רווח או הפסד, נטו
-	-	641	חלק הקבוצה רווחי שותפויות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, נטו
1,608	(2,480)	(1,424)	הוצאות בגין תשלומים מבוססי מניות
1,917	4,953	4,455	מסים על ההכנסה (הטבת מס)
5,144	8,950	7,801	הוצאות מימון, נטו
			שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות:
(20,723)	8,788	18,861	ירידה (עלייה) בלקוחות והכנסות לקבל
769	(726)	2,138	ירידה (עלייה) בחייבים ויתרות חובה
1,511	(2,909)	3,063	ירידה (עלייה) במלאי
(15,111)	6,114	18,140	עלייה (ירידה) בהתחייבויות לספקים ולנותני שירותים
4,384	2,516	4,474	עלייה בזכאים ויתרות זכות
(29,170)	13,783	46,676	
			מזומנים ששולמו והתקבלו במהלך השנה עבור:
(2,194)	(2,702)	(2,191)	ריבית ששולמה
(2,787)	(2,623)	(1,504)	מסים ששולמו
4,081	387	1,645	מסים שהתקבלו
350	1,200	1,200	דיבידנד שהתקבל משותפויות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
(550)	(3,738)	(850)	
(19,245)	11,456	19,140	מזומנים נטו שנבעו (שימשו) לפעילות שוטפת

**הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.**



## אינטר תעשיות פלוס בע"מ (לשעבר אינטר תעשיות בע"מ)

### דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2018	2019	2020	
אלפי ש"ח			
			<b><u>תזרימי מזומנים מפעילות השקעה</u></b>
(1,730)	(2,414)	(727)	רכישת רכוש קבוע
(295)	-	-	רכישת נדל"ן להשקעה
(41)	(160)	(150)	רכישת נכסים בלתי מוחשיים
151	150	73	תמורה ממימוש רכוש קבוע
3,285	266	-	תמורה מימוש נדלן להשקעה
-	-	21,177	תמורה ממכירת פעילות (ראה א' להלן)
1,630	-	-	תמורה ממימוש ניירות ערך הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד, נטו
(8,226)	3,261	(2,317)	גביית (הפקדה) לפיקדון בתאגידים בנקאיים
(5,226)	1,103	18,056	מזומנים נטו שנבעו (ששימשו) לפעילות השקעה
			<b><u>תזרימי מזומנים מפעילות מימון</u></b>
25,274	-	-	הנפקת אגרות חוב ניתנות להמרה (לאחר ניכוי הוצאות הנפקה)
-	-	9,645	הנפקת מניות
(400)	(213)	-	דיבידנד ששולם לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
-	-	(1,200)	רכישת מניות בחברות מאוחדות
154	882	4,200	קבלת הלוואות לזמן ארוך
(3,665)	(2,990)	(2,413)	פרעון הלוואות לזמן ארוך
-	-	(6,972)	פרעון אגרות חוב הניתנו להמרה למניות
-	(6,842)	(7,386)	פרעון התחייבויות חכירה
108	(584)	(583)	אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים ואחרים, נטו
21,471	(9,747)	(4,709)	מזומנים נטו שנבעו (ששימשו) מפעילות מימון
(39)	(50)	(101)	<b><u>הפרשי שער בגין יתרות מזומנים ושווי מזומנים</u></b>
(3,039)	2,762	32,386	<b><u>עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים</u></b>
7,414	4,375	7,137	<b>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת השנה</b>
4,375	7,137	39,523	<b><u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף השנה</u></b>
			<b>(א) <u>פעולות מהותיות שלא במזומן</u></b>
345	89	701	רכישת רכוש קבוע ובלתי מוחשיים באשראי
2,500	-	-	חלוקת רווחים משותפויות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
267	-	-	תמורה ממימוש נדל"ן להשקעה שטרם התקבלה במזומן
-	-	11,599	תמורה בגין הנפקת מניות שטרם התקבלה במזומן
-	-	2,144	תשלום בגין רכישת מניות בחברות מאוחדות שטרם שולם במזומן
-	-	1,342	דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
-	-	7,189	גידול בנכס זכות שימוש

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

**אינטר תעשיות פלוס בע"מ (לשעבר אינטר תעשיות בע"מ)**  
**דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים**

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2018	2019	2020
אלפי ש"ח		
-	-	15,356
-	-	754
-	-	483
-	-	4,584
-	-	21,177

(ב) **מכירת פעילות**  
הון חוזר (למעט מזומנים ושויי מזומנים)  
רכוש קבוע  
נכסים בלתי מוחשיים  
רווח ממכירת פעילות

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

**אינטר תעשיות פלוס בע"מ (לשעבר אינטר תעשיות בע"מ)**  
**באורים לדוחות הכספיים המאוחדים**

באור 1 - כללי

**א. תאור החברה**

אינטר תעשיות פלוס בע"מ (להלן - "החברה") עוסקת בתכנון וייצור לוחות חשמל. חברה מאוחדת - אינטר אלקטריק התקנות (1983) בע"מ (להלן - "התקנות") וחברות הבנות שלה עוסקות בהתקנת מערכות חשמל, בביצוע של פרויקטים אלקטרו מכאניים הכוללים מערכות חשמל, מיזוג אוויר ואינסטלציה סניטרית, ביצוע פרויקטים בהנדסה אזרחית, מיגון נגד קרינה, בשיווק מוצרים להולכת כבלי חשמל ותקשורת והגנות בפני מתח יתר וברקים וכן בייצור ושיווק גופי תאורה.

**ב. הגדרות**

בדוחות כספיים אלה -

- החברה** - אינטר תעשיות פלוס בע"מ.
- הקבוצה** - אינטר תעשיות פלוס בע"מ והתאגידים המוחזקים שלה המצויינים בבאור 11.
- תאגידים מאוחדים** - תאגידים אשר לחברה שליטה בהם (כהגדרתה ב-IFRS10) ואשר דוחותיהם מאוחדים עם דוחות החברה.
- תאגידים בשליטה משותפת** - תאגידים אשר מוחזקים על ידי מספר גורמים ביניהם קיימת הסכמה חוזית לשליטה משותפת ואשר השקעת החברה בהם כלולה בדוחות הכספיים המאוחדים של החברה על בסיס השווי המאזני.
- חברה כלולה** - חברה אשר לחברה השפעה מהותית בה ואינה חברה מאוחדת, ואשר השקעת החברה בה כלולה בדוחות הכספיים המאוחדים של החברה על בסיס השווי המאזני.
- תאגידים מוחזקים** - חברות מאוחדות, שותפויות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, או חברות כלולות.
- צדדים קשורים** - כהגדרתם ב- IAS 24.
- בעלי ענין ובעל שליטה** - כהגדרתם בתקנות ניירות ערך, (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010.

**ג. השפעת נגיף קורונה על פעילות החברה**

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.

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 משרד. נכון למועד הדוח חזרו העובדים לעבודה מלאה.
2. הוצאת חלק מעובדי השיווק והמשרד לחופשה ללא תשלום לתקופה של בין חודש לחודשיים.
3. בחודשים אפריל ומאי 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 בתקופת הדוח.
5. הקבוצה לא שילמה ארנונה באתרים אותן שוכרת מכוח תקנות הסדרים במשק המדינה (הנחה מארנונה) ביחס לחודשים מאי - יוני 2020 וקיבלה הנחה בגין חודשים יולי ואוגוסט בחלק מאתרי החברה.

## **אינטר תעשיות פלוס בע"מ (לשעבר אינטר תעשיות בע"מ)**

### **באורים לדוחות הכספיים המאוחדים**

באור 1 - כללי (המשך)

#### **ג. השפעת נגיף קורונה על פעילות החברה (המשך)**

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.

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. לפרטים ראה באור 25 ה'. 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.

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית

#### **א. הצהרה לגבי יישום תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS)**

הדוחות הכספיים המאוחדים של הקבוצה נערכו בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (להלן - "תקני IFRS") ופרשנויות להם שפורסמו על ידי הוועדה לתקני חשבונאות בינלאומיים (IASB). עיקרי המדיניות החשבונאית המפורטים בהמשך יושמו באופן עקבי לגבי כל תקופות הדיווח המוצגות בדוחות כספיים מאוחדים אלה.

#### **ב. יישום תקנות ניירות ערך**

הדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010.

#### **ג. תקופת המחזור התפעולי**

תקופת המחזור התפעולי של החברה הינה 12 חודשים.

**אינטר תעשיות פלוס בע"מ (לשעבר אינטר תעשיות בע"מ)**  
**באורים לדוחות הכספיים המאוחדים**

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ד. מטבע הפעילות וההצגה ומטבע חוץ

(1) מטבע הפעילות ומטבע ההצגה

הדוחות הכספיים של כל אחת מחברות הקבוצה ערוכים במטבע של הסביבה הכלכלית העיקרית בה היא פועלת (להלן - "מטבע הפעילות"). למטרת איחוד הדוחות הכספיים, התוצאות והמצב הכספי של כל אחת מחברות הקבוצה, מתורגמים לש"ח, שהוא מטבע הפעילות של החברה.

(2) עסקאות, נכסים והתחייבויות במטבע חוץ

עסקאות הנקובות במטבע חוץ נרשמות עם ההכרה הראשונית בהן לפי שער החליפין במועד העסקה. לאחר ההכרה הראשונית, נכסים והתחייבויות כספיים הנקובים במטבע חוץ מתורגמים בכל תאריך דיווח למטבע הפעילות לפי שער החליפין במועד זה. הפרשי שער, למעט אלה המהוונים לנכסים כשירים או נזקפים להון בעסקאות גידור, נזקפים לרווח או הפסד. נכסים והתחייבויות לא כספיים הנקובים במטבע חוץ המוצגים לפי עלות מתורגמים לפי שער החליפין במועד העסקה.

(3) פריטים כספיים צמודי מדד

נכסים והתחייבויות כספיים הצמודים על פי תנאיהם לשינויים במדד המחירים לצרכן בישראל (להלן - המדד) מותאמים לפי המדד הרלוונטי, בכל תאריך דיווח, בהתאם לתנאי ההסכם.

ה. מזומנים ושווי מזומנים

שווי מזומנים נחשבים השקעות שנזילותן גבוהה, הכוללות פקדונות בתאגידים בנקאיים לזמן קצר אשר אינם מוגבלים בשעבוד, שתקופתם המקורית אינה עולה על שלושה חודשים ממועד ההשקעה או שעולה על שלושה חודשים אך הם ניתנים למשיכה מיידית ללא קנס, ומהווים חלק מניהול המזומנים של הקבוצה.

ו. פקדונות לזמן קצר

פקדונות בתאגידים בנקאיים לזמן קצר שתקופתם המקורית עולה על שלושה חודשים ממועד ההשקעה ושאינם עונים להגדרת שווי מזומנים. הפקדונות מוצגים בהתאם לתנאי הפקדתם.

ז. דוחות כספיים מאוחדים

(1) כללי

הדוחות הכספיים המאוחדים של הקבוצה כוללים את הדוחות הכספיים של החברה ושל ישויות, לרבות "ישויות מובנות מאוחדות", הנשלטות על ידי החברה, במישרין או בעקיפין. חברה משקיעה שולטת בחברה מושקעת

כאשר היא חשופה, או שיש לה זכויות, לתשואות משתנות הנובעות מהחזקתה במושקעת, וכאשר יש לה יכולת להשפיע על אותן תשואות באמצעות הפעלת כוח על המושקעת. עקרון זה חל על כל המושקעות, לרבות ישויות מובנות.

זכויות הצבעה פוטנציאליות נחשבות ממשיות מקום בו בידי הקבוצה קיימת יכולת מעשית לממשן. בעת קיומן של זכויות הצבעה פוטנציאליות ממשיות כגון: מכשירים המירים, אופציות וחוזי אקדמה במושקעת בידי החברה או בידי צדדים אחרים המחזיקים בהשקעה אשר מימושן ישנה את גובה זכויות ההצבעה של הישות במושקעת, בוחנת הקבוצה האם קיומן של זכויות הצבעה פוטנציאליות ממשיות אלה יחד עם זכויות הצבעה אחרות הקיימות במושקעת מביאים לידי קיומה של שליטה.

החלק היחסי ברווח או הפסד ובשינויים בהון, המוקצים לחברה האם ולזכויות שאינן מקנות שליטה נקבעים על בסיס זכויות בעלויות נוכחיות. עם זאת, בנסיבות מסוימות לישות יש במהות זכות בעלות קיימת כתוצאה מעסקה שמקנה לה כיום גישה לתשואות הקשורות לזכות בעלות. בנסיבות אלה, החלק היחסי המוקצה לחברה האם ולזכויות שאינן מקנות שליטה נקבע בהתחשב במימוש האפשרי של זכויות ההצבעה הפוטנציאליות אשר מקנים כיום גישה לתשואות.

**אינטר תעשיות פלוס בע"מ (לשעבר אינטר תעשיות בע"מ)**  
**באורים לדוחות הכספיים המאוחדים**

**באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)**

**ז. דוחות כספיים מאוחדים (המשך)**

**(1) כללי (המשך)**

תוצאות הפעילות של חברות בנות שנרכשו או מומשו במהלך תקופת הדיווח נכללים בדוחות הרווח והפסד המאוחדים של החברה החל מהמועד בו הושגה השליטה או עד למועד בו הופסקה השליטה, לפי העניין.

דוחות כספיים של חברות מאוחדות הערוכים שלא על פי המדיניות החשבונאית של הקבוצה מותאמים, לפני איחודם, למדיניות החשבונאית המיושמת על ידי הקבוצה.

לצורך האיחוד, מבטלות במלואן כל העסקאות, היתרות, ההכנסות וההוצאות הבין-חברתיות.

**(2) זכויות שאינן מקנות שליטה**

חלק הזכויות שאינן מקנות שליטה בנכסים נטו, למעט מוניטין, של חברות בנות שאוחדו, מוצג בנפרד במסגרת ההון של הקבוצה. זכויות שאינן מקנות שליטה כוללות את הסכום של זכויות אלה במועד צירוף העסקים (ראה להלן) וכן את חלקן של הזכויות שאינן מקנות שליטה בשינויים שאירעו בהון החברה המאוחדת לאחר מועד צירוף העסקים.

הפסדי חברות מאוחדות המתייחסים לזכויות שאינן מקנות שליטה, העולים על זכויות שאינן מקנות שליטה בהון של החברה המאוחדת, מוקצים לזכויות שאינן מקנות שליטה בהתעלם ממחויבויותיהם ומיכולתם של אותם בעלי זכויות לבצע השקעות נוספות בחברה המאוחדת.

תוצאות של עסקאות עם בעלי הזכויות שאינן מקנות שליטה, שעניינן מימוש חלק מהשקעת הקבוצה בחברה מאוחדת, כאשר נשמרת השליטה בה, נזקפות להון המיוחס לבעלים של החברה האם.

בעסקאות עם בעלי הזכויות שאינן מקנות שליטה שעניינן רכישת חלק נוסף בחברה מאוחדת, לאחר מועד השגת השליטה, נזקף עודף עלות הרכישה על ערך בספרים של זכויות שאינן מקנות שליטה במועד הרכישה להון המיוחס לבעלים של החברה האם.

**(3) איבוד שליטה**

בעת איבוד שליטה בחברה מאוחדת, מכירה החברה ברווח או בהפסד בגובה ההפרש בין ערכם המצרפי של התמורה שהתקבלה והשווי ההוגן של השקעה כלשהי שנותרה בחברה המאוחדת לשעבר, לבין ערכם בספרים של הנכסים, ההתחייבויות והזכויות שאינן מקנות שליטה בחברה המאוחדת לשעבר.

כאשר נכסים של חברה מאוחדת נמדדים בסכומים משוערכים או בשווי הוגן והרווח או ההפסד המצטבר הוכר ברווח כולל אחר ונצבר בהון, בעת איבוד שליטה בחברה זו, סכומים אלו מסווגים מחדש לרווח והפסד או לעודפים (כפי שנקבע בתקן הרלוונטי).

השווי ההוגן של השקעה כלשהי שנותרה בחברה המאוחדת לשעבר נחשב לשווי ההוגן במועד ההכרה לראשונה בנכס פיננסי, או לעלות בעת ההכרה לראשונה בחברה כלולה או בהסדר משותף.

**ח. צירופי עסקים**

רכישת פעילויות וחברות מאוחדות המהוות עסק נמדדות תוך שימוש בשיטת הרכישה. עלות צירוף העסקים נמדדת כשווי ההוגן המצרפי (למועד ההחלפה) של נכסים שניתנו, התחייבויות שהתהוו, מכשירי הון שהונפקו על ידי הקבוצה בתמורה להשגת השליטה בנרכשת, השווי ההוגן של החזקות הקבוצה בישות הנרכשת טרם צירוף העסקים וכן השווי התוספתי הנובע מהחלפת הסדרי תשלום מבוסס מניות המיוחס לעלות צירוף העסקים.

**אינטר תעשיות פלוס בע"מ (לשעבר אינטר תעשיות בע"מ)**  
**באורים לדוחות הכספיים המאוחדים**

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

**ח. צירופי עסקים (המשך)**

עלויות עסקה, הקשורות במישרין לצירוף העסקים נזקפות לרווח או הפסד עם התהוותן.

הנכסים וההתחייבויות המזוהים של העסק הנרכש, העומדים בתנאים להכרה בהתאם ל- IFRS 3 (מתוקן) "צירופי עסקים" מוכרים לפי שווים ההוגן במועד הרכישה, פרט למספר סוגי נכסים, אשר נמדדים בהתאם להוראות התקנים המתייחסים.

מוניטין הנובע מצירוף עסקים נמדד בגובה עודף עלות הרכישה, בתוספת השווי ההוגן של הזכויות שאינן מקנות שליטה, על השווי ההוגן נטו של הנכסים המזוהים, ההתחייבויות וההתחייבויות התלויות של החברה

המאוחדת שהוכרו במועד הרכישה. אם, לאחר הערכה חוזרת, סך זכויות הקבוצה בשווי ההוגן נטו בנכסים המזוהים, בהתחייבויות ובהתחייבויות תלויות שהוכרו עולה על עלות צירוף העסקים, העודף מוכר מיידית ברווח או הפסד.

זכויות שאינן מקנות שליטה בנרכשת נמדדות לראשונה במועד צירוף העסקים בגובה חלקן בשווי ההוגן של הנכסים, לרבות חלקן במוניטין, ההתחייבויות וההתחייבויות התלויות של הישות הנרכשת. לעניין המדיניות החשבונאית לגבי הזכויות שאינן מקנות שליטה ראה ביאור 2' (2).

תמורה מותנית בגין צירוף עסקים, אשר אינה מסווגת כמכשיר הוני בהתאם להוראות תקן חשבונאות בינלאומי IAS 32 "מכשירים פיננסיים: הצגה", תימדד גם בתקופות עוקבות בשווי הוגן, כאשר שינויים בשווי ההוגן ייזקפו לרווח או הפסד. במידה והתמורה המותנית סווגה כמכשיר הוני, ערכה אינו נמדד מחדש בתקופות דיווח עוקבות.

מוניטין הנובע מרכישה של עסק נמדד בגובה עודף עלות הרכישה, בתוספת השווי ההוגן של הזכויות שאינן מקנות שליטה, על השווי ההוגן נטו של הנכסים המזוהים, ההתחייבויות וההתחייבויות התלויות של החברה המאוחדת שהוכרו במועד הרכישה. אופן מדידת המוניטין, בהתאם לחלופות המפורטות לעיל נקבע באופן פרטני בכל צירוף עסקים.

**ט. מוניטין**

מוניטין הנובע מרכישה של עסק נמדד בגובה עודף עלות הרכישה, בתוספת השווי ההוגן של הזכויות שאינן מקנות שליטה, על השווי ההוגן נטו של הנכסים המזוהים, ההתחייבויות וההתחייבויות התלויות של החברה המאוחדת שהוכרו במועד הרכישה. אופן מדידת המוניטין, בהתאם לחלופות המפורטות לעיל נקבע באופן פרטני בכל צירוף עסקים.

מוניטין מוכר לראשונה כנכס לפי עלותו, ונמדד בתקופות עוקבות לפי עלותו בניכוי הפסדים מירידת ערך שנצברו.

לצורך בחינת ירידת ערך, מוניטין מוקצה לכל אחת מהיחידות מניבות המזומנים של הקבוצה שצפויה להן תועלת מהסינרגיה של צירוף העסקים. יחידות מניבות מזומנים להן הוקצה מוניטין, נבדקות לצורך בחינת ירידת ערך מידי שנה או בתדירות גבוהה יותר כאשר יש סימנים המעידים על ירידת ערך אפשרית של יחידה כאמור. כאשר סכום בר השבה של יחידה מניבה מזומנים נמוך מערכה בספרים של אותה יחידה, מוקצה ההפסד מירידת הערך ראשית להפחתת הערך בספרים של מוניטין כלשהו המיוחס ליחידה מניבת המזומנים. לאחר מכן, מוקצה יתרת ההפסד מירידת ערך, אם נותרה, לנכסים אחרים של היחידה מניבת המזומנים, באופן יחסי לערכם בספרים. הפסד מירידת ערך של מוניטין אינו מבוטל בתקופות עוקבות.

**י. רכוש קבוע**

**(1) כללי**

רכוש קבוע הוא פריט מוחשי, אשר מוחזק לצורך שימוש בייצור או בהספקת סחורות או שירותים, או להשכרה לאחרים, אשר חזוי כי ישתמשו בו במשך יותר מתקופה אחת. הקבוצה מציגה את פריטי הרכוש הקבוע שלה במודל העלות לפיו פריטי רכוש קבוע מוצגים בדוח על המצב הכספי לפי עלותם בניכוי פחת שנצבר, ובניכוי הפסדים מירידת ערך שנצברו. העלות כוללת את עלות הרכישה של הנכס וכן עלויות שניתן לייחס במישרין להבאת הנכס למיקום ולמצב הדרושים לצורך הפעלתו באופן שהתכוונה אליו ההנהלה.

**אינטר תעשיות פלוס בע"מ (לשעבר אינטר תעשיות בע"מ)**  
**באורים לדוחות הכספיים המאוחדים**

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

י. רכוש קבוע (המשך)

(2) הפחתת רכוש קבוע

הפחתת הרכוש הקבוע מבוצעת בנפרד לגבי כל מרכיב של פריט רכוש קבוע בר-פחת בעל עלות משמעותית ביחס לסך העלות של הפריט. ההפחתה מבוצעת באופן שיטתי לפי שיטת הקו הישר על פני אורך החיים השימושיים הצפוי של מרכיבי הפריט מהמועד בו הנכס מוכן לשימוש המיועד תוך הבאה בחשבון של ערך שייר צפוי בתום החיים השימושיים.

אורך החיים השימושיים ושיעורי הפחת בהם נעשה שימוש בחישוב הפחת הינו כדלקמן:

שיעורי פחת		
בעיקר	%	
10	6-20	מכונות וציוד
10	7-33	ריהוט וציוד משרדי
-	15	כלי רכב
	ראה להלן	שיפורים במושכר

שיפורים במושכר מופחתים לפי שיטת הקו הישר על פני תקופת השכירות (לרבות תקופת האופציה להארכה שבידי הקבוצה שבכוונתה לממשה) או בהתאם לתקופת החיים המשוערת של השיפור, לפי הקצר שבהם.

שיטת הפחת ואורך החיים השימושיים של הנכס נסקרים בידי הנהלת החברה בתום כל שנת כספים. שינויים מטופלים כשינויי אומדן בדרך של "מכאן ולהבא".

רווח או הפסד הנוצר כתוצאה ממכירה או הוצאה משימוש של פריט רכוש קבוע נקבע לפי ההפרש שבין התקבולים ממכירתו לבין ערכו בספרים במועד המכירה או ההוצאה משימוש, ונזקף לרווח

יא. נכסים בלתי מוחשיים

נכסים בלתי מוחשיים הם נכסים לא כספיים, ניתנים לזיהוי וחסרי מהות פיזית. נכסים בלתי מוחשיים בעלי אורך חיים שימושיים בלתי מוגדר אינם מופחתים, ונבדקים לצורך בחינת ירידת ערך אחת לשנה, או בכל עת שקיים סימן, המצביע כי ייתכן שחלה ירידת ערך בהתאם להוראות IAS 36. אומדן משך החיים השימושיים של נכסים בלתי מוחשיים בעלי אורך חיים שימושיים בלתי מוגדר, נבחן בתום כל שנת דיווח. שינוי אומדן אורך החיים השימושיים של נכס בלתי מוחשי המשתנה מבלתי מוגדר למוגדר, מטופל בדרך של "מכאן ולהבא".

נכסים בלתי מוחשיים בעלי אורך חיים שימושיים מוגדר מופחתים בקו ישר על פני אורך החיים השימושיים המשוער שלהם בכפוף לבחינת ירידת ערך. שינוי אומדן אורך החיים השימושיים של נכס בלתי מוחשי בעל אורך חיים מוגדר, מטופל בדרך של "מכאן ולהבא".

אורך החיים השימושיים בו נעשה שימוש בהפחתת נכסים בלתי מוחשיים בעלי אורך חיים שימושיים מוגדר הינו כדלקמן:

אורך חיים שימושיים	
3	תוכנות מחשב
1.75-10	זכויות שיווק
1-6	קשרי לקוחות
4.75-5	הסכם אי תחרות
6.5-10	מותג

לעניין הטיפול החשבונאי במוניטין, ראה ביאור 15



## אינטר תעשיות פלוס בע"מ (לשעבר אינטר תעשיות בע"מ) באורים לדוחות הכספיים המאוחדים

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

יא. נכסים בלתי מוחשיים (המשך)

נכסים בלתי מוחשיים שנרכשו בנפרד מוצגים לפי העלות בניכוי הפחתה והפסדים מירידת ערך שנצברו. הפחתת נכסים בלתי מוחשיים בעלי אורך חיים מוגדר, מחושבת על בסיס הקו הישר על פני משך החיים השימושיים המשוער שלהם. אומדן משך החיים ושיטת הפחתה נבחנים בתום כל שנת דיווח כאשר השפעת שינוי אומדן מטופלת בדרך של "מכאן ולהבא".

### נכסים בלתי מוחשיים שנרכשו במסגרת צירופי עסקים

נכסים בלתי מוחשיים שנרכשו במסגרת צירופי עסקים הינם מוכרים בנפרד ממוניטין כאשר הם עומדים בהגדרת נכס וניתנים לזיהוי. נכסים בלתי מוחשיים ניתנים לזיהוי כאשר הינם ניתנים להפרדה או נובעים מזכויות חוזיות או משפטיות אחרות. נכסים בלתי מוחשיים כאלה יוכרו במועד צירוף העסקים בשוויים ההוגן.

בתקופות העוקבות להכרה הראשונית, נכסים בלתי מוחשיים שנרכשו במסגרת צירופי עסקים מוצגים לפי עלותם בניכוי הפחתה והפסדים מירידת ערך שנצברו. הפחתת נכסים בלתי מוחשיים בעלי אורך חיים מוגדר,

מחושבת על בסיס הקו הישר על פני משך החיים השימושיים המשוער שלהם. אומדן משך החיים ושיטת הפחתה נבחנים בתום כל שנת דיווח כאשר השפעת שינוי אומדן מטופלת בדרך של "מכאן ולהבא".

בתקופות העוקבות להכרה הראשונית, נכסים בלתי מוחשיים שנרכשו במסגרת צירופי עסקים מוצגים לפי עלותם בניכוי הפחתה והפסדים מירידת ערך שנצברו. הפחתת נכסים בלתי מוחשיים בעלי אורך חיים מוגדר, מחושבת על בסיס הקו הישר על פני משך החיים השימושיים המשוער שלהם. אומדן משך החיים ושיטת הפחתה נבחנים בתום כל שנת דיווח כאשר השפעת שינוי אומדן מטופלת בדרך של "מכאן ולהבא".

### יב. ירידת ערך נכסים מוחשיים ובלתי מוחשיים, פרט למוניטין

בתום כל תקופת דיווח, בוחנת הקבוצה את הערך בספרים של נכסיה המוחשיים והבלתי מוחשיים, למעט מלאי, במטרה לקבוע האם קיימים סימנים כלשהם המעידים על ירידת ערך של נכסים אלו. במידה וקיימים סימנים כאמור, נאמד סכום בר-השבה של הנכס במטרה לקבוע את סכום ההפסד מירידת ערך שנוצר, אם בכלל. כאשר לא ניתן לאמוד את הסכום בר-השבה של נכס בודד, אומדת הקבוצה את הסכום בר-השבה של היחידה מניבת-המזומנים אליה שייך הנכס. נכסים משותפים מוקצים אף הם ליחידות המניבות מזומנים הבודדות במידה וניתן לזהות בסיס סביר ועקבי להקצאה כזו. במידה ולא ניתן להקצות את הנכסים המשותפים ליחידות מניבות המזומנים הבודדות על בסיס האמור, מוקצים הנכסים

המשותפים לקבוצות הקטנות ביותר של יחידות מניבות-מזומנים שלגביהן ניתן לזהות בסיס הקצאה סביר ועקבי.

נכסים בלתי מוחשיים בעלי אורך חיים שימושיים בלתי מוגדר וכן נכסים בלתי מוחשיים שאינם זמינים עדיין לשימוש, נבחנים לצורך ירידת ערך אחת לשנה, או בתדירות גבוהה יותר בהתקיים סימנים המצביעים על ירידת ערך של נכס.

סכום בר-השבה הינו הגבוה מבין שווי ההוגן של הנכס בניכוי עלויות מימוש לבין שווי השימוש בו. בהערכת שווי השימוש, אומדני תזרימי המזומנים העתידיים מנוכים לערכם הנוכחי תוך שימוש בשיעור ניכיון לפני מס המשקף את הערכות השוק הנוכחיות לגבי ערך הזמן של הכסף ואת הסיכונים הספציפיים לנכס בגינם לא הותאם אומדן תזרימי המזומנים העתידיים.

כאשר סכום בר-השבה של נכס (או של יחידה מניבה-מזומנים) נאמד כנמוך מערכו בספרים, הערך בספרים של הנכס (או של היחידה מניבה-מזומנים) מופחת לסכום בר-השבה שלו. הפסד מירידת ערך מוכר מיידית כהוצאה ברווח או הפסד, אלא אם כן הנכס הרלוונטי נמדד על פי מודל הערכה מחדש. במקרה זה, ההפסד מירידת ערך מטופל כקישון בקרן הערכה מחדש, עד לאיפוסה ויתרת הקישון, אם קיימת, מוכרת ברווח או הפסד.

**אינטר תעשיות פלוס בע"מ (לשעבר אינטר תעשיות בע"מ)**  
**באורים לדוחות הכספיים המאוחדים**

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

**י.ב. ירידת ערך נכסים מוחשיים ובלתי מוחשיים, פרט למוניטין (המשך)**

כאשר הפסד מירידת ערך שהוכר בתקופות קודמות מתבטל, הערך בספרים של הנכס (או של היחידה מניבה-מזומנים) מוגדל בחזרה לאומדן סכום בר-השבה מעודכן, אך לא יותר מערכו בספרים של הנכס (או של היחידה מניבה-מזומנים) שהיה קיים אילו לא הוכר בגינו בתקופות קודמות הפסד מירידת ערך. ביטול הפסד מירידת ערך מוכר מיידית ברווח או הפסד, אלא אם כן הנכס הרלוונטי נמדד על פי מודל הערכה מחדש. במקרה זה ביטול ההפסד מירידת ערך מוכר ישירות ברווח או הפסד עד לסכום שבו מתבטלת ירידת ערך שהוכרה ברווח או הפסד בתקופות קודמות, ויתרת הגידול, אם קיימת נזקפת לרווח הכולל האחר.

**י.ג. מלאי**

מלאי נמדד לפי הנמוך מבין עלות או שווי מימוש נטו. עלות המלאי כוללת את ההוצאות לרכישת המלאי ולהבאתו למקומו ולמצבו הנוכחיים. שווי מימוש נטו הינו אומדן מחיר המכירה במהלך העסקים הרגיל בניכוי אומדן עלויות להשלמה ועלויות הדרושות לביצוע המכירה.

עלות המלאי נקבעת כדלקמן:

חומרי גלם וחמרי עזר - לפי עלות רכישה על בסיס "נכנס ראשון - יוצא ראשון".

חומרים וחלפים - לפי עלות רכישה על בסיס "נכנס ראשון - יוצא ראשון".

החברה בוחנת מדי תקופה את מצב המלאי וגילו ומבצעת הפרשות למלאי איטי בהתאמה.

**י.ד. הסדרים משותפים**

הסדרים משותפים הם הסדרים שבהם יש לחברה שליטה משותפת. שליטה משותפת היא שיתוף חוזי מוסכם של שליטה על הסדר, אשר קיימת רק כאשר החלטות לגבי הפעילויות הרלוונטיות דורשות הסכמה פה אחד של הצדדים שחולקים שליטה.

עסקאות משותפות (Joint Ventures)

בעסקאות משותפות לצדדים להסדר יש שליטה משותפת על הזכויות בנכסים נטו של ההסדר. עסקה משותפת מטופלת לפי שיטת השווי המאזני.

**י.ו. השקעות בחברות כלולות**

חברות כלולות הינן חברות שלקבוצה יש השפעה מהותית על המדיניות הכספית והתפעולית שלהן, אך לא שליטה. ההשקעה בחברה כלולה מוצגת על בסיס שיטת השווי המאזני.

**י.ז. השקעות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני**

השקעות הקבוצה בחברות כלולות ובעסקאות משותפות מטופלות לפי שיטת השווי המאזני. לפי שיטת השווי המאזני, ההשקעה בחברה הכלולה או בעסקה המשותפת מוצגת לפי עלות בתוספת שינויים שלאחר הרכישה בחלק הקבוצה בנכסים נטו, לרבות רווח כולל אחר של החברה הכלולה או העסקה המשותפת. רווחים והפסדים הנובעים מעסקאות בין הקבוצה לבין החברה הכלולה או העסקה המשותפת מבוטלים בהתאם לשיעור ההחזקה.

הדוחות הכספיים של החברה והחברה הכלולה או העסקה המשותפת ערוכים לתאריכים ולתקופות זהים. המדיניות החשבונאית בדוחות הכספיים של החברה הכלולה או העסקה המשותפת יושמה באופן אחיד ועקבי עם זו שיושמה בדוחות הכספיים של הקבוצה.

