

דו"ח תקופתי לשנת 2023



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

1. ביטול החובה לפרסם 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 לסיכוני שוק ודרכי ניהולם – "דו"ח גלאי"), בהתאם לספי המהותיות שנקבעו בתיקון לתקנות



מאינטר «« לאינטר פלוס



«« מחשמל «« לאנרגיה





תוכן עניינים כללי

פרק

- א. תיאור עסקי התאגיד
- ב. דו"ח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד
- ג. דוחות כספיים
- ד. פרטים נוספים על התאגיד
- ה. דוח שנתי בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי



אינטר תעשיות פלוס בע"מ

פרטי התאגיד

שם החברה : אינטר תעשיות פלוס בע"מ

מס' חברה ברשם : 520042458

כתובת : אזור תעשייה ציפורית , ת.ד. 609 נוף הגליל 17000

כתובת הדואר האלקטרוני : Adi.bar@interplus.co.il

טלפון : 04- 6414555

פקס : 04- 6414300

תאריך המאזן : 31 בדצמבר 2023

תאריך הדוח : 31 במרץ 2024

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 אשר פועלות בעיקר בישראל (כ- 98% מהפעילות נכון ליום 31.12.2023 מקורה בישראל) בתחומים: (א) פרויקטים, שבמסגרתם הקבוצה מתכננת ומקימה תחנות כוח, מערכות חשמל לתעשייה, מערכות לייצור חשמל בטכנולוגיה פוטו וולטאית, אגירת אנרגיה, מייצרת לוחות חשמל, מתכננת ומקימה מערכות אלקטרו מכאניות (הכוללות מערכות חשמל, מיזוג אוויר ואינסטלציה סניטרית) בבניה ציבורית, נותנת שירותי תחזוקה בתחום ומבצעת פרויקטים קבלניים בהנדסה אזרחית. תחום זה מהווה את עיקר פעילותה של החברה (כ- 65% נכון ליום 31.12.2023); (ב) סחר ושירותים, שבמסגרתו הקבוצה מעניקה שירותי אחזקה וניהול תשתיות, מבנים ומערכות אלקטרו מכאניות וכן משווקת מוצרים להולכת כבלי חשמל ותקשורת, הגנות בפני מתח יתר וברקים (תחום זה מהווה כ- 34% מפעילות החברה נכון ליום 31.12.2023); וכן (ג) ייזום פרויקטים בתחום האנרגיה בישראל ובחו"ל וסחר בחשמל (ללא הכנסות והתקשרויות מהותיות בשלב זה).

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 למלתא 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, שמנייתיה 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. החברה הרחיבה את סל שירותיה בתחום הפרויקטים, בשנת 2009 הקימה את שותפות "אינטר אנרלק" (עם צד שלישי; בשיעור החזקה של 51%; בשנת 2020 רכשה החברה את אחזקות השותף וכעת מחזיקה 100%), במטרה להציע שירותי בקרה, בדיקה, טיפול ותחזוקה של לוחות חשמל וציוד במתח נמוך וגבוה, הכנסה לניצול ובדיקות של תחנות כוח ותחנות משנה (להלן: "תחמ"ש") וכן בהתקנת שנאים גדולים; בשנת 2013 הקימה את חברת אינטר מערכות אלקטרו מכאניות בע"מ ("אינטר ME") אשר מבצעת פרויקטים אלקטרו-מכאניים, בשנת 2016 רכשה את חברת אטלון הנדסה בע"מ ("אינטר B" החל משנת 2021) והחלה לפעול בבנייה והקמה של פרויקטים בתחום ההנדסה האזרחית עתירי מערכות; בשנת 2016 רכשה את החברות מונוטק בע"מ ולייף סייבר פתרונות קרינה בע"מ והחלה לפעול בתחום מפגעי איכות הסביבה ובתחום מפגעי קרינה אלקטרו-מגנטית ממקורות חשמל וממקורות סלולר וכן בהצעת פתרונות מיגון.