**אינטר תעשיות פלוס בע"מ (לשעבר אינטר תעשיות בע"מ)**  
**באורים לדוחות הכספיים המאוחדים**

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ז. נכסים פיננסיים

(א) כללי

נכסים פיננסיים מוכרים בדוח על המצב הכספי כאשר הקבוצה הופכת להיות צד לתנאים החוזיים של המכשיר. מקום שרכישה או מכירה של השקעה הינן תחת חוזה שתנאיו דורשים העברת השקעה במסגרת הזמן המקובלת על ידי השוק המתייחס, ההשקעה מוכרת או נגרעת במועד המסחר (המועד בו הקבוצה התחייבה לרכוש או למכור נכס).

השקעות בנכסים פיננסיים מוכרות לראשונה לפי שוויין ההוגן, בתוספת עלויות עסקה, למעט אותם נכסים פיננסיים המסווגים בקטגוריית שווי הוגן דרך רווח או הפסד, אשר מוכרים לראשונה לפי שוויין ההוגן. עלויות עסקה בגין נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד נזקפות כהוצאה מיידית לרווח או הפסד.

כאשר אומדן השווי ההוגן של נכסים פיננסיים שאינם נסחרים בשוק פעיל כולל הנחות שאינן נתמכות במחירי ושיעורי שוק נצפים, המכשיר מוכר לראשונה לפי מחיר העסקה המגלם בתוכו רווח או הפסד נדחה, הנובע מההפרש בין אומדן השווי ההוגן לבין התמורה ששולמה או שהתקבלה. בתקופות עוקבות, הרווח או ההפסד הנדחה ייזקף לרווח או הפסד רק אם חלו שינויים במשתנים, אשר משתתפי שוק מביאים בחשבון בעת תמחור נכסים פיננסיים.

לאחר ההכרה לראשונה, נכסים פיננסיים יימדדו בעלות מופחתת או בשווי הוגן בהתאם לסיווגם.

(ב) סיווג נכסים פיננסיים:

מכשירי חוב נמדדים בעלות מופחתת כאשר מתקיימים שני התנאים הבאים:

- המודל העסקי של הקבוצה הינו להחזיק את הנכסים במטרה לגבות תזרימי מזומנים חוזיים, וכן
- התנאים החוזיים של הנכס קובעים תאריכים מדויקים בהם יתקבלו תזרימי המזומנים החוזיים אשר מהווים תשלומי קרן וריבית בלבד.

מכשירי חוב נמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר כאשר מתקיימים שני התנאים הבאים:

- המודל העסקי של הקבוצה הינו החזקת הנכסים במטרה לגבות תזרימי מזומנים חוזיים ומכירתם, וכן
- התנאים החוזיים של הנכס קובעים תאריכים מדויקים בהם יתקבלו תזרימי המזומנים החוזיים אשר מהווים תשלומי קרן וריבית בלבד.

כל יתר הנכסים הפיננסיים נמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד. למרות האמור לעיל:

- במועד ההכרה לראשונה רשאית הקבוצה לייעד השקעות במכשירי הון, אשר אינם מוחזקים למסחר ואינם מהווים תמורה מותנית בצירוף עסקים, בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר. ייעוד זה אינו ניתן לביטול בתקופות עוקבות וכן ניתן לעשותו עבור כל השקעה בנפרד ללא תלות בייעודן או באי ייעודן של השקעות אחרות בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר.
- במועד ההכרה לראשונה רשאית הקבוצה לייעד נכס פיננסי העומד בתנאים לסיווג בעלות מופחתת או בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר לשווי הוגן דרך רווח והפסד כאשר יעוד כזה מבטל או מפחית משמעותית אי עקביות בהכרה או במדידה, שהייתה נוצרת אלמלא יעוד זה.

## אינטר תעשיות פלוס בע"מ (לשעבר אינטר תעשיות בע"מ) באורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ז. נכסים פיננסיים (המשך)

### (ג) נכסים פיננסיים הנמדדים בעלות מופחתת ושיטת הריבית האפקטיבית:

עלות מופחתת של נכס פיננסי הינה הסכום שבו נמדד הנכס הפיננסי בעת הכרה לראשונה בניכוי תשלומי קרן, בתוספת או בניכוי ההפחתה המצטברת, תוך שימוש בשיטת הריבית האפקטיבית, של הפרש כלשהו בין הסכום הראשוני לבין סכום הפירעון, מותאם בגין הפרשה להפסד כלשהי.

שיטת הריבית האפקטיבית הינה שיטה המשמשת לחישוב העלות המופחתת של מכשיר חוב ולהקצאה ולהכרה בהכנסת הריבית ברווח או הפסד על פני התקופה הרלוונטית.

הכנסות ריבית מחושבות תוך שימוש בשיטת הריבית האפקטיבית. החישוב מבוצע על ידי יישום שיעור הריבית האפקטיבי לערך בספרים ברוטו של נכס פיננסי למעט:

- עבור נכסים פיננסיים פגומים עקב סיכון אשראי, שנרכשו או שנוצרו, החל ממועד ההכרה לראשונה, הקבוצה מיישמת את שיעור הריבית האפקטיבי המותאם לסיכון אשראי לעלות המופחתת של הנכס הפיננסי.
- עבור נכסים פיננסיים שאינם נכסים פיננסיים פגומים עקב סיכון אשראי, שנרכשו או שנוצרו אך לאחר מכן הפכו לנכסים פיננסיים פגומים עקב סיכון אשראי, הקבוצה מיישמת את שיעור הריבית האפקטיבי לעלות המופחתת של הנכס הפיננסי (בניכוי הפרשה להפסדי אשראי חזויים) בתקופות דיווח עוקבות. אם בתקופות דיווח עוקבות סיכון האשראי של המכשיר הפיננסי משתפר כך שהנכס הפיננסי אינו פגום עוד עקב סיכון אשראי, הקבוצה תחשב את הכנסות הריבית בתקופות דיווח עוקבות על ידי יישום שיעור הריבית האפקטיבי לערך בספרים ברוטו.

לקוחות, פיקדונות, הלוואות וחייבים אחרים עם תשלומים קבועים או הניתנים לקביעה שאין להם ציטוט בשוק פעיל, מסווגים כהלוואות וחייבים. הלוואות וחייבים נמדדים בעלות מופחתת תוך שימוש בשיטת הריבית האפקטיבית בניכוי ירידת ערך, אם ישנה כזו. הכנסות ריבית מוכרות בשיטת הריבית האפקטיבית, למעט בגין חייבים לזמן קצר כאשר סכומי הריבית בהם יש להכיר אינם מהותיים.

### (ד) נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד:

נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד נמדדים בשווי הוגן בסוף כל תקופת דיווח. כל רווח או הפסד הנובע משינויים בשווי ההוגן, לרבות אלה שמקורם בשינויים בשערי חליפין, מוכר ברווח או הפסד בתקופה בה התרחש השינוי (למעט אלה המשמשים ביחסי גידור). הרווח או ההפסד נטו המוכר ברווח או הפסד מגלם בתוכו כל דיבידנד או ריבית שנצמחו בגין הנכס הפיננסי

### (ה) ירידת ערך של נכסים פיננסיים

לגבי לקוחות, חייבים בגין חכירה ונכסי חוזה לפי IFRS 15, הקבוצה בחרה ליישם את הגישה המקלה למדידת ההפרשה לירידת ערך לפי הסתברות לחדלות פירעון לכל אורך חיי המכשיר (lifetime). הפסדי האשראי הצפויים בגין נכסים פיננסיים אלה נאמדים תוך שימוש במטריצת הפרשות המבוססת על ניסיון העבר של הקבוצה לגבי הפסדי אשראי ומותאמת לגורמים שהם ספציפיים ללווה, תנאים כלכליים כלליים והערכה הן של המגמה השוטפת של התנאים והן של המגמה החזויה של התנאים במועד הדיווח לרבות ערך הזמן של הכסף לפי הצורך.

לגבי כל יתר המכשירים הפיננסיים, הקבוצה מכירה בהפרשה לירידת ערך לפי הפסדי האשראי החזויים לאורך כל חיי המכשיר כאשר חלה עלייה משמעותית בסיכון האשראי ממועד ההכרה בהם לראשונה. אם לעומת זאת, סיכון האשראי של המכשיר הפיננסי לא עלה באופן משמעותי ממועד ההכרה בו לראשונה, הקבוצה מודדת את ההפרשה לירידת ערך לפי הסתברות לחדלות פירעון ב-12 החודשים הקרובים. הבחינה האם להכיר בהפרשה לירידת ערך לפי הפסדי האשראי החזויים לכל אורך חיי המכשיר מבוססת על הסיכון לכשל ממועד ההכרה לראשונה ולא רק כאשר קיימת ראייה אובייקטיבית לירידת ערך במועד הדיווח או כשהכשל התרחש בפועל.

**אינטר תעשיות פלוס בע"מ (לשעבר אינטר תעשיות בע"מ)**  
**באורים לדוחות הכספיים המאוחדים**

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ז. נכסים פיננסיים (המשך)

(ה) ירידת ערך של נכסים פיננסיים (המשך)

הפסדי האשראי החזויים לכל אורך חיי המכשיר הינם הפסדי האשראי החזויים הנובעים מכל אירועי הכשל האפשריים במהלך אורך החיים החזוי של מכשיר פיננסי. לעומת זאת, הפסדי אשראי חזויים בתקופת 12 חודש הינם החלק מהפסדי אשראי חזויים לאורך כל חיי המכשיר אשר מייצג את הפסדי האשראי החזויים הנובעים מאירועי כשל במכשיר פיננסי שהם אפשריים בתוך 12 חודש לאחר מועד הדיווח.

(ו) גריעה של נכסים פיננסיים

הקבוצה גורעת נכס פיננסי רק כאשר פקעו הזכויות החוזיות לתזרימי המזומנים מהנכס הפיננסי, או כאשר הקבוצה מעבירה באופן מהותי את כל הסיכונים וההטבות הנובעים מהבעלות על הנכס הפיננסי. לא מעבירה באופן מהותי את כל הסיכונים וההטבות הנובעים מהבעלות על הנכס הפיננסי, אך כל הסיכונים וההטבות גם לא נותרו בידיה, והקבוצה ממשיכה לשלוט בנכס המועבר, הקבוצה מכירה בנכס הפיננסי בהתאם למידת מעורבותה הנמשכת בנכס הפיננסי ובהתחייבות הקשורה אליו. כאשר נותרו בידי הקבוצה כל הסיכונים וההטבות הנובעים מהבעלות על הנכס הפיננסי שהועבר, הקבוצה ממשיכה להכיר בנכס הפיננסי המועבר ומכירה בהתחייבות פיננסית בגין התמורה שהתקבלה.

בעת גריעת נכס פיננסי הנמדד בעלות מופחתת, ההפרש בין הערך בספרים של הנכס לבין התמורה שהתקבלה או שאמורה להתקבל מוכר ברווח או הפסד. בעת גריעה של השקעה במכשיר חוב הנמדד בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר, הרווח או הפסד המצטבר שהוכר בקרן הון מסווג מחדש לרווח או הפסד. לעומת זאת, בעת גריעה של השקעה במכשיר הוני שיועד במועד ההכרה לראשונה לשווי הוגן דרך רווח כולל אחר, הרווח או הפסד המצטבר שהוכר בקרן הון אינו מסווג מחדש לרווח או הפסד, אולם ניתן להעברה ליתרת העודפים.

(ז) התחייבויות פיננסיות ומכשירים הוניים שהונפקו על-ידי הקבוצה:

(א) סיווג כהתחייבות פיננסית או כמכשיר הוני:

התחייבויות ומכשירים הוניים שהונפקו על ידי הקבוצה מסווגים כהתחייבויות פיננסיות או כמכשיר הוני בהתאם למהות ההסדרים החוזיים ולהגדרת התחייבות פיננסית ומכשיר הוני.

(ב) מכשירים הוניים:

מכשיר הוני הוא כל חוזה המעיד על זכות שייר בנכסי הקבוצה לאחר הפחתת כל התחייבויותיה. מכשירים הוניים שהונפקו על ידי הקבוצה נרשמים לפי תמורת הנפקתם בניכוי הוצאות המתייחסות במישרין להנפקת מכשירים אלו.

רכישה עצמית של מכשירי ההון של הקבוצה מוכרת ומופחתת ישירות בהון. לא מוכר כל רווח או הפסד ברכישה, מכירה, הנפקה או ביטול של מכשירי ההון של הקבוצה.

(ג) מכשירים המירים:

אגרות חוב הניתנות להמרה למניות החברה, אשר תשלומי הקרן ו/או הריבית בגינם אינם צמודים למטבע השונה ממטבע הפעילות של החברה, או למדד המחירים לצרכן מהווים מכשיר פיננסי מורכב (Compound). במועד הנפקת אגרות החוב, מופרדים רכיבי אגרות החוב להמרה, כאשר הרכיב ההתחייבתי מוצג במסגרת ההתחייבויות לזמן ארוך, והרכיב ההוני מוצג במסגרת ההון. השווי ההוגן של הרכיב ההתחייבתי נקבע בהתבסס על שיעור הריבית המקובל בשוק למכשירים פיננסיים בעלי מאפיינים דומים, אשר אינם כוללים אופציית המרה. יתרת התמורה בגין אגרות החוב להמרה מיוחסת לאופציית ההמרה הגלומה בהן, ומוצגת בהון בסעיף "תקבולים בגין אופציית המרה". רכיב זה מוכר ונכלל בהון ואינו נמדד מחדש בתקופות עוקבות. עלויות ההנפקה מוקצות באופן יחסי לרכיבי המכשיר הפיננסי המורכב בהתאם להקצאת התמורה.

לעניין אופן מדידת השווי ההוגן של אופציית ההמרה ו/או אגרות החוב הניתנות להמרה, ראה ביאור 20.

**אינטר תעשיות פלוס בע"מ (לשעבר אינטר תעשיות בע"מ)**  
**באורים לדוחות הכספיים המאוחדים**

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

יז. נכסים פיננסיים (המשך)

(ז) התחייבויות פיננסיות ומכשירים הוניים שהונפקו על-ידי הקבוצה:

(ד) התחייבויות פיננסיות (המשך)

התחייבויות פיננסיות מוצגות ונמדדות בהתאם לסיווג הבא:

- התחייבויות פיננסיות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד.
- התחייבויות פיננסיות בעלות מופחתת.

התחייבויות פיננסיות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד

התחייבות פיננסית מסווגת בשווי הוגן דרך רווח או הפסד אם היא מהווה תמורה מותנית שנוצרה בצירוף עסקים אשר אינה מסווגת כהון או שהיא מוחזקת למטרת מסחר או שהיא יועדה להתחייבות פיננסית בשווי הוגן דרך רווח או הפסד.

התחייבויות פיננסיות המוחזקות למסחר כוללות אופציות לרכישת מניות חברות בנות בעלות מחיר מימוש צמוד למדד המחירים לצרכן ו/או מטבע חוץ ומכשירים נגזרים על מכשירים הוניים של החברה ושל חברות מאוחדות (יש להוסיף מכשירים נוספים במידה ורלוונטי).

התחייבות פיננסית מסווגת כמוחזקת למטרות מסחר, אם:

- היא נוצרה בעיקרה למטרת רכישה חוזרת בעתיד הקרוב; או
- היא מהווה במועד ההכרה לראשונה חלק מתיק של מכשירים פיננסיים מזוהים, המנוהלים יחד ואשר לגביהם קיימת ראייה לדפוס פעילות עדכני להפקת רווחים בטווח הקצר; או
- היא נגזר (פרט לנגזר שהוא חוזה ערבות פיננסית או מכשיר מגדר מיועד ואפקטיבי).

התחייבויות פיננסיות בעלות מופחתת

יתר ההתחייבויות הפיננסיות שאינן נמדדות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד, כוללות ספקים, זכאים, הלוואות ואשראי מתאגידים בנקאיים ואחרים, מוכרות לראשונה בשווי הוגן לאחר ניכוי עלויות עסקה. לאחר מועד ההכרה הראשונית התחייבויות פיננסיות אלה נמדדות בעלות מופחתת תוך שימוש בשיטת הריבית האפקטיבית.

(ה) מניות באוצר:

עלות מניות החברה המוחזקות על ידי החברה או חברות מאוחדות שלה, מופחתות מההון כמרכיב נפרד.

(ח) מכשירים פיננסיים נגזרים:

הקבוצה עושה שימוש במגוון מכשירים פיננסיים נגזרים על מנת לנהל את החשיפות לשינויי שערי מטבע חוץ. בין השאר, רוכשת הקבוצה עסקאות אקדמה (Forward) על שערי מטבע. פרטים נוספים על הנגזרים בהם משתמשת הקבוצה ניתנים בביאור 22.

מכשירים פיננסיים נגזרים מוכרים לראשונה במועד ההתקשרות ובתום כל תקופת דיווח שלאחר מכן לפי שוויים ההוגן. שינויים בשווי ההוגן של מכשירים פיננסיים נגזרים נזקפים ככלל לרווח או הפסד. סיווגם של מכשירים פיננסיים נגזרים המשמשים לגידור בדוח על המצב הכספי, נקבע בהתאם למשך הזמן החוזי של המכשיר הפיננסי הנגזר. אם יתרת הזמן החוזית של הנגזר עולה על 12 חודשים, הנגזר יוצג בדוח על המצב הכספי כפריט לא שוטף, ואם יתרת הזמן אינה עולה על 12 חודשים יסווג הנגזר כפריט שוטף.

## אינטר תעשיות פלוס בע"מ (לשעבר אינטר תעשיות בע"מ) באורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

### יח. הכרה בהכנסה

הכנסה נמדדת לפי השווי ההוגן של התמורה שהתקבלה ו/או התמורה שהקבוצה זכאית לקבל בגין הכנסה ממכירת סחורות או ממתן שירותים במהלך העסקים הרגיל. ההכנסה מוצגת בניכוי אומדנים להחזרות, הנחות וכדומה.

#### (1) הכנסה ממכירת סחורות

בחוזים עם לקוחות בהם מכירת סחורה צפויה להיות מחויבות הביצוע היחידה בחוזה, ההכנסה תוכר בנקודת זמן שבה השליטה על הסחורה תעבור ללקוח, בדרך כלל בעת אספקת הסחורה ללקוח בדומה למועד ההכרה בהכנסה תחת התקנים הנוכחיים.

#### (2) הכנסות מביצוע עבודות

הקבוצה מבצעת עבודות אלקטרו מכאניות ועבודות חשמל בחוזי הקמה.

לצורך מדידת התקדמות הביצוע מיישמת הקבוצה את שיטת התשומות (Input method) מבלי להתחשב בעלויות שאינן משקפות את התקדמות הביצוע.

כאשר הקבוצה מקיימת מחויבות ביצוע על ידי העברת הסחורות או השירותים ללקוח, היא מכירה בהכנסה כנגד חייבים/נכס בגין החוזה בסכום התמורה לו היא זכאית עבור הסחורות או השירותים שהועברו. כאשר התמורה שהתקבלה מהלקוח עולה על סכום ההכנסה שהוכרה, הקבוצה מכירה בהתחייבות בגין החוזה.

#### הנחות ללקוחות

הנחות הניתנות ללקוחות בתום השנה אשר לגביהן לא מחויב הלקוח לעמוד ביעדים מסוימים, נכללות בדוחות הכספיים עם ביצוע המכירות היחסיות המזכות את הלקוח בהנחות האמורות, ומנוכות מסעיף המכירות.

הנחות ללקוחות שהזכות בקבלתן מותנית בעמידת הלקוח ביעדים מסוימים, כגון עמידה בהיקף רכישות שנתי (כמותי או כספי) מינימלי, גידול בהיקף הרכישות לעומת תקופות קודמות ועוד, נכללות בדוחות הכספיים, באופן יחסי, בהתאם להיקף הרכישות שביצע הלקוח בתקופה המדווחת המקדמות אותו לקראת העמידה ביעדים, וזאת רק כאשר צפוי שהיעדים יושגו וניתן לאמוד את סכומי ההנחות באופן סביר.

### יט. הפרשות

#### (1) כללי

הפרשות מוכרות כאשר לקבוצה קיימת מחויבות משפטית או מחויבות משתמעת כתוצאה מאירוע שהתרחש בעבר, בגינה צפוי שימוש במשאבים כלכליים הניתנים לאומדן באופן מהימן על מנת לסלק את המחויבות.

הסכום המוכר כהפרשה משקף את האומדן הטוב ביותר של ההנהלה לגבי הסכום שיידרש ליישוב המחויבות בהווה במועד הדוח על המצב הכספי תוך הבאה בחשבון של הסיכונים ואי הוודאויות הכרוכים במחויבות. כאשר ההפרשה נמדדת תוך שימוש בתזרימי מזומנים חזויים לצורך יישוב המחויבות, הערך בספרים של ההפרשה הוא הערך הנוכחי של תזרימי המזומנים החזויים. שינויים בגין ערך הזמן נזקפים לרווח או הפסד.

כאשר כל הסכום או חלקו הדרוש ליישוב המחויבות בהווה צפוי להיות מושב על ידי צד שלישי, מכירה הקבוצה בנכס, בגין ההשבה, עד לגובה ההפרשה שהוכרה, רק כאשר וודאי למעשה (Virtually Certain) שהשיפוי יתקבל וכן ניתן לאומדו באופן מהימן.

#### (2)

הפרשה בגין תביעות מוכרת כאשר לקבוצה קיימת מחויבות משפטית בהווה או מחויבות משתמעת כתוצאה מאירוע שהתרחש בעבר, כאשר יותר סביר מאשר לא כי הקבוצה תידרש למשאביה הכלכליים לסילוק המחויבות וניתן לאמוד אותה באופן מהימן. כאשר השפעת ערך הזמן מהותית, נמדדת ההפרשה בהתאם לערכה הנוכחי.

**אינטר תעשיות פלוס בע"מ (לשעבר אינטר תעשיות בע"מ)**  
**באורים לדוחות הכספיים המאוחדים**

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

**כ. מסים על ההכנסה**

**(1) כללי**

הוצאות (הכנסות) המסים על ההכנסה כוללות את סך המסים השוטפים, וכן את סך השינוי ביתרות המסים הנדחים, למעט מסים נדחים הנובעים מעסקאות שנזקפו ישירות להון, ולעסקאות צירופי עסקים.

**(2) מסים שוטפים**

הוצאות המסים השוטפים מחושבות בהתבסס על ההכנסה החייבת לצרכי מס של החברה וחברות מאוחדות במהלך תקופת הדיווח. ההכנסה החייבת שונה מהרווח לפני מסים על הכנסה, בשל הכללת או אי הכללת פריטי הכנסות והוצאות אשר חייבים במס או ניתנים לניכוי בתקופות דיווח שונות, או שאינם חייבים במס או ניתנים לניכוי. נכסים והתחייבויות בגין מסים שוטפים חושבו בהתבסס על שיעורי המס וחוקי המס אשר נחקקו או אשר חקיקתם הושלמה למעשה עד תאריך הדוח על המצב הכספי.

נכסים והתחייבויות מסים שוטפים מוצגים בקיזוז כאשר לישות קיימת זכות משפטית ניתנת לאכיפה לקזז את הסכומים שהוכרו וכן כוונה לסלק על בסיס נטו או לממש את הנכס ולסלק את ההתחייבות בזמנית.

**(3) מסים נדחים**

חברות הקבוצה יוצרות מסים נדחים בגין הפרשים זמניים בין ערכם לצורכי מס של נכסים והתחייבויות לבין ערכם בדוחות הכספיים. יתרות המסים הנדחים (נכס או התחייבות) מחושבות לפי שיעורי המס הצפויים בעת מימושן, בהתבסס על שיעורי המס וחוקי המס אשר נחקקו או אשר חקיקתם הושלמה למעשה, עד תאריך הדוח על המצב הכספי. התחייבויות מסים נדחים מוכרות, בדרך כלל, בגין כל הפרשים הזמניים בין ערכם לצורכי מס של נכסים והתחייבויות לבין ערכם בדוחות הכספיים. נכסי מסים נדחים מוכרים בגין כל הפרשים הזמניים הניתנים לניכוי עד לסכום שצפוי שתהיה הכנסה חייבת שכנגדה ניתן יהיה לנצל את הפרש הזמני הניתן לניכוי.



## אינטר תעשיות פלוס בע"מ (לשעבר אינטר תעשיות בע"מ) באורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

כ. מסים על ההכנסה (המשך)

(3) מסים נדחים (המשך)

הקבוצה לא יוצרת מסים נדחים בגין הפרשים זמניים הנובעים מההכרה לראשונה במוניטין, וכן מההכרה לראשונה בנכס או בהתחייבות במסגרת עסקה שאינה צירוף עסקים, כאשר במועד העסקה ההכרה לראשונה בנכס או בהתחייבות לא משפיעה על הרווח החשבונאי ועל ההכנסה החייבת (הפסד לצרכי מס).

בחישוב המסים הנדחים לא מובאים בחשבון המסים שהיו חלים במקרה של מימוש ההשקעות בחברות מוחזקות, מאחר ולהערכת הנהלת הקבוצה ההפרשים הזמניים הנושאים מסים נדחים אלו הינם בשליטת הקבוצה ואינם צפויים להתפך בעתיד הנראה לעין.

נכסי והתחייבויות מסים נדחים מוצגים בקיזוז כאשר לישות קיימת זכות משפטית ניתנת לאכיפה לקיזוז נכסי מסים שוטפים כנגד התחייבויות מסים שוטפים, וכאשר הם מתייחסים למסים על ההכנסה המוטלים על ידי אותה רשות מס, ובכונת הקבוצה לסלק את נכסי והתחייבויות המסים השוטפים על בסיס נטו.

כא. הטבות עובדים

הטבות עובדים לטווח קצר

הטבות עובדים לטווח קצר, הן הטבות אשר צפויות להיות מסולקות במלואן לפני 12 חודשים מתום השנה בה ניתן השירות המזכה על ידי העובד.

הטבות עובדים לטווח קצר בקבוצה כוללות את התחייבות הקבוצה בגין חופשה, הבראה, שכר ומענקים ככל שישנם. הטבות אלו נזקפות לרווח והפסד במועד היווצרותן. ההטבות נמדדות על בסיס לא מהוון אותו חזויה החברה לשלם. הפרש בין גובה ההטבות לזמן קצר להן זכאי העובד, לבין הסכום ששולם בגין, מוכר כנכס או כהתחייבות.

(1) הטבות לאחר סיום העסקה

התוכניות ממומנות בדרך כלל על ידי הפקדות לחברות ביטוח והן מסווגות כתוכניות להפקדה מוגדרת וכן כתוכניות להטבה מוגדרת.

לקבוצה תוכניות להפקדה מוגדרת, בהתאם לסעיף 14 לחוק פיצויי פיטורין שלפיהן הקבוצה משלמת באופן קבוע תשלומים מבלי שתהיה לה מחויבות משפטית או משתמעת לשלם תשלומים נוספים גם אם בקרן לא הצטברו סכומים מספיקים כדי לשלם את כל ההטבות לעובד המתחייבות לשירות העובד בתקופה השוטפת ובתקופות קודמות. הפקדות לתוכנית להפקדה מוגדרת בגין פיצויים או בגין תגמולים, מוכרות כהוצאה בעת ההפקדה לתוכנית במקביל לקבלת שירותי העבודה מהעובד.

בנוסף, לקבוצה תוכנית להטבה מוגדרת בגין תשלום פיצויים בהתאם לחוק פיצויי פיטורין. לפי החוק, זכאים עובדים לקבל פיצויים עם פיטוריהם או עם פרישתם. ההתחייבות בשל סיום העסקה נמדדת לפי שיטת שווי אקטוארי של יחידת הזכאות החזויה.

החברה מפקידה כספים בגין התחייבויותיה לתשלום פיצויים לחלק מעובדיה באופן שוטף בקרנות פנסיה וחברות ביטוח (להלן - נכסי התוכנית). נכסי התוכנית הם נכסים המוחזקים על ידי קרן הטבות עובד לזמן ארוך או בפוליסות ביטוח כשירות. נכסי התוכנית אינם זמינים לשימוש נושי הקבוצה, ולא ניתן לשלם ישירות לקבוצה.

מדידה מחדש של ההתחייבויות נטו נזקפת לרווח כולל אחר בתקופת התהוותן

**אינטר תעשיות פלוס בע"מ (לשעבר אינטר תעשיות בע"מ)**  
**באורים לדוחות הכספיים המאוחדים**

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

כא. הטבות עובדים (המשך)

(2). הטבות בגין פיטורין

פיצויי פיטורין לעובדים נזקפים כהוצאה כאשר הקבוצה התחייבה לפיטורי עובדים לפני הגיעם לגיל הפרישה המקובל והיא אינה יכולה לבטל את ההצעה, או כאשר הקבוצה מכירה בעלויות בגין שינוי מבני אשר כולל תשלום של הטבות בגין פיטורין, כמוקדם מבניהם.

כב. סיווג ריבית ששולמה, דיבידנדים ששולמו, ריבית ודיבידנדים שהתקבלו ומיסים ששולמו בדוח על תזרימי המזומנים

הקבוצה מסווגת תזרימי מזומנים בגין ריבית ודיבידנדים אשר התקבלו בידיה כתזרימי מזומנים מפעילות שוטפת, וכן תזרימי מזומנים בגין ריבית ששולמה כתזרימי מזומנים אשר שימשו לפעילות שוטפת. תזרימי מזומנים בגין מסים על הכנסה מסווגים ככלל כתזרימי מזומנים אשר שימשו לפעילות שוטפת.

כג. רווח (הפסד) למניה

רווח למניה מחושב על ידי חלוקה של הרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות החברה במספר המניות הרגילות המשוקלל הקיים בפועל במהלך התקופה. מניות רגילות פוטנציאליות נכללות בחישוב הרווח המדולל למניה אם השפעתן מדללת את הרווח למניה מפעילויות נמשכות. מניות רגילות פוטנציאליות שהומרו במהלך התקופה נכללות ברווח המדולל למניה רק עד למועד ההמרה, ומאותו מועד נכללות ברווח הבסיסי למניה. חלקה של החברה ברווחי חברות מוחזקות מחושב לפי חלקה ברווח למניה של אותן חברות מוחזקות מוכפל במספר המניות המוחזקות על ידי החברה.

כד. חכירות:

המדיניות החשבונאית שלהלן יושמה עד ליום 1 בינואר 2019:

(1) כללי:

הסדרי חכירה מסווגים כחכירה מימונית כאשר תנאי החוזה מעבירים את כל הסיכונים וההטבות המשמעותיים הנגזרים מהבעלות לחוכר. יתר החכירות מסווגות כחכירות תפעוליות.

(2) חכירת נדל"ן וכלי רכב בידי הקבוצה:

**חכירה תפעולית**

הוצאות דמי שכירות בגין חכירה תפעולית מוכרות על בסיס הקו הישר על פני תקופת החכירה. בהסדרי חכירה בהם בתחילת תקופת החכירה לא משולמים דמי חכירה, או משולמים דמי חכירה מופחתים, וכן מתקבלות הטבות נוספות מהמחכיר, מכירה הקבוצה בהוצאות על בסיס קו ישר, על פני תקופת החכירה.

המדיניות החשבונאית שלהלן מיושמת החל מיום 1 בינואר 2019:

**הקבוצה כחוכר**

הקבוצה מעריכה האם חוזה הינו חכירה (או כולל חכירה) במועד ההתקשרות בחוזה. הקבוצה מכירה בנכס זכות שימוש מחד ובהתחייבות חכירה מאידך בגין כל חוזי החכירה בהם היא החוכר, למעט חכירות לטווח קצר (לתקופה של עד 12 חודשים) וחכירות של נכסים בעלי ערך נמוך. בחכירות אלה מכירה הקבוצה בתשלומי החכירה כהוצאה תפעולית על בסיס קו ישר על פני תקופת החכירה, אלא אם כן בסיס שיטתי אחר מייצג בצורה טובה יותר את תבנית צריכת הטבות הכלכליות על ידי הקבוצה מהנכסים החכורים.

הקלה מעשית, הקבוצה מיישמת את הוראות IFRS 16 לתיק של חכירות כלי רכב בעלות מאפיינים דומים מאחר והקבוצה מצפה באופן סביר כי ההשפעות על הדוחות הכספיים של יישום התקן לתיק לא יהיו שונות באופן מהותי מאשר יישום תקן זה לחכירות הבודדות הכלולות בתיק.

## אינטר תעשיות פלוס בע"מ (לשעבר אינטר תעשיות בע"מ) באורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

כד. חכירות (המשך):

תקופת החכירה הינה התקופה שאינה ניתנת לביטול שלגביה לחוכר יש את הזכות להשתמש בנכס החכור יחד עם:

- תקופות המכוסות על ידי אופציה להארכת החכירה אם ודאי באופן סביר שהחוכר יממש אופציה זו, וכן
- תקופות המכוסות על ידי אופציה לבטל את החכירה אם ודאי באופן סביר שהחוכר לא יממש אופציה זו.

בקביעת תקופת החכירה, הקבוצה לקחה בחשבון אופציות הארכה אשר ליום 1 בינואר 2019 ודאי באופן סביר שימומשו על ידה. סבירות המימוש של אופציות ההארכה נבחנה בהתחשב, בין היתר, בתשלומי החכירה בתקופות ההארכה ביחס למחירי השוק, שיפורים משמעותיים במושכר שבוצעו על ידי הקבוצה אשר צפוי שתהיה להם הטבה כלכלית משמעותית לקבוצה בתקופת ההארכה, עלויות המתייחסות לסיום החכירה (ניהול משא ומתן, פינוי הנכס הקיים ואיתור נכס חלופי במקומו), חשיבות הנכס לפעילויות הקבוצה, מיקום הנכס החכור והזמינות של חלופות מתאימות.

התחייבות החכירה נמדדת לראשונה לפי הערך הנוכחי של תשלומי החכירה שאינם משולמים במועד התחילה, מהוונים תוך שימוש בשיעור הריבית הגלום בחכירה. אם לא ניתן לקבוע בנקל שיעור זה, הקבוצה משתמשת בשיעור הריבית התוספתי שלה.

תשלומי החכירה הנכללים במדידת התחייבות החכירה מורכבים מהתשלומים הבאים:

- תשלומים קבועים (כולל תשלומים קבועים במהותם), בניכוי תמריצי חכירה כלשהם;
- תשלומי חכירה משתנים שתלויים במדד או בשער, שנמדדים לראשונה על ידי שימוש במדד הקיים או בשער הקיים במועד התחילה;
- סכומים החזויים לעמוד לתשלום על ידי החוכר בהתאם לערבויות לערך שייר;
- מחיר המימוש של אופציית רכישה אם ודאי באופן סביר שהחוכר יממש אופציה זו; וכן
- תשלומי קנסות לביטול החכירה, אם תקופת החכירה משקפת מימוש אופציה לבטל את החכירה על ידי החוכר.

התחייבות החכירה מוצגת בסעיף נפרד בדוח על המצב הכספי. התחייבות חכירה נמדדת לאחר מכן על ידי הגדלת הערך בספרים על מנת לשקף ריבית על התחייבות החכירה בשיטת הריבית האפקטיבית ועל ידי הקטנת הערך בספרים על מנת לשקף את תשלומי החכירה שבוצעו. הפרשי שער בגין התחייבות חכירה הנקובה במטבע חוץ נזקפים להוצאות המימון בדוח רווח או הפסד בעת התהוותם.

הקבוצה מודדת מחדש את התחייבות החכירה (כנגד התאמה לנכס זכות השימוש) כאשר:

- חל שינוי בתקופת החכירה או כאשר חל שינוי בהערכה של אופציה לרכישת נכס הבסיס. במקרה זה התחייבות החכירה נמדדת על ידי היוון תשלומי החכירה המעודכנים תוך שימוש בשיעור היוון מעודכן.
- חל שינוי בתשלומי חכירה עתידיים הנובע משינוי במדד או בשער המשמש לקביעת תשלומים אלה (לדוגמה, תשלומי חכירה הצמודים למדד המחירים לצרכן) או כאשר חל שינוי בסכומים החזויים לעמוד לתשלום בהתאם לערבות לערך שייר. במקרה זה התחייבות החכירה נמדדת על ידי היוון תשלומי החכירה המעודכנים תוך שימוש בשיעור ההיוון המקורי (אלא אם כן השינוי בתשלומי החכירה נובע משינוי בשיעורי ריבית משתנים, במקרה זה, נעשה שימוש בשיעור היוון מעודכן)
- בוצע תיקון חכירה שאינו מטופל כחכירה נפרדת. במקרה זה התחייבות החכירה נמדדת מחדש על ידי היוון תשלומי החכירה המעודכנים תוך שימוש בשיעור היוון מעודכן. הקבוצה לא ביצעה התאמות כאמור בתקופות הדיווח המוצגות.

העלות של הנכס זכות שימוש מורכבת מסכום המדידה לראשונה של התחייבות החכירה, תשלומי חכירה כלשהם שבוצעו במועד התחילה או לפניו ועלויות ישירות ראשוניות. לאחר מכן, נכס זכות שימוש נמדד לפי העלות בניכוי פחת נצבר והפסדים מירידת ערך.

כאשר קיימת לקבוצה מחויבות לעלויות לפירוק ופניו של נכס הבסיס, לשיקום האתר בו הנכס ממוקם או להחזרת נכס הבסיס למצב שנדרש לפי התנאים של החכירה, הקבוצה מכירה בהפרשה בהתאם לתקן IAS 37 כנגד עלות נכס זכות שימוש אלא אם כן עלויות אלה מתהוות על מנת לייצר מלאי.

## אינטר תעשיות פלוס בע"מ (לשעבר אינטר תעשיות בע"מ) באורים לדוחות הכספיים המאוחדים

### ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

#### כד. חכירות (המשך):

נכס זכות השימוש נמדד לפי מודל העלות ומופחת בקו ישר על פני התקופה הקצרה מבין תקופת החכירה לבין אורך החיים השימושיים של נכס הבסיס. הפחת מתחיל ממועד תחילת החכירה.

הקבוצה מיישמת את הוראות IAS 36 ירידת ערך נכסים על מנת לקבוע אם נפגם הנכס זכות שימוש ולטפל בהפסד מירידת ערך כלשהו שזוהה.

נכס זכות השימוש מוצג בסעיף נפרד בדוח על המצב הכספי. נכס זכות שימוש שמקיים את ההגדרה של נדל"ן להשקעה, מוצג בדוח על המצב הכספי בסעיף הנדל"ן להשקעה.

### באור 3 - תקני דיווח כספי חדשים, פרשנויות שפורסמו ותיקונים לתקנים

#### א. תקנים חדשים, פרשנויות חדשות ותיקונים לתקנים המשפיעים על התקופה הנוכחית ו/או על תקופות דיווח קודמות

##### ▪ תיקון IFRS 10 "דוחות כספיים מאוחדים" ו- IAS 28 "השקעות בחברות כלולות ובעסקאות משותפות" (בדבר מכירה או העברה של נכסים בין משקיע לבין חברה כלולה או עסקה משותפת):

התיקון קובע כי בעת מכירה/העברה של נכסים המהווים "עסק" לחברה כלולה או לעסקה משותפת, או בעת איבוד שליטה בחברה בת המהווה "עסק" תוך שמירה על שליטה משותפת/השפעה מהותית בה, יש להכיר במלוא הרווח או ההפסד הנובע מהעסקה, לרבות בגין איבוד השליטה. לעומת זאת, בעת מכירה/העברה של נכסים שאינם מהווים "עסק" לחברה כלולה או לעסקה משותפת, או בעת איבוד שליטה בחברה בת שאינה מהווה "עסק" תוך שמירה על שליטה משותפת/השפעה מהותית בה, יש להכיר ברווח או הפסד רק בגובה חלקם של המשקיעים האחרים באותה חברה כלולה או עסקה משותפת. לא נקבע מועד תחילה ליישום התיקון. אימוץ מוקדם אפשרי.

##### ▪ תיקון IFRS 3 "צירופי עסקים" (בדבר הגדרת "עסק")

התיקון קובע כי על מנת להיחשב כ"עסק", הנכסים והפעילויות הנרכשים חייבים לכלול, לכל הפחות, תשומה ותהליך מהותי אשר יחד תורמים באופן משמעותי ליכולת ליצור תפוקה. התיקון משמיט את הצורך בבחינה האם משתתפים בשוק מסוגלים להחליף תשומות או תהליכים חסרים ולהמשיך ליצור תפוקות, וכן משמיט מהגדרת "עסק" ו"תפוקות" עלויות מזולות או הטבות כלכליות אחרות ומתמקד במוצרים ושירותים המסופקים ללקוחות.

כמו כן, התיקון מוסיף מבחן 'ריכוז שווי הוגן' לפיו אין מדובר בעסק אם באופן מהותי כל השווי הוגן של הנכסים ברוטו שנרכשו מרוכז בנכס מזהה יחיד או בקבוצה של נכסים מזהים דומים.

התיקון ייושם לגבי צירופי עסקים ורכישות נכסים שמועד הרכישה שלהם הינו החל מיום 1 בינואר 2020. יישום מוקדם אפשרי.

### באור 4 - עיקרי השיקולים, האומדנים וההנחות בעריכת הדוחות הכספיים

בתהליך יישום עיקרי המדיניות החשבונאית בדוחות הכספיים, הפעילה הקבוצה שיקול דעת ושקלה את השיקולים לגבי הנושאים הבאים, שלהם ההשפעה המהותית ביותר על הסכומים שהוכרו בדוחות הכספיים:

#### א. אומדנים והנחות

בעת הכנת הדוחות הכספיים, נדרשת ההנהלה להסתייע באומדנים, הערכות והנחות המשפיעים על יישום המדיניות החשבונאית ועל הסכומים המדווחים של נכסים, התחייבויות, הכנסות והוצאות. האומדנים וההנחות שבבסיסם נסקרים באופן שוטף. השינויים באומדנים החשבונאיים נזקפים בתקופה בה נעשה השינוי באומדן.

להלן ההנחות העיקריות שנעשו בדוחות הכספיים בקשר לאי הודאות לתאריך הדיווח ואומדנים קריטיים שחשבו על ידי הקבוצה ואשר שינוי מהותי באומדנים ובהנחות עשויים לשנות את ערכם של נכסים והתחייבויות בדוחות הכספיים בתקופות הדיווח הבאות:

**אינטר תעשיות פלוס בע"מ (לשעבר אינטר תעשיות בע"מ)**  
**באורים לדוחות הכספיים המאוחדים**

**באור 4 - עיקרי השיקולים, האומדנים וההנחות בעריכת הדוחות הכספיים (המשך)**

**- תביעות משפטיות**

בהערכות סיכויי התביעות המשפטיות שהוגשו נגד החברה וחברות מוחזקות שלה, הסתמכו החברות על חוות דעת יועציהן המשפטיים. הערכות אלה של היועצים המשפטיים מתבססות על מיטב שיפוטם המקצועי, בהתחשב בשלב בו מצויים ההליכים, וכן על הניסיון המשפטי שנצבר בנושאים השונים. מאחר שתוצאות התביעות תקבענה בבתי המשפט, עלולות תוצאות אלה להיות שונות מהערכות אלה.

**- הכרה בהכנסה מעבודות על פי חוזה ביצוע בהתאם להוראות IFRS 15**

הכנסה מעבודות על פי חוזה הקמה מוכרת, בין השאר, כאשר ההכנסות והעלויות הכרוכות בביצוע העבודה ידועות או ניתנות לאומדן מהימן.

קביעת אומדני ההכנסות והעלויות בגין חוזה הקמה דורשת מהנהלת החברה לבצע תחזית מפורטת של תזרימי מזומנים עתידיים הצפויים להתקבל ממזמין העבודה ושל העלויות העתידיות החזויות להיות משולמות על ידי החברה בכדי לממן את ביצוע העבודה. הנהלת החברה מבצעת בחינה מחדש של האומדנים הנ"ל בכל תאריך מאזן.

שיטת שיעור ההשלמה נקבעת בהתאם לאופיו של הפרויקט. הקבוצה מכירה ברווח מפרויקטים מהמועד בו ניתן לאמוד באופן מהימן את העלויות הכרוכות בביצוע הפרויקט.

**- ירידת ערך מוניטין**

הקבוצה בוחנת ירידת ערך של מוניטין לפחות אחת לשנה. הבחינה מחייבת את ההנהלה לבצע אומדן של תזרימי המזומנים העתידיים הצפויים לנבוע משימוש מתמשך ביחידה מניבת המזומנים שאליה הוקצה המוניטין. כמו כן נדרשת ההנהלה לאמוד שיעור ניכיון מתאים לתזרימי מזומנים אלה.

**באור 5 - סיווג מחדש**

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

ליום 31 בדצמבר					
2018			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
280,918	1,736	279,182	293,429	1,825	291,604
27,912	(1,736)	29,648	28,356	(1,825)	30,181
					עלות המכירות והעבודות שבוצעו
					הוצאות הנהלה וכלליות

**באור 6 - מזומנים ושווי מזומנים**

**ההרכב:**

31 בדצמבר	
2019	2020
אלפי ש"ח	
6,967	34,824
170	4,699
7,137	39,523
	מזומנים למשיכה מיידית
	פקדונות לזמן קצר

## אינטר תעשיות פלוס בע"מ (לשעבר אינטר תעשיות בע"מ)

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים

באור 7 - פקדונות לזמן קצר

31 בדצמבר	
2019	2020
אלפי ש"ח	
3,339	5,656
<u>3,339</u>	<u>5,656</u>

א. פקדונות בתאגידים בנקאיים

באור 8 - לקוחות והכנסות לקבל

א. הרכב:

31 בדצמבר	
2019	2020
אלפי ש"ח	
57,276	53,141
136,022	121,025
9,869	7,863
<u>203,167</u>	<u>182,029</u>
<u>(939)</u>	<u>(477)</u>
<u>202,228</u>	<u>181,552</u>

חובות פתוחים  
הכנסות לקבל מעבודות בחוזי הקמה  
המחאות לגבייה

בניכוי - הפרשה להפסדי אשראי

לקוחות והכנסות לקבל, נטו

חובות הלקוחות אינם נושאים ריבית. טווח ימי אשראי הלקוחות הינו שוטף + 120-30 ימים.

ירידת ערך חובות לקוחות מטופלת באמצעות רישום הפרשה להפסדי אשראי.

ב. להלן התנועה בהפרשה להפסדי אשראי:

אלפי ש"ח
939
-
939
<u>(462)</u>
<u>477</u>

יתרה ליום 31 בדצמבר, 2018

הפרשה במשך השנה

יתרה ליום 31 בדצמבר, 2019

חובות לקוחות שנמחקו

יתרה ליום 31 בדצמבר, 2020

ג. גיול חובות הלקוחות:

סה"כ	לקוחות שמועד פרעונם עבר והפיגור בגבייתם הינו		לקוחות שטרם הגיע מועד הפרעונם (ללא פיגור בגבייה)
	מעל 90 יום	עד 90 יום	
אלפי ש"ח			
60,714	4,578	3,319	52,817
<u>66,471</u>	<u>9,709</u>	<u>6,216</u>	<u>50,546</u>

31 בדצמבר, 2020

31 בדצמבר, 2019

## אינטר תעשיות פלוס בע"מ (לשעבר אינטר תעשיות בע"מ)

### באורים לדוחות הכספיים המאוחדים

באור 8 - לקוחות והכנסות לקבל (המשך)

ד. הכנסות לקבל מעבודות בחוזי הקמה:

31 בדצמבר	
2019	2020
אלפי ש"ח	
292,496	280,613
265	187
156,474	159,588
<u>135,757</u>	<u>120,838</u>

עלויות שהתהוו בתוספת רווחים שהוכרו

בניכוי - הפרשה להפסדי אשראי

בניכוי - חשבונות על התקדמות עבודה

יתרת הכנסות לקבל מייצגת סכומים שטרם הגיע מועד פרעונם לתאריך הדיווח (ללא פיגור בגבייה). מקדמות מלקוחות הינם סכומים שהתקבלו לפני ביצוע העבודה המתייחסת. מקדמות מלקוחות בסך של 3,347 אלפי ש"ח (2019 - 3,090 אלפי ש"ח) נכללו בסעיף זכאים ויתרות זכות.

באור 9 - חייבים ויתרות חובה

31 בדצמבר	
2019	2020
אלפי ש"ח	
5,073	2,715
76	927
253	784
443	-
1,000	11,599
259	139
<u>7,104</u>	<u>16,164</u>

הוצאות מראש \*  
מוסדות  
מקדמות לספקים  
הלוואה לזמן קצר  
חייבים בגין רכישת מניות \*\*  
חייבים ויתרות חובה אחרים

\* לפרטים אודות יתרות מול צדדים קשורים ראה באור 32.  
\*\* ראה באור 25ג'(1).

באור 10 - מלאי

31 בדצמבר	
2019	2020
אלפי ש"ח	
7,715	7,532
19,751	3,021
<u>27,466</u>	<u>10,553</u>

חומרי גלם וחומרי עזר  
מלאי סחורות

בשנת 2020 ירדת ערך מלאי שהוכרה במסגרת עלות המכירות הסתכמה בסך של כ- 132 אלפי ש"ח. (2019 - 150 אלפי ש"ח, 2018 - 215 אלפי ש"ח).

**אינטר תעשיות פלוס בע"מ (לשעבר אינטר תעשיות בע"מ)**  
**באורים לדוחות הכספיים המאוחדים**

באור 11 - השקעות בחברות מוחזקות

א. השקעות בחברות מאוחדות

היקף ההשקעה בחברה		סכומים שהעמידה החברה לחברה מאוחדת		זכויות החברה בהון ובזכויות הצבעה %	מדינת התאגדות	שם התאגיד	החברה המחזיקה
מוחזקת		הלוואות					
2019	2020	2019	2020				
אלפי ש"ח							
29,351	29,371	(10,576)	(10,946)	100	ישראל	אינטר טי – טכנולוגיות (לשעבר לירד שיווק)	אינטר תעשיות בע"מ:
43,487	5,957	14,139	15,128	100	ישראל	אינטר אלקטריק התקנות (1983) בע"מ	
-	-	25,490	21,065	100	ישראל	אינטר מערכות אלקטרו מכאניות בע"מ	
-	-	180	1,280	100	ישראל	אינטר בי בניה והנדסה בע"מ	
-	-	300	550	100	ישראל	לייף סייבר פתרונות קרינה בע"מ	
7,029	8,028	770	1,853	100	ישראל	אמבל הנדסת חשמל בע"מ	אינטראלקטריק התקנות (1983) בע"מ:
399	(24,191)	8,285	6,204	100	ישראל	אינטר מערכות אלקטרו מכאניות בע"מ	
2,549	(3,338)	949	3,481	100	ישראל	אינטר בי בניה והנדסה בע"מ	
9,125	13,128	10,511	12,618	100	ישראל	שטייניץ לירד הנדסת תאורה בע"מ	
-	99	-	228	100	גרמניה	INTER G PLUS	
2	-	-	-	57	ישראל	מאור ערים בע"מ *	
1,396	165	2,379	6,644	100	ישראל	אינטר אנרליק מונטק בע"מ ולייף סייבר פתרונות קרינה בע"מ	
-	-	385	577	100	ישראל		
5,563	5,563	-	-	100	ישראל	מונטק בע"מ ולייף סייבר פתרונות קרינה בע"מ	אינטר מערכות אלקטרו מכאניות בע"מ:
<u>98,901</u>	<u>34,782</u>	<u>52,812</u>	<u>58,682</u>				

\* חברה בהליכי פירוק מרצון אשר הסתיימו בשנת הדוח



**אינטר תעשיות פלוס בע"מ (לשעבר אינטר תעשיות בע"מ)**  
**באורים לדוחות הכספיים המאוחדים**

באור 11 - השקעות בחברות מוחזקות (המשך)

ב. השקעות בשותפויות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני

סכומים שהעמידה החברה לשותפות				זכויות החברה בהון ובזכויות הצבעה %	מדינת התאגדות	שם התאגיד	החברה המחזיקה
היקף ההשקעה בשותפות		הלוואות					
מוחזקת	2020	2019	2020				
2019	2020	2019	2020				
אלפי ש"ח							
3,487	3,142	-	-	50	ישראל	שותפות אינטר אלמור חשמל	אינטראלקטריק התקנות (1983) בע"מ:
1,709	757	3	3	50	ישראל	פולינום מיזם משותף	
-	700	-	-	50	ישראל	שותפות בונה ריינה ואינטר אלקטריק	
-	-	-	-	50	ישראל	אינטר אלקו מיזם משותף *	
-	-	-	-	50	ישראל	אי סי איי אי עבודות חשמל מיזם משותף *	
<u>5,196</u>	<u>4,599</u>	<u>3</u>	<u>3</u>				

\* שותפות לא פעילה

## אינטר תעשיות פלוס בע"מ (לשעבר אינטר תעשיות בע"מ)

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים

באור 11 - השקעות בחברות מוחזקות (המשך)

ב. השקעות בשותפויות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני (המשך)

חלוקות רווחים משותפויות המטופלות בשיטת השווי המאזני שהחברה קיבלה או זכאית לקבל

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2018	2019	2020
אלפי ש"ח		
2,500	-	-
-	-	-
350	1,200	1,200
2,850	1,200	1,200

שותפות אינטר אלמור חשמל  
שותפות בונה ריינה ואינטר אלקטריק  
פולינום מיזם משותף

ג. מידע תמציתי בדבר עסקה משותפת מהותית

שותפות העוסקת בביצוע עבודות חשמל.

1. מידע פיננסי מתומצת על המצב הכספי

31 בדצמבר	
2019	2020
אלפי ש"ח	

50%	50%
18,892	24,443
403	351
12,015	16,953
193	1,419
7,087	6,422
3,543	3,211
-	-
3,487	3,142

שיעור זכויות הבעלות/ השתתפות ברווחים  
נכסים שוטפים (1)  
נכסים בלתי שוטפים  
התחייבויות שוטפות  
התחייבויות לא שוטפות  
סה"כ נכסים (התחייבויות) נטו  
חלק החברה בנכסים (התחייבויות) נטו  
התאמות בינחברתיות  
ערך בספרים של ההשקעה

(1) מתוכם מזומנים ושווה מזומנים 7,235 אלפי ש"ח (2019: 1,725 אלפי ש"ח)

2. מידע פיננסי מתומצת על תוצאות הפעילות בשותפות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2018	2019	2020
אלפי ש"ח		
34,056	35,879	15,774
980	2,759	(665)
980	2,759	(665)
490	1,380	(332)
-	-	-
490	1,380	(332)

הכנסות  
רווח (הפסד) מפעילויות נמשכות (1)(2)(3)  
סך רווח (הפסד) כולל  
חלק החברה ברווח (הפסד) כולל  
ביטול רווחים (הפסדים) בינחברתיים  
חלק החברה ברווח הכולל שהוצג בספרים

86	67	84
-	-	-
12	7	-

(1) מתוכו הוצאות פחת  
(2) מתוכו הכנסות ריבית  
(3) מתוכו הוצאות ריבית

**אינטר תעשיות פלוס בע"מ (לשעבר אינטר תעשיות בע"מ)**  
**באורים לדוחות הכספיים המאוחדים**

באור 11 - השקעות בחברות מוחזקות (המשך)

ג. מידע תמציתי בדבר עסקה משותפת מהותית (המשך)

החברה אינה מצרפת את הדוחות הכספיים של השותפות העוסקת בביצוע עבודות חשמל כיוון שמדובר בחברה פריוקטלית והחברה אינה צופה שחלקה ברווחי השותפות לשנת 2021 יהיה מהותי.

באור 12 - השקעות בפקדונות לזמן ארוך

31 בדצמבר	
2019	2020
אלפי ש"ח	
7,903	7,903
7,903	7,903

פקדונות בתאגידים בנקאיים

פקדונות אלו משועבדים לבנק כנגד מסגרות אשראי וערבויות שניתנו לחברות בנות, ראה באור ד'25 (2)

באור 13 - חייבים ויתרות חובה לזמן ארוך

31 בדצמבר	
2019	2020
אלפי ש"ח	
3,977	5,028
3,077	3,077
7,054	8,105

הכנסות לקבל לזמן ארוך מעבודות בחוזי הקמה (1),(2) אחרים (2)

(1) בניכוי הפרשה להפסדי אשראי בסכום של 4,000 אלפי ש"ח.  
 (2) ראה גם באור א'25 (1).

**אינטר תעשיות פלוס בע"מ (לשעבר אינטר תעשיות בע"מ)**  
**באורים לדוחות הכספיים המאוחדים**

באור 14 - רכוש קבוע, נטו

א. הרכב ותנועה :

**שנת 2020**

סה"כ	ציד וריהוט משרדי	כלי רכב	מכונות וציוד	שיפורים במושכר
אלפי ש"ח				

**עלות**

35,885	9,152	4,193	7,554	14,986
989	549	104	176	160
(392)	-	(356)	(36)	-
(4,061)	(1,060)	(65)	(421)	(2,515)
<u>32,421</u>	<u>8,641</u>	<u>3,876</u>	<u>7,273</u>	<u>12,631</u>

יתרה ליום 1 בינואר, 2020  
 תוספות במשך השנה:  
 רכישות  
 גרועות במשך השנה:  
 מימושים  
 מכירת פעילות

יתרה ליום 31 בדצמבר, 2020

**פחת שנצבר**

21,092	7,588	2,064	5,608	5,832
2,548	418	553	554	1,023
(306)	-	(280)	(26)	-
(3,307)	(765)	(65)	(463)	(2,014)
<u>20,027</u>	<u>7,241</u>	<u>2,272</u>	<u>5,673</u>	<u>4,841</u>

יתרה ליום 1 בינואר, 2020  
 תוספות במשך השנה:  
 פחת  
 גרועות במשך השנה:  
 מימושים  
 מכירת פעילות

יתרה ליום 31 בדצמבר, 2020

**יתרת עלות מופחתת ליום  
 31 בדצמבר, 2020**

<u>12,394</u>	<u>1,400</u>	<u>1,604</u>	<u>1,600</u>	<u>7,790</u>
---------------	--------------	--------------	--------------	--------------

**אינטר תעשיות פלוס בע"מ (לשעבר אינטר תעשיות בע"מ)**  
**באורים לדוחות הכספיים המאוחדים**

באור 14 - רכוש קבוע, נטו (המשך)

א. הרכב ותנועה : (המשך)

**שנת 2019**

סה"כ	ציד וריהוט משרדי	כלי רכב	מכונות וציד	שיפורים במושכר
<u>אלפי ש"ח</u>				

**עלות**

34,217	8,709	4,604	6,666	14,238
2,500	449	415	888	748
(832)	(6)	(826)	-	-
<u>35,885</u>	<u>9,152</u>	<u>4,193</u>	<u>7,554</u>	<u>14,986</u>

יתרה ליום 1 בינואר, 2019  
 תוספות במשך השנה:  
 רכישות  
 גריעות במשך השנה:  
 מימושים

יתרה ליום 31 בדצמבר, 2019

**פחת שנצבר**

19,621	7,054	2,243	5,053	5,271
2,276	534	626	555	561
(805)	-	(805)	-	-
<u>21,092</u>	<u>7,588</u>	<u>2,064</u>	<u>5,608</u>	<u>5,832</u>

יתרה ליום 1 בינואר, 2019  
 תוספות במשך השנה:  
 פחת  
 גריעות במשך השנה:  
 מימושים

יתרה ליום 31 בדצמבר, 2019

**יתרת עלות מופחתת ליום  
31 בדצמבר, 2019**

<u>14,793</u>	<u>1,564</u>	<u>2,129</u>	<u>1,946</u>	<u>9,154</u>
---------------	--------------	--------------	--------------	--------------

**אינטר תעשיות פלוס בע"מ (לשעבר אינטר תעשיות בע"מ)**  
**באורים לדוחות הכספיים המאוחדים**

**באור 15 - נכסים בלתי מוחשיים, נטו**

תנועה והרכב:

**שנת 2020**

סה"כ	מוניטין	טכנולוגיה	מותג	הסכם אי תחרות אלפי ש"ח	קשרי לקוחות	זכויות שיווק	תוכנות מחשב
22,092	4,451	885	2,997	4,708	5,220	1,679	2,152
589	-	-	-	-	-	-	589
(1,611)	-	(885)	(237)	-	-	(489)	-
<u>21,070</u>	<u>4,451</u>	<u>-</u>	<u>2,760</u>	<u>4,708</u>	<u>5,220</u>	<u>1,190</u>	<u>2,741</u>
17,352	2,659	338	2,997	3,649	4,151	1,592	1,966
1,067	-	88	-	479	328	63	109
(1,128)	-	(426)	(237)	-	-	(465)	-
<u>17,291</u>	<u>2,659</u>	<u>-</u>	<u>2,760</u>	<u>4,128</u>	<u>4,479</u>	<u>1,190</u>	<u>2,075</u>
<u>3,779</u>	<u>1,792</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>580</u>	<u>741</u>	<u>-</u>	<u>666</u>

**עלות**

יתרה ליום 1 בינואר, 2020  
 תוספות - נרכשו בנפרד  
 גריעות - בגין מכירת פעילות

יתרה ליום 31 בדצמבר, 2020

**הפחתה שנצברה והפסדים מירידת ערך**

יתרה ליום 1 בינואר, 2020  
 הפחתה שהוכרה במהלך השנה  
 גריעות - בגין מכירת פעילות

יתרה ליום 31 בדצמבר, 2020

**יתרה נטו**

ליום 31 בדצמבר, 2020

**אינטר תעשיות פלוס בע"מ (לשעבר אינטר תעשיות בע"מ)**  
**באורים לדוחות הכספיים המאוחדים**

באור 15: - נכסים בלתי מוחשיים, נטו (המשך)

**שנת 2019**

סה"כ	מוניטין	טכנולוגיה	מותג	הסכם אי תחרות אלפי ש"ח	קשרי לקוחות	זכויות שיווק	תוכנות מחשב
21,930	4,451	885	2,997	4,708	5,220	1,679	1,990
162	-	-	-	-	-	-	162
22,092	4,451	885	2,997	4,708	5,220	1,679	2,152
16,127	2,659	242	2,840	3,189	3,823	1,544	1,830
1,225	-	96	157	460	328	48	136
17,352	2,659	338	2,997	3,649	4,151	1,592	1,966
4,740	1,792	547	-	1,059	1,069	87	186

**עלות**

יתרה ליום 1 בינואר, 2019  
 תוספות - נרכשו בנפרד

יתרה ליום 31 בדצמבר, 2019

**הפחתה שנצברה והפסדים מירידת ערך**

יתרה ליום 1 בינואר, 2019  
 הפחתה שהוכרה במהלך השנה

יתרה ליום 31 בדצמבר, 2019

**יתרה נטו**

ליום 31 בדצמבר, 2019

## אינטר תעשיות פלוס בע"מ (לשעבר אינטר תעשיות בע"מ)

### באורים לדוחות הכספיים מאוחדים

באור 15 - נכסים בלתי מוחשיים, נטו (המשך)

#### הוצאות הפחתה

הוצאות הפחתת נכסים בלתי מוחשיים מסווגות בדוח רווח או הפסד באופן הבא:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2018	2019	2020
אלפי ש"ח		
376	376	391
801	849	676
<u>1,177</u>	<u>1,225</u>	<u>1,067</u>

הוצאות מכירה ושיווק  
הוצאות הנהלה וכלליות

#### בדיקת ירידת ערך ליחידה מניבת מזומנים הכוללת מוניטין

1. בספרי החברה נכלל מוניטין בסך 958 אלפי ש"ח הנובע מעסקת רכישת חברת הבת אטלון בשנת 2013. בחינת ירידת ערך נקבעה על ידי היוון תזרימי מזומנים העתידיים שיווצרו בחברה בעזרת סיוע של מעריך שווי בלתי תלוי ולפיה לא הוכרה ירידת ערך. שווי היחידה על פי החישוב נאמד על 1,787 אלפי ש"ח, שווי זה עולה על הערך הפנקסני, נטו המיוחס לחברה העומד על 486 אלפי ש"ח. הבחינה מתבססת על ההנחות הבאות:

- תזרים המזומנים נאמד בהתבסס על תוצאות הפעילות בפועל בשנת 2020, על התקציב לשנת 2021 ותכניות הקבוצה לשנים הבאות.
- הכנסות החברה כפי שנכללו בתחזית תזרימי המזומנים נאמדו בהתבסס על תקציב החברה לשנת 2021 המבוסס על צבר הזמנות ופעולות שנקטה החברה, תוך התאמתן על-ידי המעריך לתנאים הכלכליים בסביבת הפעילות של החברה וכן שיעור צמיחה לשנים 2022-2024 בקצב של 5% לשנה.
- בקביעת הסכום בר ההשבה של היחידה נלקח שיעור היוון לפני מס של כ- 20%. אומדן שיעור ההיוון נעשה בהסתמך על אומדן הסיכון הגלום בפעילות היחידה מניבת מזומנים.
- שיעור הרווח הגולמי בשנה המייצגת הינו כ-11.5%.

2. בספרי החברה נכלל מוניטין בסך 1,563 אלפי ש"ח הנובע מעסקת רכישת שתי חברות פרטיות בשנת 2016. בשנת 2017 הוכרה הפרשה לירידת ערך המוניטין בסך 729 אלפי ש"ח והוא עומד על יתרה של 834 אלפי ש"ח. בשנת 2020 בחינת ירידת ערך נקבעה על ידי היוון תזרימי מזומנים העתידיים שיווצרו בחברות בעזרת סיוע של מעריך שווי בלתי תלוי ולפיה הוכרה ירידת ערך. שווי החברות על פי החישוב נאמד על 6,272 אלפי ש"ח, שווי זה גבוה מהערך הפנקסני, נטו מיוחס לחברה העומד על 5,205 אלפי ש"ח. הבחינה מתבססת על ההנחות הבאות:

- תזרים המזומנים נאמד בהתבסס על תוצאות הפעילות בפועל בשנת 2020, על התקציב לשנת 2021 ותכניות הקבוצה לשנים הבאות.
- הכנסות החברה כפי שנכללו בתחזית תזרימי המזומנים נאמדו בהתבסס על תקציב החברה לשנת 2021 המבוסס על צבר הזמנות ופעולות שנקטה החברה, תוך התאמתן על-ידי המעריך לתנאים הכלכליים בסביבת הפעילות של החברה וכן שיעור צמיחה של 3% לשנים 2022-2024.
- בקביעת הסכום בר ההשבה של היחידה נלקח שיעור היוון לפני מס של כ- 11.5%. אומדן שיעור ההיוון נעשה בהסתמך על אומדן הסיכון הגלום בפעילות החברות.
- שיעור הרווח הגולמי בשנה המייצגת הינו כ- 36%.



## אינטר תעשיות פלוס בע"מ (לשעבר אינטר תעשיות בע"מ)

### באורים לדוחות הכספיים מאוחדים

באור 16 - אשראי מתאגידים בנקאיים ואחרים וחלויות שוטפות של הלוואות מתאגידים בנקאיים

א. ההרכב

ללא הצמדה	
31 בדצמבר	
2019	2020
אלפי ש"ח	
1,304	2,150
33,795	32,366
2,391	4,842
<u>37,490</u>	<u>39,358</u>

משיכת יתר בבנק  
אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים ואחרים  
חלויות שוטפות של הלוואות לזמן ארוך

ב. לקבוצה מסגרות אשראי לא מנוצלות בסך 1,240 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר, 2020.

באור 17 - התחייבויות לספקים ולנותני שירותים

31 בדצמבר	
2019	2020
אלפי ש"ח	
49,941	55,366
28,071	33,256
35,404	43,635
<u>113,416</u>	<u>132,257</u>

חובות פתוחים  
שטרות לפרעון  
הוצאות לשלם

החובות לספקים אינם נושאים ריבית. טווח ימי אשראי נע בין שוטף + 60 לשוטף + 150.

באור 18 - זכאים ויתרות זכות

31 בדצמבר	
2019	2020
אלפי ש"ח	
3,167	3,347
2,299	1,991
12,808	14,215
3,911	4,070
3,622	5,736
-	2,144
158	115
<u>25,965</u>	<u>31,618</u>

מקדמות מלקוחות  
הוצאות לשלם  
התחייבויות לעובדים והתחייבויות אחרות בגין שכר ומשכורת \*  
מוסדות  
התחייבויות לשותפויות בשליטה משותפת  
התחייבויות בגין רכישת מניות בחברות מאוחדות  
זכאים ויתרות זכות אחרים

\* כולל הפרשה לחופשה והבראה (לעניין יתרות עם בעלי עניין, ראה באור 32).