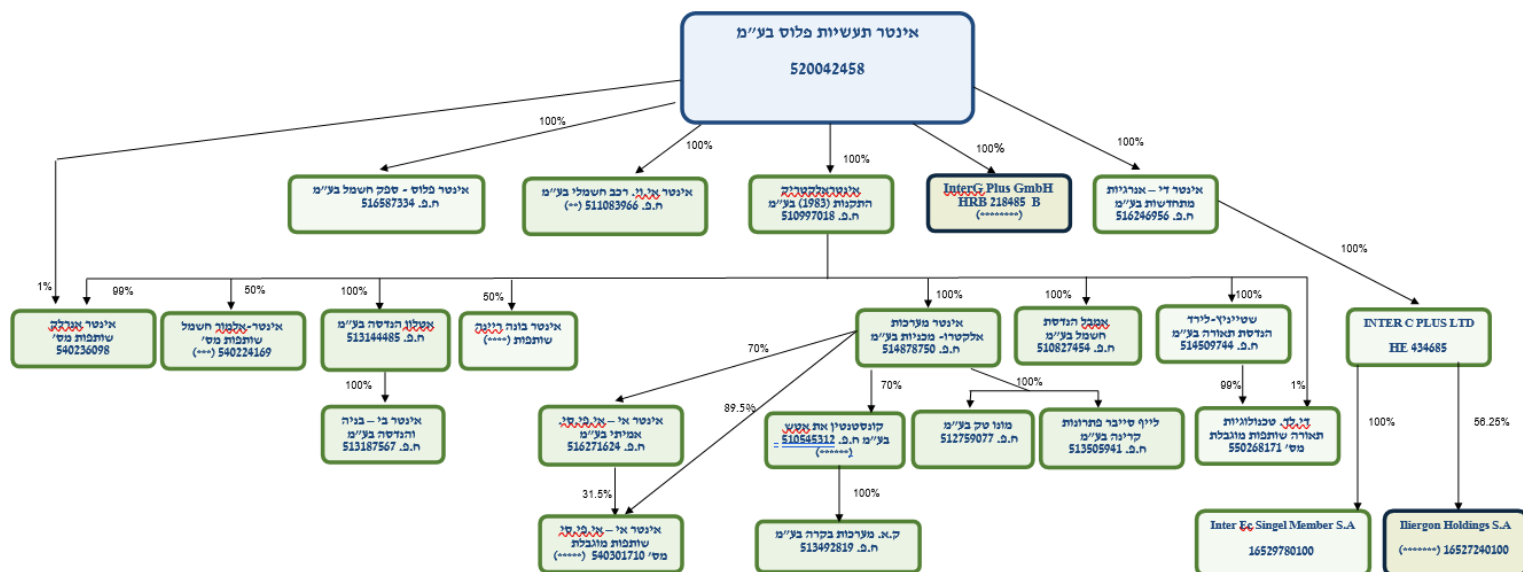
1.5. פעילות התאורה של החברה, שנרכשה ונבנתה החל משנת 2011, נמכרה בסוף שנת 2020.

1.6. בשנת 2020 החלה החברה למכור, להקים ולתחזק עמדות טעינה לכלי רכב חשמליים ולמכור באמצעותן חשמל. פעילות זו מאוגדת במסגרת חברת אינטר א.י.וי רכב חשמלי בע"מ (להלן: "אינטר א.י.וי רכב חשמלי").