## אינטר תעשיות פלוס בע"מ (לשעבר אינטר תעשיות בע"מ)

### באורים לדוחות הכספיים מאוחדים

באור 19 - הלוואות מתאגידים בנקאיים

א. ההרכב

ליום 31 בדצמבר, 2020

יתרה בניכוי חלויות שוטפות אלפי ש"ח	יתרה אלפי ש"ח	שיעור ריבית אפקטיבית %	שיעור ריבית נקוב %	סכום הקרן אלפי ש"ח
2,110	6,952	3.26	3.21	13,705

הלוואות מתאגידים בנקאיים

ליום 31 בדצמבר, 2019

יתרה בניכוי חלויות שוטפות אלפי ש"ח	יתרה אלפי ש"ח	שיעור ריבית אפקטיבית %	שיעור ריבית נקוב %	סכום הקרן אלפי ש"ח
1,375	3,766	3.17	3.12	12,595

הלוואות מתאגידים בנקאיים

ב. מועדי הפרעון לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי ליום 31 בדצמבר, 2020

סה"כ	שנה רביעית ואילך	שנה שלישית אלפי ש"ח	שנה שנייה	שנה ראשונה
6,952	254	447	1,409	4,842

הלוואות מתאגידים בנקאיים

## אינטר תעשיות פלוס בע"מ (לשעבר אינטר תעשיות בע"מ)

### באורים לדוחות הכספיים מאוחדים

#### באור 20 - אגרות חוב ניתנות להמרה

ביום 19 ביולי, 2018 גייסה החברה, בהתאם לדוח הצעת מדף שפורסם על פי תשקיף מדף של החברה סך של כ- 25.3 מיליוני ש"ח (בניכוי הוצאות הנפקה) אגרות חוב להמרה (סדרה א'). אגרות החוב להמרה נושאות ריבית שנתית קבועה בשיעור של 4.5% לשנה. הריבית תשולם פעמיים בשנה, בימים 28 בדצמבר ו- 29 ביוני בכל אחת מהשנים 2018 עד 2023 (כולל). אגרות החוב תעמודנה לפירעון (קרן) בארבעה תשלומים שנתיים שווים, ביום 28 בדצמבר של כל אחת מן השנים 2020 עד 2023 (כולל). אגרות החוב ניתנות להמרה באופן שבו כל 7.55 ש"ח ע.ג. של אגרות החוב (סדרה א') ניתן להמרה למניית המרה אחת של החברה.

נכון למועד אישור הדוח כמות אגרות החוב (סדרה א') המונפקת של החברה הינה 19,479,598 ע.ג.

#### ההרכב:

ערך בספרים ליום 31 בדצמבר 2020		ריבית אפקטיבית %	תנאים נוספים	תנאי פירעון	ריבית נקובה %	בסיס הצמדה	יתרת ערך נקוב	תעודת התחייבות
לא שוטף	שוטף אלפי ש"ח							
11,697	7,886	4.594%	(1)	פירעון קרן ב-4 תשלומים שנתיים שווים החל מיום 28/12/2020	4.5%	לא צמוד	20,843,430	סדרה א'

- (1) אגרות החוב סדרה א' ניתנות להמרה עד ליום 18/12/2023 למניות רגילות רשומות בנות 1 ש"ח ע.ג., לפי שער המרה של 7.55 ש"ח ע.ג. לכל מניה (בכפוף להתאמות).
- (2) עד למועד הסילוק המלא והסופי של החוב על פי תנאי שטר הנאמנות ואגרת החוב, החברה לא תיצור, בכל דרך שהיא, לרבות בדרך של רכישה עצמית ו/או פדיון מוקדם, שעבודים שוטפים (צפים) 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.

#### אמות מידה פיננסיות

בעת הנפקת אגרות החוב התחייבה החברה לעמוד באמות מידה הפיננסיות הבאות:

אמת המידה הפיננסית	תיאור אמת המידה הפיננסית	היחס הנדרש	היחס בפועל ליום 31 בדצמבר 2020
יחס הון למאזן	הקבוצה התחייבה לשמור על יחס מינימלי בין ההון שלה (ללא זכויות המיעוט) לסך נכסיה, בהתבסס על דוחותיה המאוחדים על המצב הכספי למועד הבדיקה.	17%	20%
הון עצמי מינימלי	הקבוצה התחייבה לשמור על סכום הון עצמי מינימלי (ללא זכויות המיעוט), בהתבסס על דוחותיה המאוחדים על המצב הכספי למועד הבדיקה.	55 מיליון ש"ח	68 מיליון ש"ח

## אינטר תעשיות פלוס בע"מ (לשעבר אינטר תעשיות בע"מ)

### באורים לדוחות הכספיים מאוחדים

באור 21 - חכירות

(1) כללי:

הקבוצה התקשרה בהסכם לחכירת כלי רכב למשך 3 שנים וכן במספר הסכמים לשכירות נכסי נדל"ן אשר כולל את מבני המשרדים של חברות הקבוצה. שכירויות אלו בעלות אורך חיים של 8-22 שנים.

(2) נכסי זכות שימוש:

סה"כ אלפי ש"ח	כלי רכב אלפי ש"ח	נדל"ן אלפי ש"ח	
-	-	-	<b>עלות</b>
36,358	5,420	30,938	ליום 1 בינואר 2019
5,007	5,007	-	יישום לראשונה IFRS 16
41,365	10,427	30,938	תוספות
7,300	6,912	388	ליום 31 בדצמבר 2019
(329)	(329)	-	תוספות
48,336	17,010	31,326	סיום התקשרות עקב מכירת פעילות
			ליום 31 בדצמבר 2020
-	-	-	<b>פחת נצבר</b>
5,933	3,870	2,063	ליום 1 בינואר 2019
5,933	3,870	2,063	הוצאות פחת
6,406	4,450	1,956	ליום 31 בדצמבר 2019
(217)	(217)	-	הוצאות פחת
12,122	8,103	4,019	סיום התקשרות עקב מכירת פעילות
			ליום 31 בדצמבר 2020
36,214	8,907	27,307	<b>עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר 2020</b>

(3) סכומים שהוכרו ברווח והפסד ובדוח על תזרימי מזומנים:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2018	2019	2020	
אלפי ש"ח			
-	5,933	6,406	הוצאות פחת בגין נכסי שימוש
-	1,570	1,572	הוצאות ריבית בגין התחייבויות חכירה

ליום 31 בדצמבר 2020 סכום המחויבות בגין חכירות לטווח קצר ולטווח ארוך של הקבוצה הינו 7,149 אלפי ש"ח ו- 30,319 אלפי ש"ח בהתאמה.

סך תזרימי המזומנים החיוביים בגין חכירות לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020 הינו 592 אלפי ש"ח (2019 – 662 אלפי ש"ח).

## אינטר תעשיות פלוס בע"מ (לשעבר אינטר תעשיות בע"מ)

### באורים לדוחות הכספיים מאוחדים

באור 22 - מכשירים פיננסיים

31 בדצמבר		א. נכסים פיננסיים
2019	2020	נכסים פיננסיים
אלפי ש"ח		
-	231	<u>נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד</u>
		נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
		<u>נכסים פיננסיים בעלות מופחתת</u>
11,242	13,560	פקדונות בתאגידים בנקאיים
211,060	202,321	הלוואות וחייבים
222,302	215,881	סה"כ נכסים פיננסיים
207,345	199,873	סה"כ שוטף
14,957	16,008	סה"כ לא שוטף
		<b>ב. התחייבויות פיננסיות</b>
		<u>התחייבויות פיננסיות אחרות בעלות מופחתת</u>
119,680	142,243	ספקים וזכאים
38,864	41,468	הלוואות ואשראי מתאגידים בנקאיים ואחרים
158,544	183,711	סה"כ התחייבויות פיננסיות שוטפות
157,170	181,601	סה"כ שוטף
1,374	2,110	סה"כ לא שוטף
		<b>ג. יעדי ומדיניות ההנהלה בדבר סיכונים פיננסיים</b>

עיקרי ההתחייבויות הפיננסיות של החברה, מלבד נגזרים, מורכבות מהלוואות ואשראים, וחוזי ערבויות פיננסיות. התחייבויות פיננסיות אלה מיועדת בעיקר לממן את פעילות החברה ולספק ערבויות התומכת בפעילותה. הנכסים העיקריים של החברה כוללים הלוואות שניתנו, חייבים ויתרות חובה, מזומנים ופיקדונות לזמן קצר, אשר נובעים ישירות מפעילותה של החברה.

ניהול הסיכונים מבוצע על ידי מנהל הכספים בהתאם למדיניות שאושרה על ידי הדירקטוריון. מנהל הכספים מזהה, מעריך ומגדיר סיכונים פיננסיים בשיתוף פעולה עם יחידות התפעול של הקבוצה. הדירקטוריון מספק עקרונות כתובים לניהול הסיכונים הכולל, כמו גם את המדיניות הספציפית לחשיפות מסוימות לסיכונים, כגון סיכון שער חליפין, סיכון שיעור ריבית, סיכון אשראי, וכן שימוש במכשירים פיננסיים נגזרים ומכשירים פיננסיים לא נגזרים והשקעות עודפי נזילות.

# אינטר תעשיות פלוס בע"מ (לשעבר אינטר תעשיות בע"מ)

## באורים לדוחות הכספיים מאוחדים

באור 22 - מכשירים פיננסיים (המשך)

ג. יעדי ומדיניות ההנהלה בדבר סיכונים פיננסיים (המשך)

### 1. סיכוני שוק

#### א) סיכון מטבע חוץ

הקבוצה פועלת בפריסה בינלאומית והיא חשופה לסיכון שער חליפין הנובע מחשיפה למטבע האירו. סיכון שער החליפין נובע מעסקאות מסחריות עתידיות, נכסים שהוכרו והתחייבויות שהוכרו הנקובים במטבע שאינו מטבע המדידה של הקבוצה וכן מהשקעות נטו בפעילויות חוץ. מנהל הכספים אחראי לניהול הפוזיציה נטו של כל מטבע זר באמצעות שימוש באופציות Call ובחוזי אקדמה על מטבעות הדולר והאירו.

#### ב) סיכון שיעור ריבית

הקבוצה חשופה לסיכון בגין שינויים בריבית השוק הנובע מהלוואות לזמן קצר ולזמן ארוך שהתקבלו ונושאות ריבית משתנה.

### 2. סיכון אשראי

החברה מחזיקה מזומנים ושווי מזומנים, השקעות לזמן קצר ומכשירים פיננסיים אחרים במוסדות פיננסיים שונים. מוסדות פיננסיים אלו ממוקמים בישראל, ומדיניות החברה הינה ביזור השקעותיה בין המוסדות השונים. בהתאם למדיניות החברה, מבוצעות באופן שוטף הערכות על איתנות האשראי היחסית של המוסדות הפיננסיים השונים.

נכון ליום 31 בדצמבר, 2020 הסתכמו המזומנים ושווי מזומנים והפקדונות בתאגידים בנקאיים בסך 39,868 אלפי ש"ח ו-13,214 אלפי ש"ח בהתאמה. המזומנים ושווי המזומנים והפקדונות מופקדים בתאגידים בנקאיים בעלי דירוג גבוה.

ההכנסות של חברות הקבוצה נובעות בעיקר מלקוחות בישראל. חברות הקבוצה מוכרות באשראי של 120-30 יום ללקוחותיה. חברות הקבוצה עוקבות באופן שוטף אחר חובות הלקוחות, ובדוחות הכספיים נכללות הפרשה לזיכויים וכן הפרשה להפסדי אשראי המשקפות בצורה נאותה, לפי הערכת חברות הקבוצה, את ההפסד הגלום בחובות שבגייתם מוטלת בספק.

### 3. סיכון נזילות

סיכון נזילות הוא סיכון שהחברה לא תוכל לעמוד בהתחייבויותיה הפיננסיות בהגיע מועד תשלומן. גישת החברה לניהול סיכויי הנזילות שלה היא להבטיח, ככל הניתן, את מידת הנזילות המספקת לעמידה בהתחייבויותיה במועד. החברה מוודאת קיומן של רמות מספקות של מזומנים על פי דרישה לתשלום הוצאות התפעול הצפויות, כולל הסכומים הדרושים לעמידה בהתחייבויות הפיננסיות. האמור אינו מביא בחשבון את השפעה הפוטנציאלית של תרחישים קיצוניים שאין אפשרות סבירה לצפותם.

הטבלה להלן מציגה את זמני הפרעון של ההתחייבויות הפיננסיות של הקבוצה על פי התנאים החוזיים בסכומים לא מהוונים:

## אינטר תעשיות פלוס בע"מ (לשעבר אינטר תעשיות בע"מ)

### באורים לדוחות הכספיים מאוחדים

באור 22 - מכשירים פיננסיים (המשך)

ג. יעדי ומדיניות ההנהלה בדבר סיכונים פיננסיים (המשך)

3. סיכון נזילות (המשך)

ליום 31 בדצמבר, 2020

עד שנה	משנה עד שנתיים	משנתיים עד 3 שנים	מ-3 שנים עד 5 שנים	סה"כ
<u>אלפי ש"ח</u>				
39,358	1,409	447	254	41,468
132,257	-	-	-	132,257
23,263	-	-	-	23,263
<u>194,878</u>	<u>1,409</u>	<u>447</u>	<u>254</u>	<u>196,988</u>

הלוואות מתאגידים בנקאיים  
ואחרים  
התחייבויות לספקים ולנותני  
שירותים  
זכאים ויתרות זכות

ליום 31 בדצמבר, 2019

עד שנה	משנה עד שנתיים	משנתיים עד 3 שנים	מ-3 שנים עד 5 שנים	סה"כ
<u>אלפי ש"ח</u>				
37,490	935	328	112	38,865
113,416	-	-	-	113,416
17,624	-	-	-	17,624
-	-	-	743	743
<u>168,530</u>	<u>935</u>	<u>328</u>	<u>855</u>	<u>170,648</u>

הלוואות מתאגידים בנקאיים  
ואחרים  
התחייבויות לספקים ולנותני  
שירותים  
זכאים ויתרות זכות  
נגזרים פיננסיים

ד. שווי הוגן

היתרה בדוחות הכספיים של מזומנים ושווי מזומנים, השקעות לזמן קצר, לקוחות, חייבים ויתרות חובה, השקעה בבטוחות סחירות, נגזרים פיננסיים, אשראי מתאגידים בנקאיים, התחייבויות לספקים ולנותני שירותים וזכאים ויתרות זכות תואמת או קרובה לשווי ההוגן שלהם. ההלוואות נמדדות לפי עלות מופחתת אך הינן קרובות לשווין ההוגן.

ה. סיווג מכשירים פיננסיים לפי מדרג שווי הוגן

המכשירים הפיננסיים המוצגים בדוח על המצב הכספי לפי שווי הוגן מסווגים, לפי קבוצות בעלות מאפיינים דומים, למדרג שווי הוגן כדלהלן הנקבע בהתאם למקור הנתונים ששימש לקביעת השווי ההוגן:

31 בדצמבר, 2020

נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן

רמה 3	רמה 2	רמה 1
<u>אלפי ש"ח</u>		
-	-	231
-	-	<u>231</u>

נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד:

נגזרים פיננסיים

## אינטר תעשיות פלוס בע"מ (לשעבר אינטר תעשיות בע"מ)

### באורים לדוחות הכספיים מאוחדים

**באור 22 - מכשירים פיננסיים (המשך)**

ה. סיווג מכשירים פיננסיים לפי מדרג שווי הוגן (המשך)

להלן התנועה בנכסים פיננסיים המסווגים לרמה 3: (המשך)

התנועה בנכסים פיננסיים המסווגים לרמה 3 (המשך)

נכסים  
פיננסיים  
בשווי הוגן  
דרך רווח  
או הפסד  
אלפי ש"ח

1,000

יתרה ליום 1 בינואר, 2020

סך הפסד שהוכר:  
ברווח או הפסד

(1,000)

יתרה ליום 31 בדצמבר, 2020

-

התנועה בהתחייבויות פיננסיות המסווגים לרמה 3

התחייבויות  
פיננסיות  
בשווי הוגן  
דרך רווח  
או הפסד  
אלפי ש"ח

185

יתרה ליום 1 בינואר, 2020

סך רווח שהוכר:  
פקיעת אופציה לרכישת זכויות שאינן מקנות שליטה  
ברווח או הפסד

(185)

יתרה ליום 31 בדצמבר, 2020

-

ו. מבחני רגישות בגין שינוי בגורמי שוק

<b>מבחן רגישות לשינויים בשער</b>	
<b>החליפין של הדולר</b>	
<b>רווח (הפסד) מהשינוי</b>	
<b>עליית שע"ח</b>	<b>ירידת שע"ח</b>
<b>של 10%</b>	<b>של 10%</b>
<b>אלפי ש"ח</b>	

35	(35)
----	------

(79)	79
------	----

השפעת השינויים בשנים:

ליום 31 בדצמבר, 2020

ליום 31 בדצמבר, 2019



## אינטר תעשיות פלוס בע"מ (לשעבר אינטר תעשיות בע"מ)

### באורים לדוחות הכספיים מאוחדים

#### באור 22 - מכשירים פיננסיים (המשך)

##### 1. מבחני רגישות בגין שינוי בגורמי שוק (המשך)

<u>מבחן רגישות לשינויים בשער החליפין של האירו</u>	
<u>רווח (הפסד) מהשינוי</u>	
<u>ירידת שע"ח של 10%</u>	<u>עליית שע"ח של 10%</u>
<u>אלפי ש"ח</u>	

196	(196)
324	(324)

השפעת השינויים בשנים:

ליום 31 בדצמבר, 2020

ליום 31 בדצמבר, 2019

##### מבחני רגישות והנחות העבודה העיקריות

השינויים שנבחרו במשתי הסיכון הרלוונטיים נקבעו בהתאם להערכות ההנהלה לגבי שינויים אפשריים סבירים במשתי סיכון אלה.

החברה ביצעה מבחני רגישות לגורמי סיכון שוק עיקריים שיש בהם כדי להשפיע על תוצאות הפעולות או המצב הכספי המדווחים. בחינת גורמי הסיכון בהתייחס למטבע הפעילות ובהנחה שכל שאר המשתנים קבועים.

#### באור 23 - נכסים והתחייבויות בשל הטבות לעובדים

הטבות לעובדים כוללות הטבות לטווח קצר, הטבות לאחר סיום העסקה והטבות בגין פיטורין.

##### הטבות לאחר סיום העסקה

דיני העבודה וחוק פיצויי פיטורין בישראל מחייבים את החברה לשלם פיצויים לעובד בעת פיטורין או פרישה או לבצע הפקדות שוטפות בתוכניות הפקדה מוגדרת לפי סעיף 14 לחוק פיצויי פיטורין כמתואר להלן. התחייבות החברה בשל כך מטופלת כהטבה לאחר סיום העסקה. חישוב התחייבות החברה בשל הטבות לעובדים מתבצע על פי הסכם העסקה בתוקף ומבוסס על משכורת העובד ותקופת העסקתו אשר יוצרים את הזכות לקבלת הפיצויים.

ההטבות לעובדים לאחר סיום העסקה ממומנות, בדרך כלל, על ידי הפקדות המסווגות כתוכנית להטבה מוגדרת או כתוכנית להפקדה מוגדרת כמפורט להלן.

##### 1. תוכניות הפקדה מוגדרת

לגבי חלק מתשלומי הפיצויים, חלים תנאי סעיף 14 לחוק פיצויי פיטורין, התשכ"ג-1963, על-פיו הפקדותיה השוטפות של הקבוצה בקרנות פנסיה ו/או בפוליסות בחברות ביטוח, פוטרות אותה מכל התחייבות נוספת לעובדים, בגינם הופקדו הסכומים כאמור לעיל. הפקדות אלו וכן הפקדות בגין תגמולים מהוות תוכניות להפקדה מוגדרת.

<u>לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר</u>		
<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2020</u>
<u>אלפי ש"ח</u>		
2,878	2,819	2,894
2,878	2,819	2,894

הוצאות בגין תוכניות להפקדה מוגדרת

## אינטר תעשיות פלוס בע"מ (לשעבר אינטר תעשיות בע"מ)

### באורים לדוחות הכספיים מאוחדים

באור 23 - נכסים והתחייבויות בשל הטבות לעובדים (המשך)

#### 2. תוכניות להטבה מוגדרת

החלק של תשלומי הפיצויים שאינו מכוסה על ידי הפקדות בתוכניות להפקדה מוגדרת, כאמור לעיל, מטופל על ידי הקבוצה כתוכנית להטבה מוגדרת לפיה מוכרת התחייבות בגין הטבות עובדים ובגינה הקבוצה מפקידה סכומים בקופות מרכזיות לפיצויים ובפוליסות ביטוח מתאימות.

א. הוצאות שנזקפו לדוח רווח או הפסד

<u>לשנה שהסתיימה</u>			
<u>ביום 31 בדצמבר</u>			
<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2020</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>			
929	878	849	עלות שירות שוטף
550	642	431	הוצאות הריבית
(297)	(333)	(254)	הכנסות ריבית
<u>1,182</u>	<u>1,187</u>	<u>1,026</u>	סך הוצאות בגין הטבות לעובדים
ההוצאות הוצגו בדוח רווח או הפסד כדלקמן:			
583	564	461	עלות המכירות והעבודות שבוצעו
105	122	110	הוצאות מכירה ושווק
241	246	201	הוצאות הנהלה וכלליות
253	254	254	הוצאות מימון
<u>1,182</u>	<u>1,187</u>	<u>1,026</u>	

ב. נכסי (התחייבויות) התוכנית, נטו

<u>31 בדצמבר</u>		
<u>2019</u>	<u>2020</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>		
(20,557)	(20,153)	התחייבות בגין תוכנית הטבה מוגדרת
13,337	12,986	שווי הוגן של נכסי התוכנית
<u>(7,220)</u>	<u>(7,167)</u>	סה"כ התחייבות, נטו

ג. השינויים בערך הנוכחי של ההתחייבות בגין תוכנית הטבה מוגדרת

<u>31 בדצמבר</u>		
<u>2019</u>	<u>2020</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>		
(18,352)	(20,557)	יתרה ליום 1 בינואר
(642)	(431)	הוצאות הריבית
(878)	(849)	עלות שירות שוטף
710	2,403	הטבות ששולמו
(1,495)	22	רווח (הפסד) אקטוארי בגין שינויים בהנחות הפיננסיות
100	(741)	רווחים (הפסדים) אקטואריים בגין סטיות בניסיון
<u>(20,557)</u>	<u>(20,153)</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר

## אינטר תעשיות פלוס בע"מ (לשעבר אינטר תעשיות בע"מ)

### באורים לדוחות הכספיים מאוחדים

באור 23 - נכסים והתחייבויות בשל הטבות לעובדים (המשך)

הטבות לאחר סיום העסקה (המשך)

2. תוכניות הטבה מוגדרת (המשך)

ד. נכסי התוכנית

(1) נכסי התוכנית

נכסי התוכנית כוללים נכסים המוחזקים על ידי קרן הטבות לעובד לזמן ארוך וכן פוליסות ביטוח מתאימות.

(2) התנועה בשווי ההוגן של נכסי התוכנית

<u>31 בדצמבר</u>	
<u>2019</u>	<u>2020</u>
<u>אלפי ש"ח</u>	
12,940	13,337
333	254
823	696
(650)	(1,769)
83	(1)
(192)	469
<u>13,337</u>	<u>12,986</u>

יתרה ליום 1 בינואר  
 הכנסות ריבית, נטו  
 הפקדות לתוכנית על ידי המעביד  
 הטבות ששולמו  
 רווח (הפסד) אקטוארי בגין שינויים  
 בהנחות הפיננסיות  
 רווחים (הפסדים) אקטואריים בגין סטיות  
 בניסיון  
 יתרה ליום 31 בדצמבר

ה. ההנחות העיקריות בגין תוכנית להטבה מוגדרת

<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2020</u>
<u>%</u>		
<u>1.4</u>	<u>1.4</u>	<u>1.4</u>
<u>4</u>	<u>4</u>	<u>3</u>
<u>3</u>	<u>3</u>	<u>3</u>
<u>3</u>	<u>3</u>	<u>3.5</u>
<u>4</u>	<u>4</u>	<u>3.5</u>

שיעור ההיוון של התחייבויות התכנית (1)

שיעור עליית שכר צפויה:

עובדי הנהלה

עובדי מנהלה

עובדי ייצור

חשמלאים

(1) שיעור ההיוון מבוסס על אגרות חוב קונצרניות צמודות מדד באיכות גבוהה.

## אינטר תעשיות פלוס בע"מ (לשעבר אינטר תעשיות בע"מ)

### באורים לדוחות הכספיים מאוחדים

באור 23 - נכסים והתחייבויות בשל הטבות לעובדים (המשך)

הטבות לאחר סיום העסקה (המשך)

2. תוכניות הטבה מוגדרת (המשך)

1. סכומים, עיתוי ואי וודאויות של תזרימי מזומנים עתידיים

להלן שינויים אפשריים הנחשבים לסבירים לסוף תקופת הדיווח, לכל הנחה אקטוארית בהנחה שיתר ההנחות האקטואריות נותרו ללא שינוי:

השינוי במחויבות  
להטבה מוגדרת  
אלפי ש"ח

ליום 31 בדצמבר 2020:

מבחן רגישות לשינוי בשיעור עליית שכר צפויה

השינוי כתוצאה מ:

487	עליית שכר ממוצעת של 3.5% (במקום 3%)
(464)	ירידת שכר ממוצעת של 2.5% (במקום 3%)

מבחן רגישות לשינוי שיעור היוון של התחייבות ונכסי התכנית

השינוי כתוצאה מ:

(547)	עליית שיעור היוון של 0.5%
580	ירידת שיעור היוון של 0.5%

באור 24 - מסים על ההכנסה

א. חוקי המס החלים על חברות הקבוצה

חוק מס הכנסה (תיאומים בשל אינפלציה), התשמ"ה-1985

על-פי החוק, עד לתום שנת 2007 נמדדו התוצאות לצורכי מס כשהן מותאמות לשינויים במדד המחירים לצרכן.

בחודש פברואר 2008 התקבל בכנסת תיקון לחוק מס הכנסה (תיאומים בשל אינפלציה), התשמ"ה-1985 המגביל את תחולתו של חוק התיאומים משנת 2008 ואילך. החל משנת 2008, נמדדות התוצאות לצורכי מס בערכים נומינליים למעט תיאומים מסוימים בגין שינויים במדד המחירים לצרכן בתקופה שעד ליום 31 בדצמבר, 2007. תיאומים המתייחסים לרווחי הון, כגון בגין מימוש נדל"ן (שבח) וניירות ערך, ממשיכים לחול עד למועד המימוש. התיקון לחוק כולל בין היתר את ביטול תיאום התוספת והניכוי בשל אינפלציה והניכוי הנוסף בשל פחת (לנכסים בני פחת שנרכשו לאחר שנת המס 2007) החל משנת 2008.

## אינטר תעשיות פלוס בע"מ (לשעבר אינטר תעשיות בע"מ)

### באורים לדוחות הכספיים מאוחדים

באור 24 - מסים על ההכנסה (המשך)

#### א. חוקי המס החלים על חברות הקבוצה (המשך)

חוק עידוד התעשייה (מסים), התשכ"ט-1969

לחברה מעמד של "חברה תעשייתית" כמשמעותו בחוק זה. בהתאם למעמד זה ומכוח תקנות שפורסמו זכאית החברה לתבוע ניכוי פחת בשיעורים מוגדלים לגבי ציוד המשמש בפעילות תעשייה, כפי שנקבע בתקנות מכוח חוק התיאומים. כמו כן, החברה זכאית להפחתה בגין פטנט או זכות לניצול פטנט או ידע, המשמשים לפיתוחו או לקידומו של המפעל, לניכוי של הוצאות להנפקת מניות הנרשמות למסחר בבורסה וכן להגשת דוח מאוחד בתנאים מסויימים. כמו כן, במסגרת החוק מגישות החברה ואינטר אלקטריק התקנות (1983) בע"מ דוח מאוחד לצרכי מס.

#### ב. שיעורי המס החלים על ההכנסות של חברות הקבוצה

בדצמבר 2016 אושר חוק ההתייעלות הכלכלית (תיקוני חקיקה ליישום המדיניות הכלכלית לשנות התקציב 2017 ו-2018), התשע"ז-2016, אשר כולל הפחתת שיעור מס החברות החל מיום 1 בינואר, 2017 לשיעור של 24% (במקום 25%) והחל מיום 1 בינואר, 2018 לשיעור של 23%.

שיעור מס החברות בישראל בשנים 2020, 2019 ו-2018 הינו 23%, בשנת 2017 הינו 24%, בשנת 2016 הינו 25% ובשנת 2015 הינו 26.5%. שיעור מס החברות בגרמניה בשנת 2020 הינו 15%.

חבר בני אדם חייב במס על רווח הון ריאלי בשיעור מס החברות החל בשנת המכירה.

בחודש אוגוסט 2013 פורסם חוק לשינוי סדרי עדיפויות לאומיים (תיקוני חקיקה להשגת יעדי התקציב לשנים 2013 ו-2014), תשע"ג-2013 (חוק התקציב). החוק כולל בין היתר הוראות לגבי מיסוי רווחי שיערוך וזאת החל מיום 1 באוגוסט 2013, אולם כניסתן לתוקף של ההוראות האמורות לגבי רווחי שיערוך מותנית בפרסום תקנות המגדירות מהם "עודפים שלא חייבים במס חברות" וכן תקנות שיקבעו הוראות למניעת כפל מס העלולים לחול על נכסים מחוץ לישראל. נכון למועד אישור דוחות כספיים אלה, תקנות כאמור טרם פורסמו.

## אינטר תעשיות פלוס בע"מ (לשעבר אינטר תעשיות בע"מ)

### באורים לדוחות הכספיים מאוחדים

באור 24 - מסים על ההכנסה (המשך)

**ג. שומות מס סופיות**

לחברה ולחברה מאוחדת שומות מס סופיות עד וכולל שנת 2016. לחלק נוסף שומות מס סופיות עד וכולל 2015 ולחברה בת אחת שהוקמה בשנת 2013 טרם הוצאו שומות מס סופיות.

**ד. הפסדים מועברים לצורכי מס והפרשים זמניים אחרים**

לקבוצה הפסדים עסקיים לצורכי מס המועברים לשנים הבאות ומסתכמים ליום 31 בדצמבר, 2020 לסך כ- 49,502 אלפי ש"ח. בגין הפסדים אלה ובגין הפרשים זמניים אחרים הניתנים לניכוי הוכרו בדוחות הכספיים נכסי מסים נדחים בסך של כ- 5,619 אלפי ש"ח בשל הצפי לניצולם בעתיד הנראה לעין.

**ה. מסים נדחים**

**הרכב:**

דוחות רווח או הפסד			דוחות על המצב הכספי	
לשנה שהסתיימה			31 בדצמבר	
ביום 31 בדצמבר			2019	
2018	2019	2020	2019	2020
אלפי ש"ח				

התחייבויות מסים נדחים

	(26)	(208)	(195)	(722)	(527)	
				(722)	(527)	רכוש קבוע ורכוש אחר

נכסי מסים נדחים

	982	(2,360)	(2,747)	2,872	5,619	
	-	(460)	106	1,134	1,028	הפסדים מועברים לצורכי מס
	(87)	9	(48)	1,397	1,445	הפרשה להפסדי אשראי
	(178)	(71)	67	1,871	1,859	הפרשה לחופשה והבראה
				1,871	1,859	הטבות לעובדים
				7,274	9,951	

הוצאות (הכנסות) מסים נדחים

	691	(3,090)	(2,817)	6,552	9,424	
				6,552	9,424	נכסי מסים נדחים, נטו

המסים הנדחים מוצגים בדוח על המצב הכספי כדלקמן:

31 בדצמבר	
2019	2020
אלפי ש"ח	
7,028	9,693
(476)	(269)
6,552	9,424

נכסים בלתי שוטפים  
התחייבויות לא שוטפות

המסים הנדחים מחושבים לפי שיעור מס ממוצע של 23% (2019-23%) בהתבסס על שיעורי המס הצפויים לחול בעת המימוש.

## אינטר תעשיות פלוס בע"מ (לשעבר אינטר תעשיות בע"מ)

### באורים לדוחות הכספיים מאוחדים

באור 24 - מסים על ההכנסה (המשך)

ו. מסים על ההכנסה המתייחסים לסעיפי רווח כולל אחר

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2018	2019	2020
אלפי ש"ח		
169	(346)	55

רווח (הפסד) אקטוארי בגין תכנית להטבה מוגדרת

ז. מסים על ההכנסה הכלולים בדוחות רווח או הפסד

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2018	2019	2020
אלפי ש"ח		
1,165	827	1,393
691	(3,090)	(2,817)
(248)	(217)	-
<u>1,608</u>	<u>(2,480)</u>	<u>(1,424)</u>

מסים שוטפים  
מסים נדחים, ראה גם ה' לעיל  
מסים בגין שנים קודמות

המסים השוטפים מחושבים לפי שיעור מס של 23%.

ח. מס תיאורטי

להלן מובאת התאמה בין סכום המס, שהיה חל אילו כל ההכנסות וההוצאות, הרווחים וההפסדים בדוח רווח או הפסד היו מתחייבים במס לפי שיעור המס הסטטוטורי, לבין סכום מסים על ההכנסה שנזקק בדוח רווח או הפסד:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2018	2019	2020
אלפי ש"ח		
<u>6,939</u>	<u>(10,019)</u>	<u>(35,911)</u>
<u>23%</u>	<u>23%</u>	<u>23%</u>
1,596	(2,304)	(8,260)
128	75	145
-	-	6,491
-	-	-
-	-	-
(248)	(217)	-
<u>132</u>	<u>34</u>	<u>200</u>
<u>1,608</u>	<u>(2,480)</u>	<u>(1,424)</u>
<u>23%</u>	<u>25%</u>	<u>4%</u>

רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה

שיעור המס הסטטוטורי

מס מחושב לפי שיעור המס הסטטוטורי

עלייה (ירידה) במסים על ההכנסה הנובעת מהגורמים הבאים:

הוצאות שאינן מותרות בניכוי לצורכי מס הפסדים בגינם לא נוצרו מסים נדחים ניצול ויצירת הפסדים לצורכי מס משנים קודמות, בגינם לא הוכרו מסים נדחים בעבר הטבת מס הנובעת מהפחתה בשיעור המס של "מפעל מועדף" מסים בגין שנים קודמות אחרים

מסים על ההכנסה (הטבת מס)

שיעור מס אפקטיבי ממוצע

## אינטר תעשיות פלוס בע"מ (לשעבר אינטר תעשיות בע"מ)

### באורים לדוחות הכספיים מאוחדים

באור 25 - התחייבויות תלויות והתקשרויות ושיעבודים

#### א. התחייבויות תלויות

1. בשנת 2016 הגישה חברת בת לחברת א.דורי בניה בע"מ ("דורי") בקשה להחלפת ערבות ביצוע בערבות בדק במסגרת ביצוע עבודות בפרויקט אלקטרו-מכאני שהסתיים בשנת 2015. דורי השיבה בשלילה והודיעה כי מחלטת את הערבות הבנקאית שעמדה על סך נומינלי של כ-3 מיליון ש"ח. בתגובה הוגשה בשם חברת הבת בקשה לצו מניעה כנגד חילוט הערבות ובקשה לצו המורה לדורי להחליף את ערבות הביצוע בערבות בדק.

בחודש ספטמבר 2016 הגישה דורי תביעה כנגד החברה בת בסך של כ-6.5 מיליון ש"ח בטענה שחברת הבת נושאת באחריות לנזקים שנגרמו לצנרת ניקוז מי גשם. תביעה זו הוגשה גם נגד חברת הביטוח איילון כמבטחת האחריות בפוליסה של הפרויקט.

בחודש אוקטובר 2016 נדחו בקשות החברה הבת לצווי המניעה כאמור והערבות חולטה בגין טענות דורי לגרמת נזק באחריות חברת הבת בסך של כ-5.4 מיליון ש"ח. תביעתה של דורי טרם הופחתה בהתאם לסכום שחולט, אך הלכה למעשה, לאחר החילוט, עומדת תביעה זו ע"ס של כ-3 מיליון ש"ח. החברה בת הגישה כנגד דורי תביעה שכנגד ע"ס של כ-7.4 מיליון ש"ח.

החברה סבורה כי אין היא נושאת באחריות לנזקים הנטענים וכן כי נזקים אלה מכוסים בפוליסת הביטוח הקבלנית של הפרויקט אשר הורחבה לכסות את חברת הבת בגדר אחד המבוטחים בפוליסה בהיותה קבלן משנה אשר ביצע עבודה במסגרת הפרויקט וכי הנזק הנוטען מכוסה בפוליסה. חברת הביטוח דחתה את הדרישה ועוד באותה שנה (2016), הגישה חברת הבת תביעה נפרדת כנגד המבטחת (חברת הביטוח איילון), בסך של 7 מיליון ש"ח בגין הנזקים שנטענו כנגדה. התביעה הוגשה גם בגין נזקים נוספים שנגרמו לחברת הבת בשל הגדלת עלויות עבור שכר עבודה מוגדל, הוצאות תקורה והוצאות נוספות בתקופת התארכות עבודות הפרויקט. המבטחת הגישה כתב הגנה והודעות לצדדים שלישיים.

בחודש אוקטובר 2019 הגישה דורי בקשה להקפאת הליכים ובהמשך מונו לה נאמנים, אשר להם הגישה החברה בת את תביעת חוב בהתאם לתביעה שכנגד דורי. לדעת החברה ובהתבסס על דעת יועציה המשפטיים, לחברה טענות טובות מפני תביעתה של דורי וההסתברות לקבלת עמדתה של החברה בהליך המשפטי גבוהה יותר מאשר ההסתברות לדחייתה, וכי מכל מקום האחריות המיוחסת לחברת הבת מכוסה במסגרת פוליסת הביטוח אשר הוצאה על ידי חברת הביטוח איילון. לדעת יועציה המשפטיים של החברה המטפלים בתביעה מול חברת הביטוח, סיכויי קבלת תגמולי ביטוח הינם וודאיים למעשה.

2. חברה בת בתחום הבניה ביצעה פרויקט מול גוף ציבורי בו נותרה יתרה לקבל. לאחר תהליך גישור שלא צלח הגישה החברה בת תביעה בסך של כ-4.5 מיליון ש"ח. עם הגשת התביעה, ביקש הגוף הציבורי לחלט את ערבות החברה הבת והגיש תביעה נפרדת כנגד החברה בסך של כ-5 מיליון ש"ח. בעקבות בקשת החברה הבת להוצאת צו כנגד חילוט הערבות, החליט בית המשפט כי סך של 850 אלפי ש"ח בלבד יחולטו עד לביורר התביעות כאמור שאוחדו; כן מינה בית המשפט מומחה מטעמו בראשית שנת 2021. החברה ביצעה הפרשה מספקת בדוחותיה הכספיים.

3. ביום 28 בנובמבר, 2018 הגישה חברת בת בבעלות מלאה של החברה תביעה בבית המשפט המחוזי במחוז המרכז, כנגד חברת הדרום קונטיינר טרמינל בע"מ, אשר למיטב ידיעת החברה מקים את נמל הדרום באשדוד ("הנתבעת"), בסך של כ-13 מיליוני ש"ח (תוך שהחברה שומרת על זכותה לעתור להגדלת סכום התביעה). התביעה הוגשה בהמשך להליך של הזמנה להציע הצעות שערכה הנתבעת בין חברות קבלניות שונות בעבודות חשמל, וביניהן החברה, ועל רקע, בין היתר, הפרת התחייבויות הנתבעת בקשר עם הליך ההזמנה האמור והתנהלות בחוסר תום לב מצד הנתבעת. החברה טוענת, בין היתר, כי נמנע ממנה שלא כדין רווח קבלני וכן תובעת פיצוי בעקבות טובת הנאה שצמחה לנתבעת בעקבות מסירת ידע מקצועי של החברה, אשר היה בו כדי לאפשר הפחתת עלויות הביצוע של עבודות החשמל בפרויקט ובכך הניב לנתבעת טובות הנאה משמעותיות. התביעה הסתיימה בפשרה בחודש דצמבר 2019, לחברה הבת שולם סך של כ-2.6 מיליון ש"ח.

#### ב. ערבויות שניתנו

1. להבטחת ביצוע וטיב העבודות ולאבטחת מקדמות מלקוחות מסרה חברת הבת התקנות שטרות בטחון וערבויות ללקוחות שיתרתם ליום 31 בדצמבר, 2020 הינה בסך של כ-23,117 אלפי ש"ח (31 בדצמבר, 2019 - 14,628 אלפי ש"ח).

2. להבטחת ביצוע וטיב העבודות מסרה חברת הבת מערכות שטרות בטחון וערבויות ללקוחות שיתרתם ליום 31 בדצמבר, 2020 הינה בסך של כ-34,583 אלפי ש"ח (31 בדצמבר, 2019 - 33,208 אלפי ש"ח).



## אינטר תעשיות פלוס בע"מ (לשעבר אינטר תעשיות בע"מ)

### באורים לדוחות הכספיים מאוחדים

באור 25 - התחייבויות תלויות והתקשרויות ושיעבודים (המשך)

#### ב. ערבויות שניתנו (המשך)

3. להבטחת ביצוע וטיב העבודות מסרה חברת הבת אינטר בי שטרות בטחון וערבויות ללקוחות שיתרתם ליום 31 בדצמבר, 2020 הינה בסך של כ- 4,466 אלפי ש"ח (31 בדצמבר, 2019 - 4,680 אלפי ש"ח).
4. להבטחת ביצוע וטיב העבודות מסרה חברת הבת שטייניץ שטרות בטחון וערבויות ללקוחות שיתרתם ליום 31 בדצמבר, 2020 הינה בסך של כ- 1,433 אלפי ש"ח (31 בדצבר, 2019 - 1,069 אלפי ש"ח).
5. להבטחת ביצוע וטיב העבודות מסרה חברת הבת מונוטק שטרות בטחון וערבויות ללקוחות שיתרתם ליום 31 בדצמבר, 2020 הינה בסך של כ- 51 אלפי ש"ח (31 בדצבר, 2019 - 51 אלפי ש"ח).
6. להבטחת ביצוע וטיב העבודות מסרה חברת הבת אנרלק שטרות בטחון וערבויות ללקוחות שיתרתם ליום 31 בדצמבר, 2020 הינה בסך של כ- 23 אלפי ש"ח (31 בדצבר, 2019 - 23 אלפי ש"ח).
7. כנגד העמדת אשראי בנקאי לחברות הבנות אינטר אלקטריק התקנות (1983) בע"מ, שטייניץ לירד הנדסת תאורה בע"מ ואמבל הנדסת חשמל בע"מ (חברות מאוחדות בשליטה מלאה) העמידה החברה ערבות שאינה מוגבלת בסכום להבטחת האשראי המוקצה. חברות הבנות עומדות במחויבותיהן כלפי התאגידים הבנקאיים נכון ליום 31 בדצמבר, 2020 וסיכויי מימוש הערבות קלושים.
8. כנגד העמדת אשראי בנקאי לחברת הבת אנרלק העמידה החברה ערבות שאינה מוגבלת בסכום להבטחת האשראי המוקצה בעל המניות הנוסף העמיד ערבות זהה בגין חלקו. חברת הבת עומדת במחויבותיה כלפי התאגידים הבנקאיים נכון ליום 31 בדצמבר, 2020 וסיכויי מימוש הערבות קלושים.
9. החברה העמידה ערבות בלתי מוגבלת בסכום לטובת תאגיד בנקאי המקצה אשראי לשותפות אינטר אלמור חשמל כנגד העמדת אשראי לחברה בגין חלקה. השותף הנוסף העמיד ערבות זהה בגין חלקו. השותפות עומדת במחויבותיה כלפי התאגידים הבנקאיים נכון ליום 31 בדצמבר, 2020 וסיכויי מימוש הערבות קלושים.
10. החברה העמידה ערבות בלתי מוגבלת בסכום לטובת תאגיד בנקאי המקצה אשראי לחברת הבת מערכות כנגד העמדת אשראי לחברה. החברה הבת עומדת במחויבותיה כלפי התאגיד הבנקאי נכון ליום 31 בדצמבר, 2020 וסיכויי מימוש הערבות קלושים.
11. החברה העמידה ערבות מוגבלת בסכום לטובת העמדת אשראי חוץ בנקאי לחברת הבת התקנות. לתאריך המאזן ערבות זו עמדה על כ- 2 מיליון ש"ח והיא מתעדכנת בהתאם לפרעונות של חברת הבת. החברה הבת עומדת במחויבותיה כלפי התאגיד החוץ הבנקאי נכון ליום 31 בדצמבר, 2020 וסיכויי מימוש הערבות קלושים.

#### ג. התקשרויות

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- 17.4% 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- 18.5% 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. במועד ההשלמה, בד בבד עם השלמת הקצאת המניות בשלב א' של העסקה (לעיל ולהלן): "מועד ההשלמה", נכנס 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

## אינטר תעשיות פלוס בע"מ (לשעבר אינטר תעשיות בע"מ)

### באורים לדוחות הכספיים מאוחדים

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

באור 25 - התחייבויות תלויות והתקשרויות ושיעבודים (המשך)

#### ג. התקשרויות (המשך)

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.

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).

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, וביום 19 ביוני 2020 אישרה האסיפה הכללית את העסקה.

ביום 25 ביוני, 2020 העסקה הושלמה לאחר הקצאת המניות למשקיעה וקבלת התמורה על ידי החברה. ביום 31 בדצמבר 2020 מימשה המשקיעה את האופציה שברשותה, חלק מתמורת המימוש התקבלה לאחר תאריך המאזן.

2. בחודשים נובמבר ודצמבר 2020 חתמה חברת הבת אינטר אלקטריק על הסכם לרכישת 13% מחברת הבת שטייניץ לירד מחברת די לד ועל הסכם לרכישת 12% מחברת שטייניץ לירד ממנכ"ל שטייניץ לירד בתמורה לסך של 2,644 אלפי ש"ח. לאחר חתימה על הסכמים אלו מחזיקה הבת אינטר אלקטריק ב-100% מחברת שטייניץ לירד.

3. בחודש נובמבר 2020 התקשרה חברה נכדה שטייניץ לירד עם צד שלישי בלתי קשור בהסכם מותנה למכירת פעילותה בתמורה לסך של כ-21.2 מיליון ש"ח. חלק מצבר ההזמנות לא נמכר במסגרת מכירת הפעילות. ביום 31 בדצמבר 2020 לאחר התקיימות כל התנאים המתלים העסקה הושלמה והתמורה שולמה. לפרטים נוספים ראה באור 30.

4. בחודש דצמבר חתמה חברת הבת אינטר אלקטריק על הסכם לרכישת מלוא הזכויות בשותפות אינטר אנרלק. עד לאותו מועד החזיקה אינטר אלקטריק ב-51% מזכויות השותפות. בהתאם להסכם שילמה אינטר אלקטריק לשותף סך של 758 אש"ח וחולקו יתרות הרווחים בשותפות בסך 2,739 אלפי ש"ח. בנוסף העמיד השותף הלוואה לשותפות בסך 1,400 אלפי ש"ח שתוחזר בשני תשלומים שווים בימים 1.9.2021 ו-1.9.2022. ההלוואה נושאת ריבית בשיעור של 4%.

5. בחודש דצמבר 2020 חתמה החברה הנכדה אינטר מערכות על הסכם לרכישת מלוא המניות ב-2 חברות מאוחדות. עד לאותו מועד החזיקה אינטר מערכות ב-70% בחברות ויתרת המניות הוחזקו בידי מנכ"ל החברות אשר סיים את תפקידו במועד חתימת ההסכם. רכישת מלוא החזקות נעשתה ללא תמורה, האופציה לרכישת המיעוט פקעה באותו מועד והחוב שהיה למנכ"ל כלפי הקבוצה נמחק.

## אינטר תעשיות פלוס בע"מ (לשעבר אינטר תעשיות בע"מ)

### באורים לדוחות הכספיים מאוחדים

באור 25 - התחייבויות תלויות והתקשרויות ושיעבודים (המשך)

#### ד. שיעבודים

1. להבטחת התחייבויות הקבוצה לזמן ארוך ולזמן קצר לתאגידים בנקאיים, נרשמו שיעבודים קבועים על הנכסים הקבועים שנרכשו ושיעבודים שוטפים נרשמו על נכסי הקבוצה.

יתרות ההתחייבויות המובטחות הינן כדלקמן:

מ א ו ח ד		
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2018	2019	2020
אלפי ש"ח		
37,601	35,490	36,658
2,935	1,375	1,410
<u>40,536</u>	<u>36,865</u>	<u>38,068</u>

הלוואות ואשראי לזמן קצר  
(ראה באור 16)  
התחייבויות לזמן ארוך (לא כולל חלויות  
שוטפות) (ראה באור 19)

2. להבטחת ערבויות של חברות בקבוצה ולצורך הבטחת מסגרות אשראי שועבד פיקדון בסך 13,214 אלפי ש"ח, 7,903 אלפי ש"ח מוצג בזמן ארוך והיתרה בזמן קצר לפי אופי הערבויות.

#### ה. אמות מידה פיננסיות

בקשר להלוואות מבנק, אשר יתרתן ליום 31 בדצמבר, 2020 מסתכמת לסך של כ- 10,950 אלפי ש"ח, התחייבה חברה בת כלפי הבנק, בין היתר, כי ההון המוחשי של החברה הבת לא יפחת מ- 19% מהיקף המאזן ויחס האשראי לזמן קצר מההון החוזר התפעולי לא יעלה על 0.8. נכון ליום 31 בדצמבר, 2020 עמדה החברה באמות המידה הפיננסיות הנ"ל.

בקשר להלוואות מבנק, אשר יתרתן ליום 31 בדצמבר, 2020 מסתכמת לסך של כ- 5,000 אלפי ש"ח, התחייבה חברה בת כלפי הבנק, בין היתר, כי ההון המוחשי של החברה הבת לא יפחת מ- 10% מהיקף המאזן. נכון ליום 31 בדצמבר, 2020 עמדה החברה באמות המידה הפיננסיות הנ"ל.

בקשר להלוואות מבנק, אשר יתרתן ליום 31 בדצמבר, 2020 מסתכמת לסך של כ- 3,611 אלפי ש"ח, התחייבה חברה בת כלפי הבנק, בין היתר, כי ההון המוחשי של החברה הבת לא יפחת מ- 15% מהיקף המאזן. נכון ליום 31 בדצמבר, 2020 עמדה החברה באמות המידה הפיננסיות הנ"ל.

בקשר להלוואות מבנק, אשר יתרתן ליום 31 בדצמבר, 2020 מסתכמת לסך של כ- 3,000 אלפי ש"ח, התחייבה חברה בת כלפי הבנק, בין היתר, כי ההון המוחשי של החברה הבת לא יפחת מ- 20% מהיקף המאזן. נכון ליום 31 בדצמבר, 2020 החברה הבת לא עמדה באמות המידה הפיננסיות אך התקבל מכתב מהבנק לפיו הבנק לא יבקש לפרוע את ההלוואות עד ליום 30 ליוני 2021. יתרת ההלוואות מהבנק מסווגות לזמן הקצר.

בקשר להלוואות מבנק, אשר יתרתן ליום 31 בדצמבר, 2020 מסתכמת לסך של כ- 5,000 אלפי ש"ח, התחייבה חברה בת כלפי הבנק, בין היתר, כי ההון המוחשי של החברה הבת לא יפחת מ- 20% מהיקף המאזן וכן כי היחס בין חוב הלקוחות והכנסות לקבל לניצול הכולל של האשראי הבנקאי לא יפחת מ- 110%. נכון ליום 31 בדצמבר, 2020 החברה הבת לא עמדה באמות המידה הפיננסיות אך התקבל אישור מהבנק לפיו הבנק לא יבקש לפרוע את ההלוואות עד ליום 30 ליוני 2021. יתרת ההלוואות מהבנק מסווגות לזמן הקצר.

באשר לאמות המידה הפיננסיות להן התחייבה החברה בעת הנפקת אגרות החוב ראה באור 20.

## אינטר תעשיות פלוס בע"מ (לשעבר אינטר תעשיות בע"מ)

### באורים לדוחות הכספיים מאוחדים

באור 26 - הון

<u>31 בדצמבר 2019</u>		<u>31 בדצמבר 2020</u>		א. הרכב הון המניות
<u>מונפק ונפרע</u>	<u>רשום</u>	<u>מונפק ונפרע</u>	<u>רשום</u>	
<u>מספר המניות</u>				
9,287,104	20,000,000	14,491,804	500,000,000	מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.ג. כ"א

### ב. התנועה בהון המניות

ההון המונפק והנפרע:

#### מספר מניות

9,287,104
1,955,180
3,239,610
9,910
<u>14,491,804</u>

לימים 1 בינואר ו - 31 בדצמבר, 2019, הנפקת מניות מימוש כתבי אופציה למניות החברה המרת אגרות חוב למניות החברה יתרה ליום 31 בדצמבר, 2020

### ג. זכויות הנלוות למניות

1. זכויות הצבעה באסיפה הכללית, זכות לדיבידנד, זכויות בפירוק החברה וזכות למינוי הדירקטורים בחברה.
2. סחירות בבורסה לניירות ערך בתל-אביב.

### ד. מניות אוצר - מניות החברה המוחזקות על ידי חברה מאוחדת

החזקות חברה מאוחדת במניות החברה הינן כדלקמן:

<u>31 בדצמבר</u>		<u>מניות</u>
<u>2019</u>	<u>2020</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>		
<u>0.19</u>	<u>0.12</u>	שיעור מההון המונפק (ב- %)
<u>265</u>	<u>265</u>	עלות (באלפי ש"ח)
<u>17,683</u>	<u>17,683</u>	מספר מניות

### ה. ניהול ההון בחברה

מטרות החברה בניהול ההון שלה הינן:

- (1) לשמר את יכולת הקבוצה להבטיח את המשכיות העסק ובכך ליצור תשואה לבעלי המניות, משקיעים ובעלי ענין אחרים.
- (2) לדאוג להבטחת תשואה הולמת לבעלי המניות באמצעות תמחור המוצרים והשירותים המותאמת לרמת הסיכון הקיימת בפעילותה העסקית של הקבוצה.

באשר לדרישות בדבר הון מינימלי אליו התחייבה החברה בעת הנפקת אגרות החוב ראה באור 20.

## אינטר תעשיות פלוס בע"מ (לשעבר אינטר תעשיות בע"מ)

### באורים לדוחות הכספיים מאוחדים

באור 26 - הון (המשך)

#### ו. זכויות שאינן מקנות שליטה

הרכב זכויות שאינן מקנות שליטה בדוח על המצב הכספי:

<u>31 בדצמבר</u>	
<u>2019</u>	<u>2020</u>
<u>אלפי ש"ח</u>	
<u>3,196</u>	<u>-</u>

(החלק בשווי המאזני (1))

(1) כולל החלק ביתרות עודפי עלות מיוחסים.

#### ז. דיבידנד

ביום 17 ביולי 2013 החליט דירקטוריון לאשר אימוץ מדיניות חלוקת דיבידנד, לפיה, תפעל החברה מדי שנה לחלק לפחות כ- 50% מתוך רווחיה השנתיים הראויים לחלוקה, על פי הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה. יישום המדיניות כפוף להוראות כל דין, לרבות הוראות דין בקשר עם חלוקת דיבידנד ובכלל זה מבחני החלוקה הקבועים בחוק החברות, התשנ"ט-1999 והערכת החברה ודירקטוריון החברה בדבר יכולתה של החברה לעמוד מעת לעת בהתחייבותיה הקיימות והצפויות, והכל בשים לב, לפעילות החברה, לתזרים הצפוי שלה, התחייבויותיה, יתרת המזומנים שברשותה, תוכניתיה לרבות השקעות ורכישות ומצבה כפי שיהיה מעת לעת. יישום מדיניות חלוקת דיבידנד כאמור יהא מותנה בהחלטה ספציפית של דירקטוריון החברה, לרבות החלטה בדבר היקף סכום החלוקה, מועד החלוקה, והכל בכפוף להוראות כל דין.

באור 27 - תשלום מבוסס מניות

א. פירוט התוכניות של הקצאת כתבי אופציה לבעלי תפקידים בחברה:

<u>התוכנית</u>	<u>תיאור התוכנית</u>	<u>אופן סילוק ההענקה</u>	<u>מועד ההענקה</u>	<u>מועד הפקיעה</u>	<u>ההבשלה ותנאים ונספים</u>	<u>תוספת המימוש ש"ח</u>	<u>שער המניה במועד ההענקה ש"ח</u>	<u>שווי הוגן במועד ההענקה אלפי ש"ח</u>
תוכנית א'	כתבי אופציה שהוענקו לעובדי החברה למימוש למניות החברה	סילוק במניות	25/06/2020	25/12/2025	(1)	<u>4.25</u>	<u>4.327</u>	<u>1.303</u>
תוכנית ב'	כתבי אופציה שהוענקו לעובדי החברה למימוש למניות החברה	סילוק במניות	30/12/2020	30/06/2026	(1)	<u>4.25</u>	<u>9.097</u>	<u>5.42</u>
תוכנית ג'	כתבי אופציה שהוענקו לעובדי החברה למימוש למניות החברה	סילוק במניות	7/12/2020	6/12/2026	(2)	<u>5.29</u>	<u>6.505</u>	<u>2.68</u>
תוכנית ד'	כתבי אופציה שהוענקו לעובדי החברה למימוש למניות החברה	סילוק במניות	7/12/2020	10/5/2023	(3)	<u>5.29</u>	<u>6.505</u>	<u>2.33</u>
תוכנית ה'	כתבי אופציה שהוענקו לעובדי החברה למימוש למניות החברה	סילוק במניות	7/12/2020	6/12/2026	(2)	<u>6.8764</u>	<u>6.505</u>	<u>2.09</u>

(1) האופציות תבשלנה בתום 6, 12, 24 ו- 36 חודשים ממועד הענקה כך שבכל מועד תבשלנה רבע מכמות האופציות שהוענקו.

(2) האופציות תבשלנה בהדרגה, כך שבכל שנה תבשלנה רבע מכמות האופציות שהוענקו.

(3) האופציות תבשלנה במנה אחת ביום 31 בדצמבר, 2020.

## אינטר תעשיות פלוס בע"מ (לשעבר אינטר תעשיות בע"מ)

### באורים לדוחות הכספיים מאוחדים

באור 27 - תשלום מבוסס מניות (המשך)

ב. פרטים נוספים באשר לכתבי אופציה שהוענקו:

ליום 31 בדצמבר 2019		ליום 31 בדצמבר 2020		
ממוצע		ממוצע		
מחיר המימוש של משוקלל של מספר האופציות	מספר האופציות	מחיר המימוש של משוקלל של מספר האופציות	מספר האופציות	
-	-	-	-	כתבי אופציה שהוענקו לעובדים אשר: קיימות במחזור לתחילת התקופה הוענקו קיימות במחזור לתום התקופה (יתרת אורך החיים החוזי הינה X שנים)
-	-	4.70	1,389,464	
-	-	4.70	1,389,464	
-	-	4.45	252,464	ניתנות למימוש בתום התקופה

ג. שווי הוגן של מכשירים הוניים שהוענקו במהלך התקופה:

השווי הוגן של כתבי האופציה שהוענקו כאמור לעיל נאמד תוך יישום מודל בלק ושולס. במסגרת זו, הביאה החברה בחשבון את השפעת התנאים אשר אינם מהווים תנאי הבשלה על השווי הוגן של המכשירים הוניים המוענקים.

הפרמטרים אשר שימשו ביישום המודל:

רכיב	תכנית א'	תכנית ב'	תכנית ג'	תכנית ד'	תכנית ה'	
	4.25	4.25	5.29	5.29	6.8764	מחיר מימוש (בש"ח) תנודתיות צפויה (*)
	31.55%	36.7%	34.9%	36.7%	34.9%	אורך חיי כתבי האופציה (בשנים)
	5.5	5.5	6	2.4	6	שיעור הריבית חסרת סיכון
	0.33%	0.34%	0.49%	0.22%	0.49%	שיעור דיבידנד צפוי
	0	0	0	0	0	

(\*) התנודתיות הצפויה נקבעה על בסיס תנודתיות הסטורית של מחיר המניה של החברה.

ד. פרטים לגבי ההשפעה של עסקאות תשלום מבוסס מניות על הרווח או ההפסד של חברות הקבוצה לתקופה ועל מצבה הכספי:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2018	2019	2020
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
-	-	641

הוצאה כוללת בגין תשלום מבוסס מניות

## אינטר תעשיות פלוס בע"מ (לשעבר אינטר תעשיות בע"מ)

### באורים לדוחות הכספיים מאוחדים

באור 28 - פירוטים נוספים לסעיפי דוחות רווח או הפסד

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2018	2019	2020
אלפי ש"ח		

			א. הכנסות ממכירות ומביצוע עבודות
129,701	140,586	154,660	פרויקטים משולבים (כולל אחזקה)
75,878	90,467	94,470	תכנון והקמה של מערכות חשמל (כולל אחזקה)
57,335	46,831	40,896	גופי תאורה
72,945	54,465	46,086	אחרים
<u>335,859</u>	<u>332,349</u>	<u>336,112</u>	

## אינטר תעשיות פלוס בע"מ (לשעבר אינטר תעשיות בע"מ)

### באורים לדוחות הכספיים מאוחדים

באור 28 - פירוטים נוספים לסעיפי דוחות רווח או הפסד (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2018	2019	2020
אלפי ש"ח		

51,950	45,186	42,279	עלות המכירות:
228,968	248,243	279,563	מפעילות סחר (1)
280,918	293,429	321,842	מביצוע עבודות (2)
41,322	39,233	36,693	(1) עלות המכירות מפעילות סחר
5,385	4,781	4,087	תצרוכת חומרים וסחורות
371	1,414	1,526	שכר עבודות ונלוות
351	166	390	קבלני משנה ועבודות חוץ
410	314	2	פחת
345	650	683	אחזקת רכב
327	154	153	שכר דירה ואחזקת מבנים
563	603	513	חשמל ומים
732	1,030	661	הובלה ללקוחות
2,144	(3,159)	(2,429)	אחרות
51,950	45,186	42,279	שינויים במלאי
69,968	68,386	79,805	(2) עלות המכירות מביצוע עבודות
47,318	45,430	47,829	תצרוכת חומרים וסחורות
100,914	124,262	141,501	שכר עבודות ונלוות
1,325	3,946	4,838	קבלני משנה ועבודות חוץ
7,027	3,863	3,489	פחת
151	127	118	אחזקת רכב
73	50	43	שכר דירה ואחזקת מבנים
520	603	682	חשמל ומים
1,672	1,576	1,258	ביטוח
228,968	248,243	279,563	אחרות
9,744	9,898	10,208	ג. הוצאות מכירה ושיווק
2,416	1,903	1,422	שכר עבודה ונלוות
1,590	1,029	1,030	עמלות ששולמו
863	895	939	פרסום וייעוץ שיווקי
440	512	503	הובלה ללקוחות
514	980	965	שכר דירה ואחזקת מבנים
1,644	927	1,008	פחת והפחתות
514	513	693	אחזקת רכב
17,725	16,657	16,768	אחרות



## אינטר תעשיות פלוס בע"מ (לשעבר אינטר תעשיות בע"מ)

### באורים לדוחות הכספיים מאוחדים

באור 28 - פירוטים נוספים לסעיפי דוחות רווח או הפסד (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2018	2019	2020
אלפי ש"ח		

15,291	14,059	16,728	<b>ד. הוצאות הנהלה וכלליות</b>
5,564	2,932	3,022	שכר עבודה ונלוות
3,800	3,962	4,926	אחזקת משרד
1,733	4,342	3,822	שרותים מקצועיים
53	2,023	1,281	פחת והפחתות
1,561	1,215	965	הפרשה להפסדי אשראי וחובות אבודים
(90)	(177)	344	אחזקת רכב
27,912	28,356	31,088	אחרות
-	-	(1,000)	<b>ה. הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו</b>
-	-	4,584	הפחתת חוב בגין רכישת מניות
90	123	(14)	רווח ממכירת פעילות
-	-	(200)	רווח (הפסד) ממימוש רכוש קבוע
90	123	3,370	אחרות
63	497	167	<b>ו. הכנסות (הוצאות) מימון</b>
7	-	-	<u>הכנסות מימון</u>
148	41	274	רווח משינוי בשערי חליפין
524	4	69	שינוי נטו בשווי ההוגן של נכסים פיננסיים המוחזקים למסחר
742	542	510	שינוי נטו בשווי ההוגן של נגזרים פיננסיים
3,140	3,420	2,972	הכנסות ריבית והפרשי הצמדה ממוסדות
995	1,827	1,790	אחרות
254	333	203	<u>הוצאות מימון</u>
-	1,570	1,571	הוצאות מימון בגין הלוואות לזמן ארוך ואגרות חוב
177	33	184	הוצאות הריבית בגין התחייבויות להטבות עובדים
319	47	-	הוצאות הריבית בגין התחייבויות חכירה
69	132	86	הפסד משינוי בשערי חליפין
8	-	2	שחיקת אופציית רכש
4,962	7,362	6,808	הוצאות ריבית והפרשי הצמדה למוסדות

## אינטר תעשיות פלוס בע"מ (לשעבר אינטר תעשיות בע"מ)

### באורים לדוחות הכספיים מאוחדים

באור 29 - רווח נקי (הפסד) למניה

פרוט כמות המניות והרווח הנקי ששימשו בחישוב הרווח נקי למניה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר						
2018		2019		2020		
רווח נקי המיוחס לבעלי מניות החברה *	כמות מניות משוקללת אלפים	הפסד המיוחס לבעלי מניות החברה *	כמות מניות משוקללת אלפים	הפסד המיוחס לבעלי מניות החברה *	כמות מניות משוקללת אלפים	
4,812	9,287	(7,597)	9,287	(34,701)	10,265	כמות המניות והרווח מניות באוצר
-	(18)	-	(18)	-	(18)	
<u>4,812</u>	<u>9,269</u>	<u>(7,597)</u>	<u>9,269</u>	<u>(34,701)</u>	<u>10,247</u>	לצורך חישוב רווח נקי (הפסד) בסיסי

באור 30 - מכירת פעילות

א. כללי

ביום 31 בדצמבר, 2020 מכרה הקבוצה חלק מפעילות חברת שטייניץ לירד, חברה בת בבעלות מלאה. התקבולים מהמכירה בסך 21,177 אלפי ש"ח התקבלו במזומן.

ב. הערך בספרים של הנכסים נטו שנמכרו:

ליום 31 בדצמבר 2020 אלפי ש"ח	
765	נכסים שוטפים
401	לקוחות
13,850	חייבים ויתרות חובה
<u>15,016</u>	מלאי
754	נכסים לא שוטפים
483	רכוש קבוע, נטו
<u>1,237</u>	נכסים בלתי מוחשיים
<u>16,253</u>	נכסים נטו שמומשו

ג. רווח ממכירת פעילות:

ליום 31 בדצמבר 2020 אלפי ש"ח	
21,177	תמורה שנתקבלה
(16,253)	נכסים נטו שמומשו
(340)	התחייבויות לעובדים בשל סיום יחסי עובד מעביד
<u>4,584</u>	סה"כ רווח ממכירת הפעילות

## אינטר תעשיות פלוס בע"מ (לשעבר אינטר תעשיות בע"מ)

### באורים לדוחות הכספיים מאוחדים

באור 31 - מגזרי פעילות

א. כללי

מגזרי הפעילות נקבעו בהתבסס על המידע הנבחן על ידי מקבל ההחלטות התפעוליות הראשי (CODM) לצורכי קבלת החלטות לגבי הקצאת משאבים והערכת ביצועים. בהתאם לזאת, למטרות ניהול, הקבוצה בנויה לפי מגזרי פעילות בהתבסס על המוצרים והשירותים של היחידות העסקיות ולה שני מגזרי פעילות כדלקמן:

**פרוייקטים** - הפעילות כוללת תכנון והקמת מערכות חשמל, מיזוג ואינסטלציה לתעשייה, למבני ציבור ועבודות הנדסה אזרחית בהתאם לחוזי הקמה, אוטומציה חשמלית ומערכות בקרה, ייצור ושיווק לוחות חשמל מתח נמוך ומתח גבוה, מתן שרותים בנושא מפגעי קרינה ממקורות חשמל וכן הצעת פתרונות מיגון.