- 1.7. פעילות EPC ייעודית בתחום הקמת פרויקטים לייצור חשמל באמצעות מנועי גז שהקימה החברה בשנת 2020 הוטמעה במסגרת כלל פעילות מגזר הפרויקטים של החברה.
- 1.8. פעילות החברה בגרמניה באמצעות חברה בת ("אינטר-G") – חברה המבצעת אופטימיזציה בייצור ובצריכת אנרגיה בנכסי נדל"ן, כקבלן EPC וכקבלן O&M. הסכם למכירת חברת אינטר-G נחתם בחודש דצמבר 2023 (עסקה המכירה הושלמה בחודש פברואר 2024 לאחר תאריך הדו"ח).
- 1.9. בשנת 2021 רכשה הקבוצה את השליטה בחברת קונסטנטין את אטש בע"מ (להלן: "קונסטנטין") העוסקות בתחום שירות, אחזקה וניהול תשתיות, מבנים ומערכות אלקטרו מכאניות בעיקר למוסדות ממשלתיים. בחודש מאי 2023 מומשה אופציה לרכישת 15% נוספים מהון המניות של קונסטנטין והקבוצה מחזיקה למועד הדו"ח ב 70% מהון המניות המוקצה של קונסטנטין. פעילות זו משלימה את פעילות הקבוצה בעולמות השירות והאחזקה תחת תחום פעילות הפרויקטים ומאפשרת לחברה להגדיל את מספר לקוחותיה ולבנות תיק שירות משמעותי בעל הכנסות חוזרות רב שנתיות.
- 1.10. בשנת 2021 התקשרה החברה לראשונה בעסקה לייזום, מימון, הקמה והפעלה של מתקנים פוטו וולטאים על גבי מאגרי מים בהספק מצטבר של כ- 30 מגה-וואט, בשני שלבים, כ- 12 מגה-וואט על 4 מאגרים בשלב ראשון, וכן הקמה עתידית של מתקן פוטו-וולטאי נוסף על מאגר מים, אם וכאשר מאגר זה יוקם, בהיקף של כ- 18 מגה וואט בשלב השני. מועד תחילת ההקמה של השלב הראשון בפרויקטים שהיה אמור לחול ברבעון הראשון לשנת 2022 נדחה בשל קשיים רגולטוריים ונכון למועד דוח זה, הפרויקטים עדיין ממתניים לאישור רשות מקרקעי ישראל ולסקרי חיבור חיובים של חברת החשמל. הפרויקטים האמורים צפויים להתחבר לרשת בשילוב הסדרה תעריפית למתקני מתח נמוך וכן במסגרת הסדרת השוק תחת הסכם רכישת חשמל עם מספק חשמל וירטואלי, PPA פרטי (Power Purchase Agreement).
- 1.11. בשנת 2022 התקשרה חברה בת (בבעלות מלאה של החברה), במערכת הסכמים, לרכישה של 45% מהזכויות במקבץ פרויקטים לייזום, פיתוח, תכנון, מימון, הקמה, תפעול ותחזוקה של פרויקטים פוטו וולטאיים בשישה אתרים שונים ביוון, בהספק כולל של עד כ - 270 מגה-וואט (להלן: "פרויקט JEPA"), נכון למועד הדו"ח הודיעה החברה לשותפיה כי לא תמשיך לפתח ולקדם את הפרויקט בשל חוסר היתכנות רגולטורית להקמתו.
- בשנת 2022 התקשרה חברה בת (בבעלות מלאה של החברה) בהסכם לרכישת 56.25% מהזכויות בחברת Iliergon Holdings SA אשר מחזיקה ב- 80% מהזכויות בחברת Iliergon Solar Energy SA (להלן: "הילריון") שבבעלותה מתקן פוטו וולטאי פעיל ומניב ביוון בהספק של כ- 2 מגה-וואט (להלן: "פרויקט Gytheio"). בחודש דצמבר 2023 נחתם הסכם למכירת כל מניות חברת הבת בהילריון ובחודש פברואר 2024 הושלמה עסקת המכירה.
- 1.12. בשנת 2022 אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה את השתתפותה של החברה בדמי הפיתוח של פרויקט תחנת הכוח המוסקת בגז טבעי בהספק מותקן של כ 870 מגה-וואט במחוז לאריסה ביוון (להלן: "פרויקט לאריסה") עד לסכום הנמוך מבין דמי הפיתוח על פי חלקה היחסי המתוכנן של החברה בפרויקט לאריסה בשיעור של 25% (18.75% בדילול מלא) או 1.25 מיליון אירו, הנמוך מבין השניים. בחודש אוקטובר 2023, לאחר אישור האסיפה הכללית של בעלי המניות, הוחלט לסיים את השתתפות החברה בפרויקט לאריסה ללא השתתפות של החברה בהוצאות פיתוח הפרויקט.

מבנה ההחזקות

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



- * ללא תאגידיים שאינם פעילים
- ** מחזיקה במניות "רדומות בת" של החברה (ללא זכויות הצבעה).
- *** יתרת ההחזקות בשותפות אינטר אלמור, הינה למיטב ידיעת החברה, בידי חברת אל-מור חשמל התקנות ושירותים (1986) בע"מ, המוחזקת על ידי צד שלישי שאינו קשור לחברה.
- **** יתרת ההחזקות בשותפות אינטר בונה רינה, הינה לפי מיטב ידיעת החברה בידי חברת בונה רינה בע"מ המוחזקת על ידי צד שלישי שאינו קשור לחברה.
- ***** יתרת ההחזקות באינטר אי - אי.פי.סי. שותפות מוגבלת, הינה לפי מיטב ידיעת החברה בידי אי.אי.אנרג' (הנדסה חדשנית) בע"מ, המוחזקת על ידי צד שלישי שאינו קשור לחברה.
- ***** יתרת ההחזקות בחב' קונסטנטין את אטש, שהינם צד שלישי שאינו קשור לחברה.
- ***** עסקה למכירת מניות חב' Ibergon Holdings S.A. הושלמה בחודש פברואר 2024 (ראה סעיף 3.6 להלן).
- ***** עסקה למכירת מניות חב' InterG Plus GmbH הושלמה בחודש פברואר 2024 (ראה סעיף 3.6 להלן).