**סחר** - הפעילות כוללת שיווק מוצרים להולכת כבלי חשמל ותקשורת והגנות בפני מתח יתר וברקים ושיווק גופי תאורה.

המדיניות החשבונאית של מגזרי הפעילות זהה לזו המוצגת בבאור 2.

ביצועי המגזרים (רווח (הפסד) מגזרי) מוערכים בהתבסס על רווח (הפסד) תפעולי כמוצג בדוחות הכספיים.

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

מימון הקבוצה (כולל עלויות מימון והכנסות מימון) ומסים על הכנסה מנוהלים על בסיס קבוצתי ואינם מיוחסים למגזרי הפעילות.

## אינטר תעשיות פלוס בע"מ (לשעבר אינטר תעשיות בע"מ)

### באורים לדוחות הכספיים מאוחדים

באור 31 - מגזרי פעילות (המשך)

ב. דיווח בדבר מגזרי פעילות

סה"כ	התאמות אלפי ש"ח	סחר	פרויקטים	
<b><u>לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2020</u></b>				
336,112	-	56,194	279,918	הכנסות מצינוריים
-	(3,793)	3,793	-	הכנסות בין-מגזריות
<u>336,112</u>	<u>(3,793)</u>	<u>59,987</u>	<u>279,918</u>	סה"כ הכנסות
(29,613)	-	7,453	(37,066)	רווח (הפסד) מגזרי
<u>(6,298)</u>				הוצאות מימון, נטו
<u>(35,911)</u>				הפסד לפני מסים על ההכנסה
<b><u>לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2019</u></b>				
332,349	-	58,925	273,424	הכנסות מצינוריים
-	(3,734)	3,734	-	הכנסות בין-מגזריות
<u>332,349</u>	<u>(3,734)</u>	<u>62,659</u>	<u>273,424</u>	סה"כ הכנסות
(3,199)	-	2,257	(5,456)	רווח (הפסד) מגזרי
<u>(6,820)</u>				הוצאות מימון, נטו
<u>(10,019)</u>				הפסד לפני מסים על ההכנסה
<b><u>לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2018</u></b>				
335,859	-	68,171	267,688	הכנסות מצינוריים
-	(4,339)	4,339	-	הכנסות בין-מגזריות
<u>335,859</u>	<u>(4,339)</u>	<u>72,510</u>	<u>267,688</u>	סה"כ הכנסות
11,159	-	4,321	6,838	רווח מגזרי
<u>(4,220)</u>				הוצאות מימון, נטו
<u>6,939</u>				הפסד לפני מסים על ההכנסה

## אינטר תעשיות פלוס בע"מ (לשעבר אינטר תעשיות בע"מ)

### באורים לדוחות הכספיים מאוחדים

באור 31 - מגזרי פעילות (המשך)

ג. פרטים נוספים

פחת והפחתות:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2018	2019	2020
אלפי ש"ח		
2,932	8,286	8,951
988	1,150	1,070
<u>3,920</u>	<u>9,436</u>	<u>10,021</u>

פרויקטים  
סחר

#### העברות בין המגזרים

הכנסות המגזר, הוצאותיו ותוצאות פעילויותיו כוללות העברות בין המגזרים. להערכת הנהלת החברה, העברות אלו נרשמות לפי מחירי שוק מקובלים ללקוחות חיצוניים בגין מוצרים דומים. ההעברות מבוטלות לצורך עריכת הדוחות הכספיים.

באור 32 - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

א. יתרות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

ליום 31 בדצמבר, 2020

אנשי מפתח ניהוליים	בעל עניין אלפי ש"ח	שותפויות בשליטה משותפת
-	-	220
-	500	1,897
-	11,885	3
375	88	-
3,205	-	5,667

לקוחות

הכנסות לקבל מעבודות בחוזי הקמה

חייבים ויתרות חובה

ספקים

זכאים ויתרות זכות

## אינטר תעשיות פלוס בע"מ (לשעבר אינטר תעשיות בע"מ)

### באורים לדוחות הכספיים מאוחדים

באור 32 - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים (המשך)

א. יתרות עם בעלי עניין וצדדים קשורים (המשך)

ליום 31 בדצמבר, 2019

שותפויות בשליטה משותפת	בעל עניין* אלפי ש"ח	אנשי מפתח ניהוליים	
84	-	-	לקוחות
2,300	-	-	הכנסות לקבל מעבודות בחוזי הקמה
3	-	-	חייבים ויתרות חובה
-	123	200	ספקים
3,598	-	1,397	זכאים ויתרות זכות

\* המשמש כאיש מפתח ניהולי בחברה.

ב. הטבות לצדדים קשורים ובעלי עניין

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2018	2019	2020	
אלפי ש"ח			
1,387	1,262	1,326	דמי ניהול לבעלי עניין
5,891	5,743	7,892	שכר ונלוות לאנשי מפתח ניהוליים
360	354	370	שכר דירקטורים שאינם מועסקים בחברה או מטעמה
2,100	1,200	797	דמי ניהול משותפויות בשליטה משותפת*

\* חברת התקנות זכאית לדמי החזר הוצאות שירותים בסך 100 אלפי ש"ח לחודש בצירוף מע"מ כדין, החל מיום 1 בינואר, 2017, זאת במסגרת הסכם שנחתם בין שותפות בשליטה משותפת לבין השותפים בשותפות. בשנת 2018 הוחלט על החזר הוצאות נוסף עקב מאמצים מרובים שהושקעו בשנה זו לקבלת פרויקט חדש באחת מהשותפויות. בשנת 2020 הוחלט על הקטנת דמי הניהול כיוון שהפרויקט בשלבי סיום.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2018	2019	2020	
1	1	2	בעלי העניין
7	7	12	אנשי מפתח ניהוליים
4	5	5	דירקטורים שאינם מועסקים בחברה
12	13	19	<u>מספר האנשים אליהם מתייחסים השכר וההטבות</u>

\* באשר להתקשרות והסכמים עם בעלי עניין - ראה סעיף ד'.

## אינטר תעשיות פלוס בע"מ (לשעבר אינטר תעשיות בע"מ)

### באורים לדוחות הכספיים מאוחדים

באור 32 - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים (המשך)

#### ג. הכנסות והוצאות מצדדים קשורים ומבעלי עניין

##### תנאי העסקאות עם צדדים קשורים

הקניות והמכירות מצדדים קשורים מבוצעות במחירי שוק. יתרות שטרם נפרעו לתום השנה אינן מובטחות, אינן נושאות ריבית ויישובן יעשה במזומן. לא התקבלו או ניתנו כל ערבויות בגין סכומים לקבל או לשלם. לשנים שהסתיימו ביום 31 בדצמבר, 2020 וביום 31 בדצמבר, 2019 החברה לא רשמה כל הפרשה לחובות להפסדי אשראי בגין סכומים לקבל מצדדים קשורים. אומדן ההפרשה להפסדי אשראי מחושב בכל שנת כספים בדרך של בחינת המצב הכספי של הצד הקשור והשוק בו הוא פועל.

#### ד. התקשרויות

##### התקשרויות והסכמים עם בעלי עניין

ביום 15 בינואר, 2019 אישרה האסיפה הכללית של החברה את מינויו של מר אריה קורוטקין למנכ"ל החברה לתקופה של 3 שנים שיחלו רטרואקטיבית החל מיום 1 בינואר, 2019 תוך עדכון תנאי ההתקשרות עימו.

תמורת שירותי הניהול תשלם החברה לחברת ניהול בבעלות מר אריה קורוטקין סך של 105,200 ש"ח בתוספת מע"מ (הכולל הוצאות רכב, אך למעט הוצאות דלק בהן תישא החברה בנפרד). בנוסף, חברת הניהול תהיה זכאית למענק שנתי מתוך הרווח הנקי של החברה כדלהלן:

במידה שהרווח השנתי הנקי של החברה לאחר מס, יעמוד בשנת 2019 על סך מינימאלי של 6 מיליון ש"ח (לפני תשלום מענקים), ובשנת 2020 על סך מינימאלי של 6.8 מיליון ש"ח (לפני תשלום מענקים) ובשנת 2021 על סך מינימאלי של 7.4 מיליון ש"ח (לפני תשלום מענקים), חברת הניהול תקבל מענק שנתי צמוד למדד דצמבר כמפורט להלן:

- 4% מתוך הרווח הנקי השנתי (לאחר מס) שמעל לסך הגבוה מבין 5 מיליון ש"ח או סכום השווה ל- 5% מההון העצמי של החברה ועד 7 מיליון ש"ח.
  - 5% מתוך הרווח הנקי השנתי (לאחר מס) שמעל 7 מיליון ש"ח עד 10 מיליון ש"ח.
  - 8% מתוך כל רווח נקי שיעלה על 10 מיליון ש"ח.
- סך המענק השנתי לא יעלה על הסכום השווה לדמי הניהול המשולמים עבור 8 חודשים.

הרווח הנקי יחושב על פי הדו"חות הכספיים המבוקרים השנתיים והכל לפני חישוב המענק כשמסכום זה יקוזזו הפסדים מצטברים מהשנה שקדמה לשנה בה תקום הזכאות למענק. הדוחות המאוחדים אינם כוללים הפרשה בגין המענק עבור השנים 2020 ו- 2019.

ביום 19 ביוני, 2020 אישרה האסיפה הכללית של החברה את הסכם ההשקעה (לפרטים נוספים ראה באור 25 ג' (1)) לפיו מר אריה קורוטקין סיים את תפקידו כמנכ"ל החברה ומונה כיו"ר דירקטוריון פעיל בהיקף שירותי ניהול אשר יהא כמידת הצורך למתן השירותים אך לא יפחת מהיקף שעות של 80% משרה. לאחר שלושה חודשים ממועד כניסתו לתוקף של הסכם הניהול החדש, יופחת היקף שירותי הניהול להיקף של 70% משרה וכן יותאמו דמי הניהול כפי שיפורט להלן, וזאת עד למועד המוקדם מבין (להלן: "מועד השינוי"):

א. מועד בו הרווח הנקי של החברה, לפי הדוחות הכספיים השנתיים המבוקרים שלה יהיה 7,000,000 ש"ח; או

ב. מימוש האופציה שניתנה למשקיעה בהסכם ההשקעה.

כאשר לאחר מועד השינוי, אם יתרחש, יהיה רשאי לבחור האם להגדיל את היקף שירותי הניהול להיקף של 80% משרה כנגד הגדלה יחסית של דמי הניהול. הסכם הניהול החדש הינו לתקופה של חמש שנים החל ממועד השלמת הסכם ההשקעה, וכל עוד מר קורוטקין מחזיק לפחות 4% או יותר מזכויות ההצבעה של החברה, לפי המוקדם מבניהם.

מענק שנתי - במידה שהרווח השנתי הנקי של החברה לאחר מס, יעמוד בשנת 2019 על סך מינימאלי של 6 מיליון ש"ח (לפני תשלום מענקים), בשנת 2020 על סך מינימאלי של 6.8 מיליון ש"ח (לפני תשלום מענקים) ובשנת 2021 על סך מינימאלי של 7.4 מיליון ש"ח (לפני תשלום מענקים), יקבל מענק שנתי עבור כל שנה כמפורט להלן בכפוף לכך שיעניק את השירותים לחברה בתום השנה הרלוונטית:

## אינטר תעשיות פלוס בע"מ (לשעבר אינטר תעשיות בע"מ)

### באורים לדוחות הכספיים מאוחדים

#### באור 32 - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים (המשך)

- א. 4% מתוך הרווח הנקי השנתי (לאחר מס) שמעל לסך הגבוה מבין (1) 5 מיליון ש"ח או (2) סכום השווה ל-5% מההון העצמי של החברה ועד 7 מיליון ש"ח.
- ב. 5% מתוך הרווח הנקי השנתי (לאחר מס) שמעל 7 מיליון ש"ח עד 10 מיליון ש"ח.
- ג. 6% מתוך כל רווח נקי שיעלה על 10 מיליון ש"ח.
- ד. הרווח הנקי יחושב על פי הדו"חות הכספיים המבוקרים השנתיים והכל לפני חישוב המענק כשמסכום זה יקוזזו הפסדים מצטברים מהשנה שקדמה לשנה בה תקום הזכאות למענק.
- סך המענק השנתי לא יעלה על הסכום השווה לדמי הניהול המשולמים עבור 8 חודשים, במונחי עלות, נכון לחודש דצמבר של השנה בגינה מוענק התגמול.

בהתאם להסכם מונה מר ג'רי שנירר למנכ"ל החברה לתקופה בלתי קצובה בתמורה לתמורה של 112,500 ש"ח לחודש. ככל והרווח הנקי השנתי של החברה יעלה ל- 7 מיליון ש"ח, יעלה שכרו ל- 125,000 ש"ח לחודש. בנוסף קיבל מר שנירר מענק חתימה חד פעמי בגובה 200,000 ש"ח, אשר 20% ממנו שולם במועד ההשלמה של הסכם ההשקעה, 20% נוספים ממנו לאחר שישה חודשים ממועד כניסת הסכם ג'רי לתוקף ויתרתו תשולם בתוך 30 ימים מיום מימוש האופציה שניתנה למשקיעה במסגרת הסכם ההשקעה.

בנוסף הוענקו למר שנירר אופציות לרכישת 1,045,915 מניות החברה.

בהתאם להסכם מונה מר ניסן כספי ליועץ פיתוח עסקי של החברה לצורך פיתוח פעילות החברה בחו"ל. מר ניסן כספי מחזיק בשליטה במשותף במשקיעה. היקף שירותי הייעוץ יהא כמידת הצורך אך לא יפחת מהיקף שעות של 40% משרה מלאה בתמורה לכ- 40,000 ש"ח לחודש. ככל והרווח השנתי הנקי של החברה, לפי הדוחות הכספיים השנתיים המבוקרים שלה יהיה 7 מיליון ש"ח או יותר אזי יגדלו דמי הייעוץ להם זכאי מר כספי לסך של 50,000 ש"ח.

בהסכם נקבעו תנאי מסגרת לעסקאות בתחום ביצוע פרויקטים מחוץ לישראל של עבודות בתחום פעילותה של החברה, לרבות עבודות קבלנות ראשית, EPC, חשמל ותשתית פרויקטי PV, CHP, CCHP עמדות טעינה לרכב חשמלי, אגירה חשמלית או טרמית עבור תאגידים בשליטת מר ניסן כספי או קרובו, הפועלים בתחום האנרגיה מחוץ לישראל.

ביצוע הפרויקטים כאמור יהיה בתנאים הבאים:

- א. החברה תהיה הקבלן הראשי וקבלן ה-EPC של הפרויקט ובמקרה כאמור התמורה לחברה תשקף רווח גולמי של 16%, אך לא יותר מהתמורה שתוצע למזמין העבודה בהליך תחרותי (הליך תחרותי כאמור יכול, במידת האפשר, קבלת הצעות לפחות משני מתחרים נוספים שאינם צד קשור לחברה או למזמין העבודה; להלן: "המחיר בשוק"). ההליך התחרותי יפוקח על ידי סמנכ"ל הכספים של החברה ויבדק, לפחות אחת לשנה, על ידי מבקר הפנים שלה.
- ב. החברה תהיה רשאית להסתייע בפרויקטים הראשונים (עד הצטברות של 10 מגה וואט) לבצע את הפרויקטים באמצעות צדדי ג' קבלני EPC ובמקרה כאמור התמורה לחברה תשקף רווח גולמי של 8%, אך לא יותר מהמחיר בשוק.
- ג. מעל הצטברות של 10 מגה וואט, החברה היא זו שתהיה הקבלן הראשי וקבלן ה-EPC (דהיינו, החברה לא תוכל לבצע את העבודות באמצעות קבלני משנה שהם EPC) והתמורה לחברה תשקף רווח גולמי של 16%, אולם בכל מקרה לא יותר מהמחיר בשוק.
- ד. בחישוב מרווח הרווח הגולמי של החברה בביצוע של פרויקט שיועבר על ידי המשקיעה יילקחו בחשבון מחצית מהוצאות הישירות של הנהלת הסניף בגרמניה. בהוצאות אלו יכללו שכר עבודה (בהתאם להערכת היקפי משרה) וכן עלויות שכ"ד והחזקת משרד (שיחושבו בהתאם לגודל השטח היחסי שישמש את הנהלת הסניף).
- ה. תנאי תשלום מקובלים ושמירה על תזרים חיובי של הפרויקט, לרבות אך לא רק (1) סכום התשלום הסופי עבור פרויקט לא יעלה על 15% מסך התמורה בגינו, (2) תשלום מקדמה בתחילת הפרויקט, ו-(3) תשלום עבור רכש חומרים לביצוע.
- ו. המשקיעה או מי מטעמה תממן את הקמת מערך התפעול של סניף החברה בגרמניה, בסכום קבוע של 750,000 ש"ח, אשר ישולם בתשעה תשלומים חודשיים שווים על ידי המשקיעה החל ממועד ההשלמה של הסכם ההשקעה. תשלומים אשר הוצאו על ידי המשקיעה עד למועד ההשלמה לצורך מימון הפעילות, יהוו תשלום מקדמה על חשבון הסך של 750,000 ש"ח ותשלומים אלו יפחתו מהסך של 750,000 ש"ח כאמור לעיל.
- ז. הכנסות שנתקבלו בפרויקטים שיוצעו על ידי המשקיעה ויועברו לחברה, החל מה-1 בפברואר 2020, יומחו לטובת החברה.



## אינטר תעשיות פלוס בע"מ (לשעבר אינטר תעשיות בע"מ)

### באורים לדוחות הכספיים מאוחדים

#### באור 32 - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים (המשך)

ביום 21 בדצמבר 2020 קיבלה חברה בת בבעלות מלאה הזמנת מסגרת ראשונה לביצוע עבודות אספקה, הקמה תחזוקה וניהול של עמדות טעינה לכלי רכב חשמליים. ההזמנה הינה הזמנת מסגרת של פיילוט לאספקת 500 עמדות טעינה בגרמניה. היקף הזמנת המסגרת מוערך בכ- 2.1 מיליון אירו. ההזמנה התקבלה מחברה הפועלת בתחום האנרגיה מחוץ לישראל, בשליטת אחד מבעלי השליטה בחברה וזאת בהתאם למתווה עסקת המסגרת.

#### באור 33 - ארועים מהותיים בתקופת הדוח ולאחריו

1. בסוף חודש אוקטובר 2020, בעקבות דיווח פנימי על תקלה, התגלתה דרישת כופר והצפנה של קבצים ושרתים במערכת המידע של החברה. באופן מיידי דיווחה החברה על האירוע למערך הסייבר הלאומי ומינתה גורם חיצוני לניהול מקצועי ומהיר של האירוע; בתוך ימים ספורים הסתיים האירוע ושוחזר מלוא המידע שהוצפן. במהלך האירוע לא הופסקה הפעילות העסקית של החברה; לא נוצרה הוצאה מהותית בנושא; ולא נגנב מידע עסקי אשר לדעת החברה עלול לפגוע בה מהותית. במקביל ובעקבות האירוע חוזקו ההגנות על מערכת המידע של החברה, אשר שדרוגה תוכנן בכל מקרה וללא קשר לאירוע, וכן תוקנו ליקויים שנמצאו ותוגבר כוח האדם הפנימי לניהול המערכת בשגרה.
2. בחודש ינואר 2021 אישרה האסיפה הכללית של החברה את שינוי שמה ל"אינטר תעשיות פלוס בע"מ".
3. בחודש ינואר 2021 התקשרה חברה בת עם צד שלישי בלתי קשור בהסכם הקמה (EPC) של שדה פוטו-וולטאי ותחנת מתח עליון בצידו, בתמורה לכ- 95 מיליון ש"ח, בהתאם לתנאים ולמועדים שנקבעו בהסכם. חברת הבת תתכנן ותקים את הפרויקט בשיטת "עד מפתח" (Turn Key) שיכלול תכנון, אספקת ציוד (למעט פאנלים), הקמה, והפעלה. הסכם לתפעול של הפרויקט לתקופה של שנתיים עד 3 שנים צפוי להיחתם בעת הקרובה. ביצוע עבודות התכנון הנדרשות להקמת הפרויקט צפוי להתחיל בחודש פברואר 2021, כאשר מיד לאחר מכן, תחל חברת הבת בהקמת הפרויקט. משך הביצוע הצפוי של הפרויקט הינו כ-24 חודשים ממועד קבלת צו תחילת העבודה. שיעור הרווח הצפוי להערכת החברה דומה לשיעורי הרווח לפיהם חברת הבת נוהגת לתמחר פרויקטים לביצוע עבודות קבלניות. צפוי כי התשלום לחברת הבת יבוצע לשיעורין, בהתאם לאבני דרך שהוגדרו בהסכם ואשר נוגעות להתקדמות הקמת הפרויקט. חברת הבת תעמיד ערבויות ביצוע ואחרות, וכן התחייבות תפוקה בשיעורים ולתקופות כמקובל בהסכמים מסוג זה. ההסכם כולל הוראות מקובלות נוספות בהסכמים מסוג זה, לרבות סעיפי אחריות ושיפוי, פיצויים מוסכמים, ערבות חברת אם, תנאים לסיום ההתקשרות לפיהם כל אחד מהצדדים רשאי לבטל את התקשרותו בהסכמים באמצעות הודעה לצד השני בכפוף לתנאי ההסכם והתחייבויות לעמידה בלוחות זמנים.
4. בחודש פברואר 2021 אישר דירקטוריון החברה הקצאה פרטית של 25,000 אופציות הניתנות להמרה למניות החברה לנושא משרה בחברה. האופציות יבשילו ב- 2 מנות, לאחר 24 חודשים ולאחר 36 חודשים. מחיר המימוש של כל אופציה הוא 10.65 ש"ח. האופציות יפקעו בתום 6 שנים ממועד ההענקה. האופציות כפופות לאישור הבורסה לניירות ערך לרישום המניות שינבעו ממימוש האופציות למסחר שהתקבל ביום 18 במרץ, 2021.
5. בחודש פברואר 2021 אישרה האסיפה הכללית של החברה להסב 109,979 אופציות לא רשומות למסחר שבידי חברת מקורות אחרים לאנרגיה (OSEG) בע"מ, המנויה עם בעלי השליטה בחברה, למנכ"ל החברה, מר ג'רי שנירר.

**אינטר תעשיות פלוס בע"מ**  
**(לשעבר אינטר תעשיות בע"מ)**

**הצגת נתונים כספיים מתוך הדוחות הכספיים המאוחדים**  
**המיוחסים לחברה**

**ליום 31 בדצמבר, 2020**

## דוח מיוחד לפי תקנה 9ג'

### נתונים כספיים ומידע כספי מתוך הדוחות הכספיים המאוחדים

#### המיוחסים לחברה

להלן נתונים כספיים ומידע כספי נפרד המיוחסים לחברה מתוך הדוחות הכספיים המאוחדים של הקבוצה ליום 31 בדצמבר, 2020 המפורסמים במסגרת הדוחות התקופתיים (להלן - דוחות מאוחדים), המוצגים בהתאם לתקנה 9ג' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970.

עיקרי המדיניות החשבונאית שיושמה לצורך הצגת נתונים כספיים אלה פורטו בבאור 2 לדוחות המאוחדים.

תאגידים מוחזקים כהגדרתם בבאור 1ב' בדוחות המאוחדים.

**הנדון: דוח מיוחד של רואה החשבון המבקר על מידע כספי נפרד לפי תקנה 9' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970**

ביקרנו את המידע הכספי הנפרד המובא לפי תקנה 9' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970 של אינטר תעשיות פלוס בע"מ (לשעבר אינטר תעשיות בע"מ) (להלן – "החברה") לימים 31 בדצמבר 2020 ו-2019 ולכל אחת משלוש השנים שהאחרונה שבהן הסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020. המידע הכספי הנפרד הינו באחריות הדירקטוריון וההנהלה של החברה. אחריותנו היא לחוות דעה על המידע הכספי הנפרד בהתבסס על ביקורתנו.

לא ביקרנו את המידע הכספי הנפרד מתוך הדוחות הכספיים של חברות מוחזקות אשר סך ההשקעות בהן הסתכם לסך של כ-8,955 אלפי ש"ח וכ-10,754 אלפי ש"ח לימים 31 בדצמבר 2020 ו-2019, בהתאמה, ואשר רווח מחברות מוחזקות אלה הסתכם לסך של כ-1,393 אלפי ש"ח, כ-2,829 אלפי ש"ח וכ-1,915 אלפי ש"ח לשנים שהסתיימו בימים 31 בדצמבר 2020, 2019 ו-2018, בהתאמה. הדוחות הכספיים של אותן חברות בוקרו על ידי רואי חשבון אחרים שדוחותיהם הומצאו לנו, וחוות דעתנו, ככל שהיא מתייחסת לסכומים שנכללו בגין אותן חברות, מבוססת על דוחות רואי החשבון האחרים.

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל. על פי תקנים אלה נדרש מאיתנו לתכנן את הביקורת ולבצע במטרה להשיג מידה סבירה של ביטחון שאין במידע הכספי הנפרד הצגה מוטעית מהותית. ביקורת כוללת בדיקה מדגמית של ראיות התומכות בסכומים ובפרטים הכלולים במידע הכספי הנפרד. ביקורת כוללת גם בחינה של הכללים החשבונאיים שיושמו בעריכת המידע הכספי הנפרד ושל האומדנים המשמעותיים שנעשו על ידי הדירקטוריון וההנהלה של החברה וכן הערכת נאותות ההצגה של המידע הכספי הנפרד. אנו סבורים שביקורתנו ודוחות רואי החשבון האחרים מספקים בסיס נאות לחוות דעתנו.

לדעתנו, בהתבסס על ביקורתנו ועל הדוחות של רואי חשבון אחרים, המידע הכספי הנפרד ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם להוראות תקנה 9' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970.

בריטמן אלמגור זר ושות'

רואי חשבון

A Firm in the Deloitte Global Network

חיפה, 25 במרץ, 2021

תל אביב - משרד ראשי

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

**משרד נצרת**  
מרגי אבן עאמר 9  
נצרת, 16100

טלפון: 073-3994455  
פקס: 073-3994455

[info-nazareth@deloitte.co.il](mailto:info-nazareth@deloitte.co.il)

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

טלפון: 08-6375676  
פקס: 08-6371628

[info-eilat@deloitte.co.il](mailto:info-eilat@deloitte.co.il)

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

טלפון: 04-8607333  
פקס: 04-8672528

[info-haifa@deloitte.co.il](mailto: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](mailto:info-jer@deloitte.co.il)

## אינטר תעשיות פלוס בע"מ (לשעבר אינטר תעשיות בע"מ)

### נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על המצב הכספי המיוחסים לחברה

ליום 31 בדצמבר		מידע נוסף	
2019	2020		
אלפי ש"ח			
<b><u>נכסים שוטפים</u></b>			
177	4,667	א	מזומנים ושווי מזומנים
560	658		מסים שוטפים לקבל
10	11,607		חייבים ויתרות חובה
40,108	38,024	ה1	יתרות חו"ז שוטפות עם חברות מוחזקות
<u>40,855</u>	<u>54,956</u>		
<b><u>נכסים לא שוטפים</u></b>			
79,599	45,284		נכסים בניכוי התחייבויות המיוחסים לחברות מאוחדות, נטו
390	765	ד	מסים נדחים
<u>79,989</u>	<u>46,049</u>		
<u>120,844</u>	<u>101,005</u>		
<b><u>התחייבויות שוטפות</u></b>			
6,973	6,948	ב	חלויות שוטפות של אגרות חוב ניתנות להמרה
2,358	2,575	ג	זכאים ויתרות זכות
10,576	10,946	ה1	יתרות חו"ז שוטפות עם חברות מוחזקות
<u>19,907</u>	<u>20,469</u>		
<b><u>התחייבויות לא שוטפות</u></b>			
17,753	11,697	ב	אגרות חוב ניתנות להמרה
916	843		התחייבויות בשל הטבות לעובדים
<u>18,669</u>	<u>12,540</u>		
<b><u>הון המיוחס לבעלי מניות החברה</u></b>			
11,491	16,694		הון מניות
55,895	72,007		פרמיה על מניות
179	178		תקבולים בגין אופצית המרה
(265)	(265)		מניות אוצר
-	641		קרן בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות
11,898	(22,996)		יתרת רווח (הפסד)
3,017	3,018		קרנות אחרות
53	(1,281)		קרן בגין עסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
<u>82,268</u>	<u>67,996</u>		
<u>120,844</u>	<u>101,005</u>		<b><u>סה"כ הון</u></b>

המידע הנוסף המצורף מהווה חלק בלתי נפרד מהנתונים הכספיים ומהמידע הכספי הנפרד.

25 במרץ, 2021

אביעד שי  
סמנכ"ל כספיים

ג'רי שנירר  
מנהל כללי

אריה קורוטקין  
יו"ר דירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים

## אינטר תעשיות פלוס בע"מ (לשעבר אינטר תעשיות בע"מ)

נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על רווח או הפסד המיוחסים לחברה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			מידע נוסף	
2018	2019	2020		
אלפי ש"ח				
15,258	16,592	21,580		הכנסות ממכירות
13,236	14,485	19,183		עלות המכירות
2,022	2,107	2,397		רווח גולמי
1,458	1,668	2,575		הוצאות הנהלה וכלליות
564	439	(178)		רווח (הפסד) תפעולי
-	-	57		הכנסות מימון
370	847	740	2ה	הכנסות מימון בגין הלוואות לחברות מוחזקות
971	1,919	1,999		הוצאות מימון
344	348	370	2ה	הוצאות מימון בגין הלוואות מחברות מוחזקות
5,257	(6,636)	(33,349)		חלק החברה ברווחי (הפסדי) חברות מוחזקות
4,876	(7,617)	(35,099)		רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
(64)	20	398	5ד	הטבת מס (מסים על ההכנסה)
4,812	(7,597)	(34,701)		רווח נקי (הפסד) המיוחס לחברה

המידע הנוסף המצורף מהווה חלק בלתי נפרד מהנתונים הכספיים ומהמידע הכספי הנפרד.

## אינטר תעשיות פלוס בע"מ (לשעבר אינטר תעשיות בע"מ)

נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על הרווח הכולל המיוחסים לחברה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2018	2019	2020	
אלפי ש"ח			
4,812	(7,597)	(34,701)	רווח נקי (הפסד) המיוחס לחברה
			רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לחברה:
67	(233)	78	רווח (הפסד) אקטוארי בגין תוכניות להטבה מוגדרות (לאחר השפעת המס)
4,879	(7,830)	(34,623)	סך הכל רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לחברה
501	(926)	(271)	רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לחברות המוחזקות (לאחר השפעת המס)
5,380	(8,756)	(34,894)	סך הכל רווח (הפסד) כולל המיוחס לחברה

המידע הנוסף המצורף מהווה חלק בלתי נפרד מהנתונים הכספיים ומהמידע הכספי הנפרד.

## אינטר תעשיות פלוס בע"מ (לשעבר אינטר תעשיות בע"מ)

### נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על תזרימי המזומנים המיוחסים לחברה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2018	2019	2020	
אלפי ש"ח			
			<b><u>תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת של החברה</u></b>
4,812	(7,597)	(34,701)	רווח (הפסד) נקי המיוחס לחברה
			<b>התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:</b>
			<b>התאמות לסעיפי רווח או הפסד של החברה:</b>
(5,257)	6,636	33,349	חלק החברה בהפסדי (רווחי) חברות מוחזקות
64	(20)	(398)	מסים על ההכנסה (הטבת מס)
(144)	43	29	שינוי בהתחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
837	1,865	1,886	הוצאות מימון, נטו
(4,500)	8,524	34,866	
			<b>שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות של החברה:</b>
(28,018)	(131)	2,082	עלייה (ירידה) בחייבים ויתרות חובה
194	566	904	עלייה בזכאים ויתרות זכות
(27,824)	435	2,986	
			<b>מזומנים ששולמו והתקבלו במהלך השנה בחברה:</b>
(557)	(1,255)	(1,255)	ריבית ששולמה
(472)	(88)	(571)	מסים ששולמו
3,292	-	492	מסים שהתקבלו
2,263	(1,343)	(1,334)	
(25,249)	19	1,817	מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת (שנבעו מפעילות) של החברה

המידע הנוסף המצורף מהווה חלק בלתי נפרד מהנתונים הכספיים ומהמידע הכספי הנפרד.



## אינטר תעשיות פלוס בע"מ (לשעבר אינטר תעשיות בע"מ)

נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על תזרימי המזומנים המיוחסים לחברה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2018	2019	2020	
אלפי ש"ח			
-	-	-	<b><u>תזרימי מזומנים מפעילות השקעה של החברה</u></b>
-	-	-	מכירת ניירות ערך הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד, נטו
-	-	-	מזומנים נטו שנבעו מפעילות השקעה של החברה
			<b><u>תזרימי מזומנים מפעילות מימון של החברה</u></b>
-	-	9,645	הנפקת מניות
-	-	(6,972)	פרעון אגרות חוב ניתנות להמרה
25,274	-	-	הנפקת אגרות חוב ניתנות להמרה (לאחר ניכוי הוצאות הנפקה)
25,274	-	2,673	מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה של החברה
25	19	4,490	<b><u>עליה במזומנים ושווי מזומנים</u></b>
133	158	177	<b><u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת השנה</u></b>
158	177	4,667	<b><u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף השנה</u></b>
			<b>(א) פעולות מהותיות שלא במזומן</b>
-	-	11,599	תמורה בגין הנפקת מניות שטרם התקבלה במזומן

המידע הנוסף המצורף מהווה חלק בלתי נפרד מהנתונים הכספיים ומהמידע הכספי הנפרד.

## אינטר תעשיות פלוס בע"מ (לשעבר אינטר תעשיות בע"מ)

### מידע נוסף

א. יתרת המזומנים ושווי מזומנים המיוחסת לחברה (ללא סכומים בגין חברות מוחזקות)

ליום 31 בדצמבר		
2019	2020	
אלפי ש"ח		
177	4,667	מזומנים
<u>177</u>	<u>4,667</u>	

ב. אגרות חוב ניתנות להמרה

ביום 19 ביולי, 2018 גייסה החברה, בהתאם לדוח הצעת מדף שפורסם על פי תשקיף מדף של החברה סך של כ- 25.3 מיליוני ש"ח (בניכוי הוצאות הנפקה) אגרות חוב להמרה (סדרה א'). אגרות החוב להמרה נושאות ריבית שנתית קבועה בשיעור של 4.5% לשנה. הריבית תשולם פעמיים בשנה, בימים 28 בדצמבר ו- 29 ביוני בכל אחת מהשנים 2018 עד 2023 (כולל). אגרות החוב תעמודנה לפירעון (קרן) בארבעה תשלומים שנתיים שווים, ביום 28 בדצמבר של כל אחת מן השנים 2020 עד 2023 (כולל). אגרות החוב ניתנות להמרה באופן שבו כל 7.55 ש"ח ע.ג. של אגרות החוב (סדרה א') ניתן להמרה למניית המרה אחת של החברה.

נכון למועד אישור הדוח כמות אגרות החוב (סדרה א') המונפקת של החברה הינה 19,479,598 ע.ג.

ההרכב:

ערך בספרים ליום 31 בדצמבר 2020									
לא	ריבית	תנאים			ריבית	בסיס	יתרת		
שוטף	אפקטיבית	נוספים	תנאי פירעון	נקובה	הצמדה	נקוב	תעודת		
אלפי ש"ח	%			%			התחייבות		
11,697	4.594%	(1)	פירעון קרן ב-4 תשלומים שנתיים שווים החל מיום 28/12/2020	4.5%	לא צמוד	20,843,430	סדרה א'		

(1) אגרות החוב סדרה א' ניתנות להמרה עד ליום 18/12/2023 למניות רגילות רשומות בנות 1 ש"ח ע.ג., לפי שער המרה של 7.55 ש"ח ע.ג. לכל מניה (בכפוף להתאמות).

(2) עד למועד הסילוק המלא והסופי של החוב על פי תנאי שטר הנאמנות ואגרת החוב, החברה לא תיצור, בכל דרך שהיא, לרבות בדרך של רכישה עצמית ו/או פדיון מוקדם, שעבודים שוטפים (צפים) 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.

## אינטר תעשיות פלוס בע"מ (לשעבר אינטר תעשיות בע"מ)

### מידע נוסף

ב. אגרות חוב ניתנות להמרה (המשך)

#### אמות מידה פיננסיות

בעת הנפקת אגרות החוב התחייבה החברה לעמוד באמות מידה הפיננסיות הבאות:

היחס הנדרש לבאור	היחס בפועל ליום 31 בדצמבר 2020	תיאור אמת המידה הפיננסית	אמת המידה הפיננסית
17%	20%	הקבוצה התחייבה לשמור על יחס מינימלי בין ההון שלה (ללא זכויות המיעוט) לסך נכסיה, בהתבסס על דוחותיה המאוחדים על המצב הכספי למועד הבדיקה.	יחס הון למאזן
55 מיליון ש"ח	68 מיליון ש"ח	הקבוצה התחייבה לשמור על סכום הון עצמי מינימלי (ללא זכויות המיעוט), בהתבסס על דוחותיה המאוחדים על המצב הכספי למועד הבדיקה.	הון עצמי מינימלי

ג. גילוי בדבר ההתחייבויות הפיננסיות המיוחסות לחברה (ללא סכומים בגין חברות מוחזקות)

1. זכאים ויתרות זכות המיחסים לחברה

ליום 31 בדצמבר		
2019	2020	
אלפי ש"ח		
1,098	1,636	התחייבויות לעובדים והתחייבויות אחרות בגין שכר ומשכורת
1,259	938	הוצאות לשלם
1	1	אחרות
2,358	2,575	

2. סיכון נזילות המיחוס לחברה

הטבלה להלן מציגה את זמני הפרעון של ההתחייבויות הפיננסיות של החברה על פי התנאים החוזיים בסכומים לא מהוונים:

#### 31 בדצמבר, 2020

עד שנה	סה"כ	
אלפי ש"ח		
2,575	2,575	זכאים
2,575	2,575	

## אינטר תעשיות פלוס בע"מ (לשעבר אינטר תעשיות בע"מ)

### מידע נוסף

ג. גילוי בדבר ההתחייבויות הפיננסיות המיוחסות לחברה (ללא סכומים בגין חברות מוחזקות) (המשך)

2. סיכון נזילות המיוחס לחברה (המשך)

31 בדצמבר, 2019

סה"כ	עד שנה	
אלפי ש"ח		
2,358	2,358	זכאים
2,358	2,358	

ד. גילוי בדבר יתרות נכסי מסים נדחים והתחייבויות מסים נדחים המיוחסות לחברה (ללא סכומים בגין חברות מוחזקות) וגילוי בדבר הכנסות מסים או הוצאות מסים המיוחסות לחברה (ללא סכומים בגין חברות מוחזקות)

מסים על ההכנסה המיוחסים לחברה

1. חוקי המס החלים על החברה

חוק מס הכנסה (תיאומים בשל אינפלציה), התשמ"ה-1985

על-פי החוק, עד לתום שנת 2007 נמדדו התוצאות לצורכי מס בישראל כשהן מותאמות לשינויים במדד המחירים לצרכן.

בחודש פברואר 2008 התקבל בכנסת תיקון לחוק מס הכנסה (תיאומים בשל אינפלציה), התשמ"ה-1985 המגביל את תחולתו של חוק התיאומים משנת 2008 ואילך. החל משנת 2008, נמדדות התוצאות לצורכי מס בערכים נומינליים למעט תיאומים מסוימים בגין שינויים במדד המחירים לצרכן בתקופה שעד ליום 31 בדצמבר, 2007. תיאומים המתייחסים לרווחי הון, כגון בגין מימוש נדל"ן (שבח) וניירות ערך, ממשיכים לחול עד למועד המימוש. התיקון לחוק כולל, בין היתר, את ביטול תיאום התוספת והניכוי בשל אינפלציה והניכוי הנוסף בשל פחת החל משנת 2008.

חוק עידוד התעשייה (מסים), התשכ"ט-1969

לחברה מעמד של "חברה תעשייתית" כמשמעותו בחוק זה. בהתאם למעמד זה ומכוח תקנות שפורסמו זכאית החברה לתבוע ניכוי פחת בשיעורים מוגדלים לגבי ציוד המשמש בפעילות תעשייה, כפי שנקבע בתקנות מכוח חוק התיאומים. כמו כן החברה זכאית להגשת דוח מאוחד בתנאים מסויימים.

2. שיעורי המס החלים על החברה

בדצמבר 2016 אושר חוק ההתייעלות הכלכלית (תיקוני חקיקה ליישום המדיניות הכלכלית לשנות התקציב 2017 ו-2018), התשע"ז-2016, אשר כולל הפחתת שיעור מס החברות החל מיום 1 בינואר, 2017 לשיעור של 24% (במקום 25%) והחל מיום 1 בינואר, 2018 לשיעור של 23%.

שיעור מס החברות בישראל בשנים 2019, 2020, 2018 ו-2017 הינו 23%, 2016 הינו 24%, בשנת 2015 הינו 26.5% ובשנת 2015 הינו 26.5%.

חבר בני אדם חייב במס על רווח הון ריאלי בשיעור מס החברות החל בשנת המכירה.

בחודש אוגוסט 2013 פורסם חוק לשינוי סדרי עדיפויות לאומיים (תיקוני חקיקה להשגת יעדי התקציב לשנים 2013 ו-2014), תשע"ג-2013 (חוק התקציב). החוק כולל בין היתר הוראות לגבי מיסוי רווחי שערורך וזאת החל מיום 1 באוגוסט 2013, אולם כניסתן לתוקף של ההוראות האמורות לגבי רווחי שיערוך מותנית בפרסום תקנות המגדירות מהם "עודפים שלא חייבים במס חברות" וכן תקנות שיקבעו הוראות למניעת כפל מס העלולים לחול על נכסים מחוץ לישראל. נכון למועד אישור דוחות כספיים אלה, תקנות כאמור טרם פורסמו.

## אינטר תעשיות פלוס בע"מ (לשעבר אינטר תעשיות בע"מ)

### מידע נוסף

ד. גילוי בדבר יתרות נכסי מסים נדחים והתחייבויות מסים נדחים המיוחסות לחברה (ללא סכומים בגין חברות מוחזקות) וגילוי בדבר הכנסות מסים או הוצאות מסים המיוחסות לחברה (ללא סכומים בגין חברות מוחזקות) (המשך)

### 3. שומות מס המיוחסות לחברה

#### שומות מס סופיות

לחברה הוצאו שומות מס סופיות עד וכולל שנת המס 2016.

### 4. הפסדים מועברים לצורכי מס והפרשים זמניים אחרים

לחברה הפסדים עסקיים לצורכי מס המועברים לשנים הבאות ומסתכמים ליום 31 בדצמבר, 2020 לסך כ-1,600 אלפי ש"ח. בגין הפסדים אלה ובגין הפרשים זמניים אחרים הניתנים לניכוי הוכרו בדוחות הכספיים נכסי מסים נדחים בסך של כ-368 אלפי ש"ח בשל הצפי לניצולם בעתיד הנראה לעין.

### 5. מסים נדחים המיוחסים לחברה

#### הרכב

דוחות רווח או הפסד			דוחות על המצב הכספי	
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			ליום 31 בדצמבר	
2018	2019	2020	2019	2020
אלפי ש"ח			אלפי ש"ח	

#### נכסי מסים נדחים

-	-	-	7	7	רכוש קבוע
45	-	(368)	-	368	הפסדים מועברים לצרכי מס
19	(20)	(30)	383	390	הטבות לעובדים
			390	765	
64	(20)	(398)			הכנסות מסים נדחים
			390	765	נכסי מסים נדחים

#### המסים הנדחים מוצגים במאזן כדלקמן:

ליום 31 בדצמבר	
2019	2020
אלפי ש"ח	
390	765
390	765

נכסים לא שוטפים

#### מסים על ההכנסה המתייחסים לסעיפי רווח כולל אחר

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2018	2019	2020
אלפי ש"ח		
20	(70)	23
20	(70)	23

רווח (הפסד) אקטוארי בגין תוכניות הטבה מוגדרת

## אינטר תעשיות פלוס בע"מ (לשעבר אינטר תעשיות בע"מ)

### מידע נוסף

ד. גילוי בדבר יתרות נכסי מסים נדחים והתחייבויות מסים נדחים המיוחסות לחברה (ללא סכומים בגין חברות מוחזקות) וגילוי בדבר הכנסות מסים או הוצאות מסים המיוחסות לחברה (ללא סכומים בגין חברות מוחזקות) (המשך)

5. מסים על ההכנסה המיוחסים לחברה הכלולים בדוחות רווח והפסד

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2018	2019	2020
אלפי ש"ח		
64	(20)	(398)
64	(20)	(398)

מסים נדחים, ראה גם סעיף 4 לעיל

ה. הלוואות, יתרות והתקשרויות מהותיות עם חברות מוחזקות

יתרות ועסקאות עם חברות מוחזקות

1. יתרות עם חברות מוחזקות

ההרכב

31 בדצמבר	
2019	2020
אלפי ש"ח	
40,108	38,024
10,576	10,946

חייבים ויתרות חובה

זכאים ויתרות זכות

2. הכנסות והוצאות מימון עם חברות מוחזקות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2018	2019	2020
אלפי ש"ח		
370	847	740
344	348	370

הכנסות מימון בגין יתרות חו"ז עם חברות מאוחדות

הוצאות מימון בגין יתרות חו"ז עם חברות מוחזקות

## אינטר תעשיות פלוס בע"מ (לשעבר אינטר תעשיות בע"מ)

### מידע נוסף

#### 1. השפעת נגיף קורונה על פעילות החברה

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.

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 משרד. נכון למועד הדוח חזרו העובדים לעבודה מלאה.
2. הוצאת חלק מעובדי השיווק והמשרד לחופשה ללא תשלום לתקופה של בין חודש לחודשיים.
3. בחודשים אפריל ומאי 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 בתקופת הדוח.
5. הקבוצה לא שילמה ארנונה באתרים אותן שוכרת מכוח תקנות הסדרים במשק המדינה (הנחה מארנונה) ביחס לחודשים מאי - יוני 2020 וקיבלה הנחה בגין חודשים יולי ואוגוסט בחלק מאתרי החברה. 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.

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. לפרטים ראה באור 25 ה' לדוח המאוחד.

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 השפעה 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 והשלכות העתידיות, לרבות במקרה של התפרצויות עתידיות נוספות.

## מידע נוסף

### ז. ארועים בתקופת הדיווח ולאחריו

1. החברה התקשרה בהסכם השקעה ("הסכם ההשקעה") עם חברת מקורות אחרים לאנרגיה (או אס אי ג') 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- 14% 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- 16% 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.

במועד ההשלמה, בד בבד עם השלמת הקצאת המניות בשלב א' של העסקה (לעיל ולהלן: "מועד ההשלמה"), נכנס לתוקפו הסכם שליטה 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 הודיע 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 קורטקין (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 או 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.

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).

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 הזדמנות 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, וביום 19 ביוני 2020 אישרה האסיפה הכללית את העסקה.

ביום 25 ביוני, 2020 העסקה הושלמה לאחר הקצאת המניות למשקיעה וקבלת התמורה בידי החברה. ביום 31 בדצמבר 2020 מימשה המשקיעה את האופציה שברשותה, חלק מתמורת המימוש התקבלה לאחר תאריך המאזן.

## אינטר תעשיות פלוס בע"מ (לשעבר אינטר תעשיות בע"מ)

### מידע נוסף



## ז. ארועים בתקופת הדיווח ולאחריו (המשך)

2. בסוף חודש אוקטובר 2020, בעקבות דיווח פנימי על תקלה, התגלתה דרישת כופר והצפנה של קבצים ושרתים במערכת המידע של החברה. באופן מיידי דיווחה החברה על האירוע למערך הסייבר הלאומי ומינתה גורם חיצוני לניהול מקצועי ומהיר של האירוע; בתוך ימים ספורים הסתיים האירוע ושוחזר מלוא המידע שהוצפן. במהלך האירוע לא הופסקה הפעילות העסקית של החברה; לא נוצרה הוצאה מהותית בנושא; ולא נגנב מידע עסקי אשר לדעת החברה עלול לפגוע בה מהותית. במקביל ובעקבות האירוע חוזקו ההגנות על מערכת המידע של החברה, אשר שדרוגה תוכנן בכל מקרה וללא קשר לאירוע, וכן תוקנו ליקויים שנמצאו ותוגבר כוח האדם הפנימי לניהול המערכת בשגרה.
3. בחודש ינואר 2021 אישרה האסיפה הכללית של החברה את שינוי שמה ל"אינטר תעשיות פלוס בע"מ".
4. בחודש ינואר 2021 התקשרה חברה בת עם צד שלישי בלתי קשור בהסכם הקמה (EPC) של שדה פוטו-וולטאי ותחנת מתח עליון בצידו, בתמורה לכ-95 מיליוני ש"ח, בהתאם לתנאים ולמועדים שנקבעו בהסכם. חברת הבת תתכן ותקים את הפרויקט בשיטת "עד מפתח" (Turn Key) שיכלול תכנון, אספקת ציוד (למעט פאנלים), הקמה, והפעלה. הסכם לתפעול של הפרויקט לתקופה של שנתיים עד 3 שנים צפוי להיחתם בעת הקרובה.
- ביצוע עבודות התכנון הנדרשות להקמת הפרויקט צפוי להתחיל בחודש פברואר 2021, כאשר מיד לאחר מכן, תחל חברת הבת בהקמת הפרויקט. משך הביצוע הצפוי של הפרויקט הינו כ-24 חודשים ממועד קבלת צו תחילת העבודה. שיעור הרווח הצפוי להערכת החברה דומה לשיעורי הרווח לפיהם חברת הבת נוהגת לתמחר פרויקטים לביצוע עבודות קבלניות. צפוי כי התשלום לחברת הבת יבוצע לשיעורין, בהתאם לאבני דרך שהוגדרו בהסכם ואשר נוגעות להתקדמות הקמת הפרויקט. חברת הבת תעמיד ערבויות ביצוע ואחרות, וכן התחייבות תפוקה בשיעורים ולתקופות כמקובל בהסכמים מסוג זה.
- ההסכם כולל הוראות מקובלות נוספות בהסכמים מסוג זה, לרבות סעיפי אחריות ושיפוי, פיצויים מוסכמים, ערבות חברת אם, תנאים לסיים ההתקשרות לפיהם כל אחד מהצדדים רשאי לבטל את התקשרותו בהסכמים באמצעות הודעה לצד השני בכפוף לתנאי ההסכם והתחייבויות לעמידה בלוחות זמנים.
5. בחודש פברואר 2021 אישר דירקטוריון החברה הקצאה פרטית של 25,000 אופציות הניתנות להמרה למניות החברה לנושא משרה בחברה. האופציות יבשילו ב-2 מנות, לאחר 24 חודשים ולאחר 36 חודשים. מחיר המימוש של כל אופציה הוא 10.65 ש"ח. האופציות יפקעו בתום 6 שנים ממועד ההענקה. האופציות כפופות לאישור הבורסה לניירות ערך לרישום המניות שינבעו ממימוש האופציות למסחר שהתקבל ביום 18 במרץ 2020.
6. בחודש פברואר 2021 אישרה האסיפה הכללית של החברה להסב 109,979 אופציות לא רשומות למסחר שבידי חברת מקורות אחרים לאנרגיה (OSEG) בע"מ, המנויה עם בעלי השליטה בחברה, למנכ"ל החברה, מר ג'רי שנירר.

\* \* \*

## פרק ד' - פרטים נוספים על התאגיד

### תקנה 10א' - תמצית דוחות מאוחדים על הרווח הכולל הרבעוניים

לפרטים ראו סעיף 2 לדוח הדירקטוריון.

### תקנה 10ג' - שימוש בתמורת ניירות ערך

על פי דוח הצעת מדף מיום 17 ביולי, 2018 שפורסם מכוח תשקיף מדף נושא תאריך 31 במאי, 2018 הנפיקה החברה, בשנת 2018 אגרות חוב (סדרה א') להמרה למניות רגילות של החברה. סך התמורה נטו שהתקבלה 25,275 אלפי ש"ח (בניכוי הוצאות הנפקה). בהתאם לאמור בסעיף 11.2 בדוח הצעת המדף, תמורת ההנפקה שימשה לצורך מימון פעילותה השוטפת של החברה.

ביום 25 ביוני 2020 הנפיקה החברה בהנפקה פרטית מניות לחברת מקורות אחרים לאנרגיה (או אס אי ג'י) בע"מ בתמורה לכ- 8,000 אלפי ש"ח. כמו כן, ביום 31 בדצמבר 2020, מימשה חברת מקורות אחרים לאנרגיה (או אס אי ג'י) בע"מ אופציה לרכישת מניות נוספות בתמורה לכ- 13,250 אלפי ש"ח, הכל בהתאם להסכם השקעה שנחתם בין חברת מקורות אחרים לאנרגיה (או אס אי ג'י) בע"מ לחברה. לפרטים נוספים ראו דוח זימון אסיפה מיום 16.6.2020 (מס' אסמכתא: 2020-01-062940) וכן דיווח על תוצאות האסיפה מיום 19.9.2020 (מס' אסמכתא: 2020-01-064290) אשר הפרטים הכלולים בהם מובאים בזאת על דרך ההפניה. תמורת ההנפקות ישמשו לצורך מימון פעילותה השוטפת של החברה.

### תקנה 11 - רשימת ההשקעות בחברות-בת וחברות כלולות מהותיות לתאריך הדוח על המצב הכספי (אלפי ש"ח)<sup>1</sup>

שם החברה	סוג המניות	מס' המניות	ע"נ	עלות מותאמת	ערך מאזני מותאם	יתרת הלוואות החברה לחברות ליום 31.12.2020 ותנאיהן
אינטר אלקטריק התקנות בע"מ	מניות יסוד	2	0.01	1	5,957	15,128
אמבל הנדסת חשמל בע"מ	רגילות	3,594	0.0001	6,023	8,028	--
שטייניץ לירד הנדסת תאורה בע"מ	רגילות	45	0.01	1	13,128	--
אינטר מערכות אלקטרו מכאניות בע"מ	רגילות	10,000	0	--	(24,191)	21,065; ההלוואה הועמדה בריבית של 3.49%, ללא תאריך פירעון וללא מועדי תשלומי ריבית.

שיעור החזקה				
בני"ע	בהון	בהצבעה	בסמכות למנות דירקטורים	
100%	100%	100%	100%	אינטר אלקטריק התקנות בע"מ
100%	100%	100%	100%	אמבל הנדסת חשמל בע"מ
100%	100%	100%	100%	שטייניץ לירד הנדסת תאורה בע"מ
100%	100%	100%	100%	אינטר מערכות אלקטרו מכאניות בע"מ

### תקנה 12 - שינויים בהשקעות בחברות-בת ובחברות קשורות בתקופת הדוח

ראו באור 11 לדוחות הכספיים.

<sup>1</sup> לפרטים נוספים אודות חברות מוחזקות של החברה ראו גם באור 11א בדוחות הכספיים המאוחדים של החברה ליום 31.12.2020.

**תקנה 13 - הכנסות של חברות בת וחברות כלולות מהותיות והכנסות התאגיד מהן לתאריך המאזן**

הכנסות ריבית בתאגיד		דמי ניהול		דיבידנד		רווח (הפסד) אחרי מס	רווח (הפסד) לפני מס	שם החברה
לאחר תאריך הדוח	עד תאריך הדוח	לאחר תאריך הדוח	עד תאריך הדוח	לאחר תאריך הדוח	עד תאריך הדוח			
--	--	--	--	--	--	(8,641)	(11,007)	אינטראלקטריק התקנות בע"מ
--	--	--	--	--	--	974	1,268	אמבל הנדסת חשמל בע"מ
--	--	--	--	--	--	(*)4,013	(*)5,221	שטייניץ-לירד הנדסת תאורה בע"מ
--	740	--	--	--	--	(24,481)	(24,189)	אינטר מערכות אלקטרו- מכאניות בע"מ

(\*) עיקר הרווח נובע מרווח מעסקת מכירת פעילות

**תקנה 20 - מסחר בבורסה - ני"ע שנרשמו למסחר - מועדי וסיבות הפסקת מסחר**

ביום 23 ביוני, 2020 התקבל אישור הבורסה לניירות ערך לרישום 1,955,180 מניות, 3,239,610 מניות שתנבענה ממימוש אופציה (לא רשומה) וכן 778,019 מניות שתנבענה ממימוש זכות למניות (לא רשומה) שהוקצו לחברת מקורות אחרים לאנרגיה (או אס אי ג'י) בע"מ. כמו כן 811,943 מניות ו- 233,972 מניות שתנבענה ממימוש זכות לאופציות (לא רשומות) שהוקצו לג'רי שניר - מנכ"ל החברה. לפרטים נוספים ראו דוח זימון האסיפה מיום 16.6.2020 (מס' אסמכתא : 2020-01-062940) וכן דיווח על תוצאות האסיפה מיום 19.9.2020 (מס' אסמכתא : 2020-01-064290), אשר הפרטים הכלולים בהם מובאים בזאת על דרך ההפניה.

ביום 19 בינואר, 2021 התקבל אישור הבורסה לניירות ערך לרישום 343,549 מניות שתנבענה ממימוש אופציה (לא רשומות), שהוקצו לנושא משרה ול- 3 עובדים נוספים בחברה. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 8.12.2020 (מס' אסמכתא : 2020-01-125809), אשר הפרטים הכלולים בהם מובאים בזאת על דרך ההפניה. ביום 21 בינואר, 2021 התקבל אישור הבורסה לניירות ערך לרישום 1,578,947 מניות, שהוקצו לשותפות מניות ישראל – הפניקס עמיתים, הפניקס חברה לביטוח בע"מ ואלפא ערך 1 שותפות מוגבלת. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 17.1.2021 (מס' אסמכתא : 2020-01-006987), אשר הפרטים הכלולים בהם מובאים בזאת על דרך ההפניה. ביום 18.3.2021 התקבל אישור הבורסה לניירות ערך לרישום 25,000 מניות שתנבענה ממימוש אופציות (לא רשומות), שהוקצו לעובד בחברה.

ביום 18 במרץ, 2021 התקבל אישור הבורסה לניירות ערך לרישום 25,000 מניות שתנבענה ממימוש אופציה (לא רשומות), שהוקצו לעובד של חברה בת. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 5.2.2021 (מס' אסמכתא : 2021-01-014701), אשר הפרטים הכלולים בהם מובאים בזאת על דרך ההפניה.

למיטב ידיעת החברה, בתקופת הדוח לא הייתה הפסקה במסחר של ניירות הערך של החברה, למעט הפסקות מסחר קצובות שנעשו ביוזמת הבורסה לניירת ערך בתל אביב.

**תקנה 21 - תגמולים לבעלי עניין ולנושאי משרה בכירה (בש"ח)**

סה"כ	תגמול בעבור שירותים								פרטי מקבל התגמולים			
	אחר / גמול דירקטורים	דמי שכירות	ריבית	עמלה	דמי ניהול	תשלום מבוסס מניות	מענק	שכר (1)	שיעור החזקה בהון התאגיד (בדילול מלא) ליום 31.12.2020	היקף משרה	תפקיד (1)	שם
1,079,104	-	-	-	-	1,079,104	-	-	-	10.91% (8.14%)	70%	יו"ר הדירקטוריון	אריה קורוטקין (א)
1,722,444	-	-	-	-	716,666	506,776	200,000	299,002	0% (5.39%)	100%	מנכ"ל	גרי שנירר (ב)
1,058,268	-	-	-	-	-	116,572	40,000	901,696	0.48% (0.62%)	100%	סמנכ"ל כספים	אליעזר רוטנשטרייך (ג)
945,638	-	-	-	-	-	10,049	40,000	895,589	0.7% (1.17%)	100%	מנכ"ל חברת בת	יוסף טכמן (ד)
976,718	-	-	-	-	976,718	-	-	-	0.35% (0.26%)	100%	מנכ"ל חברה נכדה	אוהד לשם (ה)
246,667	-	-	-	-	246,667	-	-	-	35.85% (30.76%)	40%	יועץ פיתוח עסקי	ניסן כספיו (ו)
370,000	370,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	דירקטור	דירקטורים (ז)

(1) לרבות תנאים נלווים לשכר (החזקת רכב, תנאים סוציאליים, הפרשות בשל סיום יחסי עובד מעביד וכל הכנסה שנזקפה לשכר בשל מרכיב שהוענק לנושאי המשרה הבכירה).

#### א. תנאי כהונה של מר אריה קורוטקין

מר קורוטקין מכהן כיו"ר דירקטוריון החברה בהתאם להסכם עם חברת ניהול שבשליטתו ("חברת הניהול"), למתן שירותי ניהול כללי לחברה ("הסכם הניהול"). בהתאם להסכם הניהול, שתנאיו עודכנו ואושרו באסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה ביום 19.6.2020 (לאחר אישור ועדת הביקורת והדירקטוריון), תמורת שירותי הניהול משולמים לחברת הניהול דמי ניהול חודשיים בסך של 84,000 ש"ח בתוספת מע"מ (צמודים למדד המחירים לצרכן שפורסם ביום 15.12.2018), הכוללים הוצאות רכב. 3 חודשים לאחר מכן הופחתו דמי הניהול לסך של 75,000 לאחר ירידה ל-70% משרה. כמו כן, במסגרת ההסכם זכאי מר קורוטקין לחופשה שנתית בת 24 ימים, וכן ל-30 ימי מחלה.

בנוסף בהתאם להסכם שאושר עודכן המענק השנתי, במידה שהרווח השנתי הנקי של החברה לאחר מס, יעמוד בשנת 2020 על סך מינימאלי של 6.8 מיליון ש"ח (לפני תשלום מענקים) ובשנת 2021 על סך מינימאלי של 7.4 מיליון ש"ח (לפני תשלום מענקים), א.ש. לירן תקבל מענק שנתי עבור כל שנה כמפורט להלן בכפוף לכך שהיא תעניק את השירותים לחברה בתום השנה הרלוונטית:

א. 4% מתוך הרווח הנקי השנתי (לאחר מס) שמעל לסך הגבוה מבין (1) 5 מיליון ש"ח או (2) סכום השווה ל-5% מההון העצמי של החברה ועד 7 מיליון ש"ח.

ב. 5% מתוך הרווח הנקי השנתי (לאחר מס) שמעל 7 מיליון ש"ח עד 10 מיליון ש"ח.

ג. 6% מתוך כל רווח נקי שיעלה על 10 מיליון ש"ח.

ד. הרווח הנקי יחושב על פי הדו"חות הכספיים המבוקרים השנתיים והכל לפני חישוב המענק כשמסכום זה יקוזזו הפסדים מצטברים מהשנה שקדמה לשנה בה תקום הזכאות למענק.

בהתאם, לא שולם מענק בגין שנת 2020.

הסכם הניהול בתוקף לתקופה של חמש שנים החל מיום 19.06.2020, וכל עוד מר קורוטקין מחזיק לפחות 4% או יותר מזכויות ההצבעה של החברה, לפי המוקדם מבניהם. וניתן להארכה בכפוף לאישורים הנדרשים לפי חוק החברות אחת לשלוש שנים. לחברה ו/או לחברת הניהול הזכות לבטל את הסכם הניהול בכל עת וזאת על ידי מתן הודעה בכתב של שישה חודשים מראש.

#### ב. תנאי כהונה של מר ג'רי שנירר

בהתאם להסכם הניהול, שתנאיו אושרו באסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה ביום 19.6.2020 (לאחר אישור ועדת הביקורת והדירקטוריון - "הסכם הניהול"), תמורת שירותי הניהול משולמים דמי ניהול חודשיים בסך של 112,500 ש"ח, דמי הניהול כוללים תשלום עבור כל ההוצאות הנלוות לרבות כל ההפרשות הפנסיוניות של מר שנירר ורכב צמוד. ככל והרווח השנתי הנקי של החברה בשנה מסוימת, לפי הדוחות הכספיים השנתיים המבוקרים שלה יהיה 7,000,000 ש"ח או יותר, אזי החל מהשנה שלאחר אותה שנה מסוימת יגדלו דמי הניהול לסך של 125,000 ש"ח. דמי הניהול יהיו צמודים במלואם למדד המחירים לצרכן ביחס למדד חודש מרץ 2020 (עליה בלבד). הפרשים כתוצאה מעלית המדד ישולמו במרוכז, אחת לשנה. החברה תשלם למר שנירר מענק חתימה חד פעמי בגובה 200,000 ש"ח, אשר 20% ממנו שולם במועד ההשלמה של הסכם ההשקעה ויתרת המענק שולם בחודש ינואר 2021. למר שנירר הוענקו 811,943 אופציות הניתנות למימוש למניות החברה ביום 25.06.2020 ו-233,972 אופציות נוספות ביום 30.12.2020. האופציות תבשלנה בתום

6, 12, 24 ו-36 חודשים ממועד הענקה כך שבכל מועד תבשלה רבע מכמות האופציות שהוענקו, תוספת המימוש הינה 4.25 ש"ח לאופציה. הסכם הניהול החדש הינו לתקופה בלתי קצובה החל ממועד השלמת הסכם ההשקעה וכניסתו לתוקף של הסכם ג'רי.

החברה ומר שנירר יהיו רשאים להביא לסיום את ההסכם מכל סיבה שהיא, וזאת בהודעה מוקדמת בכתב בת תשעים יום שתימסר על ידי צד למשנהו. החל מחלוף 12 חודשים ממועד תחילת ההסכם, תוארך תקופת ההודעה המוקדמת ל-180 יום.

לפרטים נוספים ראו דוח זימון האסיפה מיום 16.6.2020 (מס' אסמכתא: 2020-01-062940) וכן דיווח על תוצאות האסיפה מיום 19.9.2020 (מס' אסמכתא: 2020-01-064290), אשר הפרטים הכלולים בהם מובאים בזאת על דרך ההפניה.

החל מיום 1 לאוקטובר 2020, לבקשתו של מר שנירר (בהתאם לתנאי הסכם הניהול), החלו יחסי עובד-מעביד בין החברה למר שנירר. אחת לרבעון תבוצע בדיקה לוודא כי אין חריגה מסכום דמי הניהול כהגדרתו בהסכם הניהול, וככל הנדרש יערכו התאמות והתחשבנויות.

#### ג. תנאי כהונה של מר אליעזר רוטנשטרייך

בהתאם להסכם העסקתו של מר רוטנשטרייך כמשנה למנכ"ל וסמנכ"ל הכספים בחברה מאוקטובר 2004, זכאי מר רוטנשטרייך למשכורת חודשית שלמועד הדוח הינה בסך 48,000 ש"ח, בתוספת תוספת יוקר, לימי חופשה, הבראה ומחלה כמקובל בחברה, וכן לפנסיה, תגמולים וקרן השתלמות. כמו כן, מר רוטנשטרייך זכאי לאחזקת טלפון נייד, הוצאות ביגוד, אש"ל והוצאות אישיות, וכן לרכב שתעמיד לו החברה על-פי שיקול דעתה. במסגרת אישור עסקת ההשקעה בחברה, אישר דירקטוריון החברה למר רוטנשטרייך מענק בסך של 40,000 ש"ח ומענק נוסף לאחר תאריך המאזן בסך 60,000 ש"ח, בכפוף להשלמת האופציה שהוענקה למשקיעה בהסכם ההשקעה; ביום 29.10.2020 חדל לכהן מר רוטנשטרייך כמשנה למנכ"ל וסמנכ"ל כספים ונמצא כעת בתקופת ההודעה המוקדמת. נכון ליום 31.12.2020 ולמיטב ידיעת החברה, מר רוטנשטרייך מחזיק ב-69,482 מניות של החברה. למר רוטנשטרייך הוענקו 50,000 אופציות הניתנות למימוש למניות החברה ביום 07.12.2020. האופציות הבשילו במנה אחת ביום 31.12.2020, תוספת המימוש הינה 5.29 ש"ח לאופציה.

#### ד. תנאי כהונה של מר יוסף טכמן

בהתאם להסכם העסקתו של מר טכמן כמנכ"ל חברת בת מיולי 2008, זכאי מר טכמן למשכורת חודשית שלמועד הדוח הינה בסך 48,000 ש"ח, בתוספת תוספת יוקר, לימי חופשה, הבראה ומחלה כמקובל בחברה, וכן לפנסיה, תגמולים וקרן השתלמות. כמו כן, מר טכמן זכאי לאחזקת טלפון נייד, הוצאות ביגוד, אש"ל והוצאות אישיות, וכן לרכב שתעמיד לו החברה על-פי שיקול דעתה. ההתקשרות בין הצדדים תסתיים כעבור שישה חודשים מן המועד בו ימסור מי מהצדדים למשנהו הודעה בדבר רצונו לסיים את ההתקשרות. במסגרת אישור עסקת ההשקעה בחברה, אישר דירקטוריון החברה למר טכמן מענק בסך של 40,000 ש"ח. נכון ליום 31.12.2020 ולמיטב ידיעת החברה, מר טכמן מחזיק ב-101,800 מניות של החברה. למר טכמן הוענקו 124,914 אופציות הניתנות למימוש למניות החברה ביום 7.12.2020. האופציות יבשילו על פני ארבע שנים, רבע בכל מנה החל מ-12 חודשים לאחר ההענקה, תוספת המימוש הינה 5.29 ש"ח לאופציה.

ה. **תנאי כהונה של מר אוהד לשם**

מר לשם הועסק כמנכ"ל בחברה נכדה בהתאם להסכם ניהול עם חברת ניהול שבבעלותו ("הסכם הניהול"). בהתאם להסכם הניהול ועדכון להסכם בחודש מאי 2018, ישולמו לחברת הניהול דמי ניהול חודשיים בסך 80,000 ש"ח, בתוספת מע"מ, אשר כוללים, בין היתר, החזר הוצאות רכב והוצאות נלוות (למעט הוצאות דלק), וכן החזר הוצאות נלוות למתן שירותי הניהול, למעט הוצאות אירוח והוצאות נסיעה לחו"ל. בנוסף לדמי הניהול החודשיים כאמור, מר לשם זכאי להחזר עלות אחזקת טלפון נייד.

ו. **תנאי כהונה של מר ניסן כספי**

מר ניסן כספי מונה ליועץ פיתוח עסקי של החברה ביום 25 ביוני 2020. יצוין כי מר כספי מחזיק בשליטה במשותף בבעלת שליטה בחברה מקורות אחרים לאנרגיה (או אס אי גיי בע"מ). תמורת שירותי הניהול משולמים דמי ניהול חודשיים בסך של 40,000 ש"ח. היקף שירותי הייעוץ היא כמידת הצורך אך לא יפחת מהיקף שעות של 40% משרה מלאה. הסכם הייעוץ הינו לתקופה של חמש שנים החל ממועד השלמת הסכם ההשקעה של מקורות אחרים לאנרגיה. הסכם הייעוץ יובא לקבלת האישורים הדרושים על פי דין אחת לשלוש שנים. החברה ומר כספי יהיו רשאים להביא לסיום את ההסכם טרם סיומה של תקופת ההסכם מכל סיבה שהיא, וזאת בהודעה מוקדמת בכתב בת מאה ושמונים (180) יום שתימסר על ידי צד למשנהו.

לפרטים נוספים ראו דוח זימון האסיפה מיום 16.6.2020 (מס' אסמכתא: 2020-01-062940) וכן דיווח על תוצאות האסיפה מיום 19.9.2020 (מס' אסמכתא: 2020-01-064290), אשר הפרטים הכלולים בהם מובאים בזאת על דרך ההפניה.

ז. **דירקטורים**

גמול והוצאות נלוות הניתן לדירקטורים שאינם מועסקים בחברה (הדירקטורים החיצוניים, הדירקטור הבלתי תלוי ויושבת ראש הדירקטוריון), אינו חורג מהמקובל בתקופת הדוח (ומשולם לפי הסכום המרבי לדירקטור שאינו מומחה, כאמור בתוספת השניה ובתוספת השלישית לתקנות החברות (כללים בדבר גמול לדירקטור חיצוני), תש"ס-2000, והסתכם לסך של 370 אלפי ש"ח.

נושאי המשרה הבכירה לא קיבלו תגמולים בקשר עם כהונתם או העסקתם לגבי שנת 2020 במועד שלאחר שנת הדיווח ועד למועד הגשת דוח זה, למעט תשלומי שכר ומענקים כמצוין לעיל.

**תקנה 21 א' - בעלי שליטה בחברה**

עד ליום 24.06.2020 בעלי השליטה בחברה היו אריה קורוטקין, אליהו כהן, יורשי יוסף הומל ז"ל ויורשי עודד הומל ז"ל (כמפורט מטה תחת תקנה 24).

החל מיום 25.06.2020 ובעקבות עסקת השקעת מקורות אחרים בחברה כפי שפורטה בחלק השלישי, סעיף 2' לדוח הדירקטוריון, וחתימה על הסכם הצבעה, בעלי השליטה בחברה הינם מקורות אחרים לאנרגיה (או. אס. אי. גיי) בע"מ, אריה קורוטקין, אלי כהן, יורשי יוסי הומל ז"ל ויורשי עודד הומל ז"ל המחזיקים, למועד הדוח ולמיטב ידיעתה החברה, ב- 31.97% ; 9.23% , 4.37% , 4.42% ו- 3.13% בהתאמה.

## תקנה 22 - עסקאות עם בעל שליטה ועסקאות שלבעל שליטה עניין באישורן

להלן פירוט, למיטב ידיעת החברה, בדבר כל עסקה עם בעל השליטה או שלבעל השליטה יש עניין אישי באישורה אשר החברה או חברה בת שלה או חברה קשורה שלה התקשרו בה בשנת 2020 או במועד מאוחר לשנת הדיווח ועד למועד הגשת דוח זה או שהיא עדיין בתוקף במועד פרסום דוח זה. ראו גם באור 32 לדוחות הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2020.

### עסקאות המנויות בסעיף 270 (4) לחוק החברות

א. ביום 15 בינואר 2019 אישרה האסיפה הכללית של החברה את הארכת התקשרות בקשר עם כהונתו של מר אריה קורוטקין למנכ"ל החברה לתקופה של 3 שנים שיחלו החל מיום 1 בינואר, 2019. לפרטים ראו דיווח מיידי של החברה בדבר תוצאות אסיפה כללית מיום 15/01/2019 (מס' אסמכתא: 2019-01-006177) וכן דיווח מיידי של החברה מיום 10/12/2018 (מס' אסמכתא: 2018-01-120429) בדבר זימון אסיפה כללית, וכן דוח מתקן לזימון האסיפה מיום 06/01/2019 (מס' אסמכתא: 2019-01-002094) אשר הפרטים הכלולים בהם מובאים בזאת על דרך ההפניה.

ב. לפרטים אודות הסדרי השיפוי והביטוח של נושאי משרה בחברה, ובכלל כך מר קורוטקין, ראו תקנה 29א להלן.

ג. ביום 23 בפברואר 2020 אישרה האסיפה הכללית של החברה את מדיניות התגמול המעודנת שלה ואת העלאת שכרו של מר דורי כהן, בנו של אחד מבעלי השליטה בחברה, המועסק בחברה בת כמנהל רשתות בעלות שכר חודשית (הכוללת רכב ותנאים נלווים) של כ- 26 אלפי ש"ח. לפרטים ראו דיווח מיידי של החברה בדבר תוצאות אסיפה כללית מיום 23/02/2020 (מס' אסמכתא: 2020-01-018240) וכן דיווח מיידי של החברה מיום 19/01/2020 (מס' אסמכתא 2020-01-007419) בדבר זימון אסיפה כללית, אשר הפרטים הכלולים בהם מובאים בזאת על דרך ההפניה.

ד. עסקת ההשקעה וההתקשרויות השלובות בה (להלן: "העסקה"):

(1) ביום 19 ביוני 2020 אישרה האסיפה הכללית של החברה את העסקאות שלהלן: התקשרות בהסכם השקעה עם חברת מקורות אחרים לאנרגיה (או אס אי ג'י) בע"מ ("המשקיעה"); הצעה פרטית חריגה למשקיעה; התקשרות בהסכם ניהול עם א.ש. לירן בקשר עם תנאי הכהונה וההעסקה של יו"ר דירקטוריון החברה אריה קורוטוקין לתקופה של חמש שנים ממועד ההשלמה או עד למועד בו יחזיק פחות מ-4% מזכויות ההצבעה של החברה, לפי המוקדם מביניהם; התקשרות בהסכם ניהול עם ג.ג. פקטורי בקשר עם תנאי כהונה והעסקה למנכ"ל החברה החדש מר ג'רי שנירר (בעצמו או באמצעות או תאגיד בשליטתו) לתקופה של חמש שנים; התקשרות בהסכם יעוץ פיתוח עסקי עם חברת כספי; וכן - תנאים עקרוניים (עסקת מסגרת) עם המשקיעה לשיתוף פעולה עסקי (לפיהם החברה תחל בביצוע פרויקטים בחו"ל בשיתוף פעולה עם גורמים הקשורים למשקיעה). לפרטים נוספים ראו דוח זימון האסיפה מיום 16.6.2020 (מס' אסמכתא: 2020-01-062940) וכן דיווח על תוצאות האסיפה מיום 19.6.2020 (מס' אסמכתא: 2020-01-064290), אשר הפרטים הכלולים בהם מובאים בזאת על דרך ההפניה.



(2) ביום 25 ביוני 2020, הושלמה העסקה והמניות לפי השלב הראשון של העסקה הוקצו למשקיעה כנגד קבלת התמורה. ביום 31 בדצמבר 2020 מימשה המשקיעה את האופציה שהוקנתה לה במסגרת העסקה ולמשקיעה הוקצו המניות הנוספות כנגד קבלת תמורת האופציה (חלקה באותו יום וחלקה מספר ימים מאוחר יותר - לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי). לפרטים נוספים ראו דוח מיידי מיום 30.12.2020 (מס' אסמכתא: 2020-01-142050).

(3) ביום 21 באוקטובר 2020, בהתאם למתווה העסקה, הוקצו למנכ"ל החברה 811,943 אופציות שיהיו ניתנות להמרה למניות החברה; עם מימוש אופציית המשקיעה כאמור, הוקצו למנכ"ל החברה 233,972 אופציות נוספות מאותו סוג – הכל, בהתאם לדוח זימון האסיפה שפורסם בחודש יוני 2020. לפרטים נוספים ראו סעיף 4 לדוח זימון האסיפה מיום 16.6.2020 (מס' אסמכתא 2020-01-062940).

(4) ביום 28 בדצמבר 2020 אישרו ועדת התגמול ודירקטוריון החברה את בקשת המשקיעה להסבת 109,979 אופציות שהוקנו לה (בקשר עם השלב השני של העסקה) למנכ"ל החברה. לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי, ביום 14 בפברואר 2021, אישרה האסיפה הכללית את ההסבה. לפרטים נוספים ראו דוח זימון האסיפה מיום 10.1.2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-004300) וכן דיווח על תוצאות האסיפה מיום 14.2.2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-018382).

ה. ביום 30 לספטמבר 2020, אישרה האסיפה הכללית של החברה את הגדלת הונה הרשום ל- 500 מיליון מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.נ. כל אחת. לפרטים נוספים ראו דוח זימון האסיפה מיום 25.8.2020 (מס' אסמכתאות: 2020-01-093591) וכן דיווח על תוצאות האסיפה (מס' אסמכתא: 2020-01-097657) אשר הפרטים הכלולים בהם מובאים בזאת על דרך ההפניה.

#### **עסקאות שאינן מנויות בסעיף 270 (4) לחוק החברות**

בשנת 2020 לא נערכו, וכן אין בתוקף נכון למועד דוח זה, עסקאות עם בעל השליטה או שלבעל השליטה יש בהן עניין אישי, שאינן מנויות בסעיף 270 (4) לחוק החברות ושאין עסקאות זניחות; למעט בהתאם לעסקת המסגרת של החברה עם המשקיעה (כאמור בסעיף ד.1) לעיל), לפיה החברה תחל בביצוע פרויקטים בחו"ל בשיתוף פעולה עם גורמים הקשורים למשקיעה, וכמפורט להלן:

ביום 21 בדצמבר 2020, קיבלה חברה בת בבעלות מלאה הזמנת מסגרת ראשונה לביצוע עבודות אספקה, הקמה תחזוקה וניהול של עמדות טעינה לכלי רכב חשמליים, במסגרת פיילוט לאספקת 500 עמדות טעינה בגרמניה. היקף הזמנת המסגרת מוערך בכ- 2.1 מיליון אירו. ההזמנה התקבלה מחברה הפועלת בתחום האנרגיה מחוץ לישראל, בשליטת אחד מבעלי השליטה בחברה וזאת בהתאם למתווה עסקת המסגרת שאושרה ע"י האסיפה הכללית ביום 19.6.2020 (כמפורט בסעיף הקודם). לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 21.12.2020 (מס' אסמכתא: 2020-01-137556).

### עסקאות זניחות

ביום 20.11.2013 אימץ דירקטוריון החברה נוהל עסקאות זניחות ("הנוהל") כמפורט בתמצית, להלן :  
(1) על פי הגדרת הנוהל, בהיעדר שיקולים איכותיים מיוחדים העולים מכלל נסיבות העניין, "עסקה

זניחה" תחשב עסקה אשר מתקיימים בה התנאים הבאים במצטבר:

א. היא אינה מהווה עסקה חריגה כהגדרתה בחוק החברות, התשנ"ט-1999 ;  
ב. היקף העסקה, ביחס לעסקאות ואמות המידה המפורטות להלן, הינו בשיעור הנמוך משיעור שינוע בין 0.25% ל-0.375% (בהתאם להיכרות קודמת של החברה עם הגורם הרלוונטי והניסיון העסקי של החברה כמו) מסך הכנסות החברה. בכל עסקה שנבחן סיווגה כעסקה זניחה תחושב אמת המידה לעיל, על בסיס הדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים המבוקרים האחרונים של החברה (להלן: "הדוחות הכספיים האחרונים")

(2) כל עסקה תיבחן בפני עצמה, אולם עסקאות נפרדות שיש ביניהן תלות, כך שבפועל הינן חלק מאותה התקשרות, כמו למשל רכישת שירותים מסוימים על פני תקופה, ייבחנו כעסקה אחת, על בסיס שנת. זניחות של עסקה רב-שנתית (עסקה אשר פרושה על פני מספר שנים) תיבחן מחדש אחת לשנה על-פי חלקה היחסי של העסקה באותה שנה.

(3) במסגרת עסקיה השוטפים יתכן ותידרש החברה להתקשר בעסקאות עם בעלי עניין לרכישה ו/או מכירה שוטפת של מוצרים ושירותים. עסקאות אלה תאושרנה על-ידי החברה כעסקת מסגרת, אשר תוגדר כעסקה זניחה אם :

א. העסקה אושרה על-ידי וועדת הביקורת ודירקטוריון החברה לתקופה של שנה מראש והיא אינה עסקה חריגה כמשמעה בחוק החברות ;

ב. היקפה של עסקת המסגרת לא יעלה על השיעור הקבוע בסעיף (1)ב. לעיל.

(4) עסקה שסווגה כזניחה על-ידי חברה בת של החברה תיחשב כזניחה גם ברמת החברה. עסקה אשר סווגה על ידי החברה הבת כעסקה לא זניחה תיבחן מול אמות המידה המפורטות בנוהל זה ברמת החברה.

**תקנה 24 - מניות וני"ע המיריס המוחזקים ע"י בעל עניין בתאגיד, בחברת-בת או בחברה קשורה, סמוך ככל**

**האפשר לתאריך פרסום הדו"ח**

שם בעל הענין	שיעור החזקה בנייר הערך	מס' ת.פ. /	שם החברה	שם הנייר	מס' נייר בבורסה	כמות מוחזקת
מקורות אחרים לאנרגיה (או. אס. אי. גי) בע"מ*	31.97%	514361781	אינטר תעשיות פלוס בע"מ ("אינטר פלוס")	מניה רגילה אינטר תעשיות ("אינטר רגילה")	1080928	5,194,790
מקורות אחרים לאנרגיה (או. אס. אי. גי) בע"מ	100%	514361781	אינטר פלוס	אופציה למניה אינטר תעש זכות	1167139	778,018
אריה קורוטקין**	9.23%	008363004	אינטר פלוס	אינטר רגילה	1080928	1,500,429
יורשי יוסי הומל ז"ל**	4.42%	06280556	אינטר פלוס	אינטר רגילה	1080928	717,508
אלי כהן**	4.37%	05554100	אינטר פלוס	אינטר רגילה	1080928	710,164
יורשי עודד הומל ז"ל**	3.13%	51227981	אינטר פלוס	אינטר רגילה	1080928	508,640
הפניקס אחזקות בע"מ	8.74%	520017450	אינטר פלוס	אינטר רגילה	1080928	1,421,052
אקסלנס השקעות בע"מ	0.49%	520041989	אינטר פלוס	אינטר רגילה	1080928	79,488
אלפא ערך 1 שותפות מוגבלת	10.2%	530225416	אינטר פלוס	אינטר רגילה	1080928	1,657,705
אינטר טי - טכנולוגיות בע"מ***	100%	510834443	אינטר פלוס	מניה ללא הצבעה אינטר רדום-בת	1088673	17,683
ג'רי שנירר*	73.94%	024513368	אינטר פלוס	אופציה למניה אינטר אופ10/20	1169267	1,045,915

לפרטים אודות שיעור החזקות נושאי משרה בכירה בחברה ראו הפרטים המפורטים לעיל תחת תקנה 21.

\* נכון למועד הדוח טרם הועברו מבעלת השליטה למנכ"ל החברה, 109,979 מניות רגילות של החברה שנבעו ממימוש האופציות שהוסבו למנכ"ל בהתאם לאישור האסיפה הכללית של החברה מיום 14.2.2021. לפרטים - ראו דיווח על תוצאות האסיפה מיום 14.2.2021 (מספר אסמכתא: 2021-01-018382).

\*\* בנובמבר 1995 נחתם בין מר יוסף הומל ז"ל, אריה קורוטקין, עודד הומל ז"ל, ואליהו כהן (בסעיף זה להלן "הסכם"), במסגרתו נקבע, בין היתר, כי לכל אחד מהם תהא זכות סירוב ראשון בהעברת ניירות ערך שבהחזקת אחר מהם, בתנאים כשנקבעו בהסכם (זכות זו לא תחול במקרה של מתנה ללא תמורה לקרובי משפחה מדרגה ראשונה במקרה של הורשה על פי דין; בהתאם להסכם - הועברו מניות, מקבלי המתנה או היוורשים, לפי המקרה, יהיו הם כפופים להוראות ההסכם). עוד נקבע כי הצדדים להסכם יתאמו ביניהם את דרך הצבעתם באסיפות הכלליות, בקשר לכל נושא שיהיה על סדר היום שלהן, כאשר החלטות בדבר אופן ההצבעה תתקבלנה ברוב קולותיהם, כאשר לכל אחד מהם קול אחד (מבלי להתחשב בכמות ניירות הערך שהחזיק באותה עת). עוד נקבע כי ההסכם כאמור יהיה בתוקף כל עוד מי מבין בעלי השליטה ו/או מי מטעמם ו/או חליפיהם יחזיק בניירות הערך של החברה.

\*\*\* בשמה הקודם: לירד שווק בע"מ - מחזיקה ב- 17,683 מניות רדומות.

**תקנה 24א ותקנה 24ב - הון רשום, הון מונפק, ניירות ערך המיירים ומרשם בעלי המניות של החברה**

הונה המונפק של החברה ליום 31.12.2020 מורכב מ- 14,491,804 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.נ כל אחת.  
הונה הרשום של החברה הוא 500,000,000 ש"ח, מחולק ל- 500,000,000 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.נ. כל אחת.

לפרטים בדבר מרשם בעלי המניות של החברה, ראו דוח מידי של החברה מיום 22.2.2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-021063).

**תקנה 25א - מען רשום**

מענה הרשום של החברה: היוצר 5, א.ת. ציפורית, נוף הגליל; ת"ד 609 (אינטר פלוס) מיקוד 1789089  
מספר הטלפון: 04-6414555; מספר הפקס: 04-6414333  
כתובת דואר אלקטרוני: [aviads@interplus.co.il](mailto:aviads@interplus.co.il)

**תקנה 26 - הדירקטורים של התאגיד\***

שם הדירקטור	אריה קורוטקין	לירון גנות שפירא	אבי וינטר	רוני טורם	גיא קורן
תעודת זהות	008363004	040483067	52827060	058890138	029621117
תאריך לידה	1949	1980	1954	1964	1972
מען להמצאת כתבי בית דין	רח' התמר 13 נוף הגליל	רח' לאה גולדברג 18 תל אביב	רח' אלוף דוד 132 רמת גן	רח' מנדלי מוכר ספרים 8 א' חיפה	רח' רשב"א 15, ירושלים
נתינות	ישראלית	ישראלית, אמריקאית	ישראלית	ישראלית	ישראלית
מועד תחילת הכהונה	25.06.2020	30.6.2013	8.1.2017	16.9.2015	26.11.20**
השכלה	תיכונית	תואר ראשון במשפטים ומנהל-עסקים, אוניברסיטת תל-אביב, MBA אוניברסיטת קולומביה, ניו-יורק ארה"ב	תואר ראשון כלכלה וחשבונאות אוניברסיטת בר אילן	בוגר החוג לכלכלה ומנהל עסקים באוניברסיטת חיפה. תואר שני בהיסטוריה כללית מאוניברסיטת חיפה	תואר ראשון בחשבונאות ומנהל עסקים מהמכללה למנהל
עיסוק בחמש השנים האחרונות	מנכ"ל אינטר תעשיות	מנכ"ל 2015-2018 מנהלת המכר הבינ"ל בחברת ההייטק Payoneer, דירקטורית ויו"ר ועדת הביקורת בחברת חוצה ישראל בע"מ. 2019 ואילך - General Manager, Americas & EMEA בחברת ההייטק בתחום הסייבר CyberInt	יו"ר דירקטוריון בחברת לודן הנדסה, דירקטור בחברת מקורות ייזום ופיתוח בע"מ, דירקטור במקורות מים בע"מ, חבר ועדת הביקורת בית חולים הדסה	מנכ"ל מגדל שוקי הון 2006-2014, דירקטור בקבוצת טטרקטיס (חברה פרטית) 2015-היום, דירקטור בקבוצת כרמל פיננסים (חברה פרטית) 3/2020 – היום.	מנהל ובעלים כספי דואק קורן ושות' רואי חשבון, בעל מניות ודירקטור ג.ח. פאי השקעות, בע"מ
קרבת משפחה לבעל עניין אחר	לא	לא	לא	לא	לא
תפקיד בחברה, חברה בת, חברה קשורה או בבעל עניין בחברה	יו"ר הדירקטוריון	דירקטורית חיצונית	דירקטור חיצוני	דירקטור בלתי תלוי	דירקטור
תאגידים נוספים בהם מכהנ/ת כדירקטור/ית	-	-	יו"ר דירקטוריון בחברת לודן הנדסה, דירקטור בחברת מקורות ייזום ופיתוח בע"מ, דירקטור במקורות מים בע"מ	טטרקטיס, טטרקטיס טריידינג, מינואט טריידינג, קסם קרנות, כרמל פיננסים, כרמל קרדיט	ג.ח. פאי השקעות בע"מ
חברות בוועדה / ועדות של הדירקטוריון	לא	חברה בוועדות הדירקטוריון	חבר בוועדות הדירקטוריון	חבר בוועדות הדירקטוריון	חבר בוועדות הדירקטוריון*
האם החברה רואה אותו כבעל מומחיות חשבונאית ופיננסית לצורך עמידה במספר המזערי שקבע הדירקטוריון	לא	כן	כן	לא	לא

\* ביום 25.6.2020 הסתיימה כהונתה של יו"ר הדירקטוריון - עו"ד יעל נורקין; ביום 11.1.2021 הסתיימה כהונתו של מר אלון גרנות כדירקטור וחבר בוועדות.

\*\* מונה כדירקטור על ידי הדירקטוריון מיום 26.11.2020 וכחבר בוועדות הדירקטוריון מיום 11.1.2021; ביום 10.1.2021 מונה על ידי האסיפה הכללית.

**תקנה 26 א - נושאי משרה בכירה של התאגיד**

שם נושא המשרה	ג'רי שנירר	אביעד שי	עדי תימור	טל פלד	חיים חלפון
<b>תעודת זהות</b>	024513368	043145267	036442861	036211811	068931690
<b>שנת לידה</b>	1969	1981	1979	1979	1964
<b>מועד תחילת הכהונה</b>	2020	2020	2006	2020	2020
<b>תפקיד בחברה</b>	מנכ"ל החברה	סמנכ"ל כספים ומערכות מידע	חשבת החברה	היועץ המשפטי ומזכיר החברה	מבקר פנים
<b>תפקיד בחברה, חברה בת, חברה קשורה או בבעל עניין בחברה</b>	-	כהונה בתפקיד הנ"ל גם בחברות הבנות בבעלות מלאה של החברה	כהונה בתפקיד הנ"ל גם בחברות הבנות בבעלות מלאה של החברה	כהונה בתפקיד הנ"ל גם בחברות הבנות בבעלות מלאה של החברה	כהונה בתפקיד הנ"ל גם בחברות הבנות בבעלות מלאה של החברה
<b>השכלה</b>	תואר ראשון במשפטים וכלכלה תואר שני במנהל עסקים רישיון עו"ד	תואר ראשון במנהל עסקים וחשבונאות תואר שני בניהול פיננסי רישיון ראיית חשבון	תואר ראשון בכלכלה וחשבונאות רישיון ראיית חשבון	תואר ראשון במשפטים ומדעי הרוח (אופקים) רישיון עו"ד	תואר ראשון בכלכלה וחשבונאות תואר שני במנהל עסקים רישיון ראיית חשבון
<b>עיסוק בחמש השנים האחרונות</b>	מנהל חברות בתחום התשתיות והאנרגיה	סמנכ"ל כספים לחברות בתחום הנדל"ן והטכנולוגיה	חשבת החברה וחברות בנות	יועץ משפטי לחברות תשתיות וטכנולוגיה	שותף מנהל עמית, חלפון PKF

### **תקנה 26 - מורשה חתימה של החברה**

בחברה אין מורשה חתימה עצמאי.

### **תקנה 27 - רואה חשבון של התאגיד**

ברייטמן אלמגור זהר ושות', מעלה השחרור 5, חיפה 3105502

### **תקנה 28 - שינוי בתזכיר או בתקנון**

ביום 14.8.2019 אישרה אסיפה כללית מיוחדת של בעלי מניות החברה החלפת תקנון החברה לתקנון חדש - ראו דוח מיידי בדבר זימון האסיפה כאמור, שפרסמה החברה ביום 9 ביולי, 2019 מספר אסמכתא: 2019-01-070444, אשר האמור בו מובא לעניין זה על דרך ההפניה.

בנוסף, ביום 30.1.2020 אישרה אסיפה כללית מיוחדת של בעלי המניות של החברה החלפת הוראות בתקנון ההתאגדות של החברה - ראו דיווח מיידי לזימון האסיפה מיום 12.12.2019 (מס' אסמכתא: 2019-01-108846), אשר נכלל בדוח זה על דרך ההפניה.

כמו כן, ביום 30.9.2020 אישרה האסיפה הכללית של החברה את הגדלת ההון הרשום של החברה (מספר אסמכתא: 2020-01-093591).

לאחר מועד הדוחות אושר שינוי השם של החברה כך שלאחר השינוי החברה נקראת אינטר תעשיות פלוס בע"מ. לפרטים על התקנון המעודכן לאחר שינוי השם ראו דיווח מיום 5.2.2021 (מספר אסמכתא: 2020-01-014695).

### **תקנה 29 - המלצות והחלטות הדירקטורים**

**החלטות אסיפה כללית מיוחדת:**

א. אסיפה כללית מיוחדת של החברה מיום 15/01/2019 שבסגרתה אושרו תנאי ההתקשרות עם חברת ניהול בשליטתו של מר אריה קורוטקין, הנמנה על בעלי השליטה בחברה, והמכהן כמנכ"ל החברה. לפרטים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 10/12/2018 מס' אסמכתא: 2018-01-120429 בדבר זימון אסיפה כללית, וכן דוח מתקן לזימון האסיפה מיום 06/01/2019 מס' אסמכתא: 2019-01-002094, אשר הפרטים הכלולים בהם מובאים בזאת על דרך ההפניה.

ב. אסיפה כללית מיוחדת של החברה מיום 14.8.2019 שבסגרתה אושר מינויה של הגב' לירון גנות שפירא כדירקטורית חיצונית בחברה, אושר מינויו של מר אלון גרנות כדירקטור בלתי תלוי בחברה, אושרה החלפת התקנון הקיים של החברה בתקנון החדש, אושרה התקשרות החברה בפוליסת ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי המשרה בחברה וחברות הבת של החברה (שאינם נמנים על בעלי השליטה וקרוביהם) - ראו דוח מתקן לדוח זימון אסיפה מיום 13.8.2019, מס' אסמכתא: 2019-01-083809, אשר מובא בזאת על דרך ההפניה.

ג. אסיפה כללית מיוחדת של החברה מיום 30.1.2020 שבסגרתה אושר להחליף את כתבי השיפוי והפטור הקיימים, ולאשר הענקת כתבי שיפוי ופטור חדשים לדירקטורים ולנושאי משרה בחברה, לרבות אלו הנמנים עם בעלי השליטה בחברה וקרוביהם - ראו דוח זימון אסיפה מיום 12 בדצמבר 2019 (אסמכתא מס': 2019-01-108846) המובא בזאת על דרך ההפניה.

ד. אסיפה כללית מיוחדת של החברה מיום 23.2.2020 שבסגרתה אושרה מדיניות תגמול מעודכנת של החברה ואושר עדכון תנאי כהונתו והעסקתו של מר דורי כהן - ראו דוח זימון אסיפה מיום 19.1.2020 (מספר אסמכתא: 2020-01-007419) וכן דיווח על תוצאות האסיפה מיום 23.2.2020 (מספר אסמכתא: 2020-01-018240).

- ה. אסיפה כללית מיוחדת של החברה מיום 19.6.2020 שעל סדר יומה אישור התקשרות החברה בהסכם השקעה ואישור הצעה פרטית חריגה למשקיעה, אישור התקשרות בהסכם ניהול עם א.ש. לירן בקשר עם תנאי הכהונה וההעסקה של יו"ר דירקטוריון החברה, אישור התקשרות בהסכם ניהול עם ג.ג. פקטורי בקשר עם תנאי כהונה והעסקה למנכ"ל החברה החדש, אישור התקשרות בהסכם יעוץ פיתוח עסקי עם חברת כספי ואישור תנאים עקרוניים (עסקת מסגרת) עם המשקיעה, לשיתוף פעולה עסקה – ראו דיווח על תוצאות האסיפה מיום 19.6.2020 (מספר אסמכתא: 2020-01-064290).
- ו. אסיפה כללית מיוחדת של החברה מיום 30.9.2020 שעל סדר יומה הגדלת ההון הרשום של החברה – ראו דיווח על תוצאות האסיפה מיום 30.9.2020 (מספר אסמכתא: 2020-01-097657).
- ז. אסיפה כללית שנתית ומיוחדת של החברה מיום 10.1.2021, לאחר מועד הדוחות, שעל סדר יומה, בין היתר, שינוי שם החברה – ראו דיווח על תוצאות האסיפה מיום 10.1.2021 (מספר אסמכתא: 2021-01-004047).
- ח. אסיפה כללית מיוחדת של החברה מיום 14.2.2021, לאחר מועד הדוחות, שעל סדר יומה אישור הסבת אופציות לא רשומות הניתנות למימוש למניות רשומות של החברה, אשר הוענקו למקורות אחרים לאנרגיה (או. אס. אי. גי.) בע"מ, לטובת מנכ"ל החברה, מר ג'רי שנירר – ראו דיווח על תוצאות האסיפה מיום 14.2.2021 (מספר אסמכתא: 2021-01-018382).

#### **תקנה 29 א' - החלטות החברה**

**פטור, ביטוח או התחייבות לשיפוי לנושא משרה -** בימים 29.10.2019 ו- 24.11.2019 אישרו ועדת הביקורת (בשבתה כוועדת תגמול) ודירקטוריון החברה, להחליף את כתבי השיפוי והפטור הקיימים, ולאשר הענקת כתבי שיפוי ופטור חדשים לדירקטורים ולנושאי משרה בחברה, לרבות אלו הנמנים עם בעלי השליטה בחברה וקרוביהם, וזאת במתכונת ובהיקף הזהים לתיקונים שהוצעו לכתבי השיפוי והפטור של יתר הדירקטורים ונושאי המשרה בחברה. תוקף האישור יהיה למשך שלוש שנים ממועד אישור האסיפה והכל כמפורט בדיווח המידי לזימון האסיפה הכללית והמיוחדת של בעלי המניות של החברה אשר פורסם ביום 12 בדצמבר 2019 ומובא בזאת על דרך ההפניה (אסמכתא מס': 2019-01-108846). לאישור האסיפה ראו דיווח מידי של החברה מיום 30.1.2020 (מס' אסמכתא: 2020-01-011814).

25.3.2021

תאריך

אינטר תעשיות פלוס בע"מ

שמות החותמים:

1. אריה קורוטקין, התפקיד: יו"ר הדירקטוריון

2. ג'רי שנירר, התפקיד: מנכ"ל



# פרק ה'

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

## הצהרת מנהלים

## הצהרת מנהל כללי

אני, ג'רי שנירר, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוח התקופתי של חברת אינטר תעשיות פלוס בע"מ (להלן: "התאגיד") 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 התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות;
4. גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של דירקטוריון התאגיד 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: 25 במרץ, 2021

---

ג'רי שנירר,

מנכ"ל

## הצהרת מנהלים

### הצהרת נושא המשרה הבכיר בתחום הכספים

אני, אביעד שי, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות של אינטר תעשיות פלוס בע"מ (להלן: "התאגיד") לשנת 2020 (להלן: "הדוחות");
2. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות 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 התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות;
4. גיליתי לרואה החשבון המבקר של החברה, לדירקטוריון ולוועדות הביקורת של דירקטוריון התאגיד, 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: 25 במרץ, 2021

---

אביעד שי,

סמנכ"ל כספים