2. תחומי פעילות

בשנת 2022 הוסיפה החברה את תחום פעילות היזום לשני תחומי פעילות קודמים אשר מדווחים כמגזרים עסקיים בדוחותיה הכספיים המאוחדים של החברה:

2.1. **פעילות הפרויקטים** - בתחום פעילות זה הקבוצה עוסקת בתכנון והקמה של תחנות כוח, מערכות חשמל לתעשייה, מערכות פוטו וולטאיות, מערכות אגירת אנרגיה, ייצור לוחות חשמל בישראל בעיקר לצורך פרויקטים שבביצוע על ידי החברה, תכנון והקמת מערכות אלקטרו מכאניות בבניה ציבורית, ביצוע פרויקטים בהנדסה אזרחית, פעילויות EPC ייעודיות להקמת חוות סולאריות ותחנות כוח מבוססות מנועי גז לייצור חשמל תכנון, אספקה והקמה של מתקנים לאגירת אנרגיה, הקמה והפעלה של עמדות טעינה לכלי רכב חשמליים.

2.2. **פעילות סחר ושירותים** - בתחום פעילות זה הקבוצה מעניקה שירותי אחזקה וניהול לתשתיות, מבנים ומערכות אלקטרו מכאניות בעיקר באמצעות קונסטנטין שהשליטה בה נרכשה בסוף שנת 2021, וכן משווקת מוצרים להולכת כבלי חשמל ותקשורת והגנה בפני מתח יתר וברקים.

2.3. **פעילות ייזום** - בתחום פעילות זה החברה יוזמת ומפתחת בעצמה ובאמצעות שותפים, פרויקטים שונים בתחום האנרגיה ומסחר בחשמל ובפרט האנרגיה המתחדשת, בעיקר בישראל, פרויקטי גריד, מיקרו גריד ומסחר בחשמל. פעילות זו נמצאת בשלביה הראשונים ללא הכנסות והתקשרויות מהותיות למועד דו"ח זה.

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 מיליוני ש"ח (בניכוי הוצאות הנפקה).

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

אגרות החוב עמדו 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. בעקבות הנפקת הזכויות בתחילת שנת 2022 התעדכן יחס ההמרה כך שכל 7.55 ש"ח ע.ג. של אגרות החוב (סדרה א') היה ניתן להמרה ל- 1.09477 מניות רגילות של החברה. לפרטים נוספים אודות הנפקת הזכויות ראו סעיף 3.11 להלן.

אגרות החוב החלו להיסחר בבורסה לניירות ערך בתל אביב ביום 23 ביולי, 2018. ביום 28 בדצמבר, 2023 נפרעה במלואה קרן אגרות החוב (סדרה א') על פי לוח הסילוקין ואג"ח נמחקו ממסחר.

3.2. ביום 18 בינואר 2022 מכרו מר אריה קורוטקין, מר אלי כהן, גב' מלכה הומל וגב' אלישבע הומל 466,756, 658,424, 651,685, 609,876 מניות בהתאמה, בעסקה מחוץ לבורסה במחיר 8.25 ש"ח למניה.

3.3. ביום 27 בינואר 2022 פרסמה החברה דוח הצעת מדף להנפקת מניות בדרך של זכויות. על פי הדוח כל בעל מניות בחברה במועד הקובע – 6.2.2022 אשר מחזיק ב- 3 מניות רגילות יהיה זכאי לרכוש יחידת זכות אחת שתמומש למניה אחת במחיר 7.1532 ש"ח. המועד האחרון לניצול הזכויות חל ביום 21 בפברואר 2022. בעקבות ניצול הזכויות הונפקו 5,579,168 מניות והושקעו בחברה סך של 39.9 מיליון ש"ח. לפרטים נוספים ראו דיווח מידי מיום 27.1.2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-012328), דוח מתקן מיום 1.2.2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-013870) ודיווח על תוצאות ההנפקה מיום 22.2.2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-021310).

3.4. ביום 6 בנובמבר 2023 פרסמה החברה דוח הצעת מדף להנפקת מניות לציבור, בדרך של הצעה אחידה להנפקה של עד 12,000,000 מניות רגילות של החברה בנות 1.00 ש"ח ע.נ. כ"א. בדרך של מכרז על מחיר היחידה (100 מניות ביחידה) אשר לא יפחת מסך של 220 ש"ח ליחידה (2.2 ש"ח למניה). בתאריך 08 בנובמבר 2023 פרסמה החברה את תוצאות ההנפקה על פי דו"ח הצעת המדף, לפיהן הונפקו 5,859,300 מניות רגילות של החברה, והתמורה (ברוטו) בגין המניות שהוקצו הסתכמה בכ- 12,890,460 ש"ח. לפרטים נוספים ראו דיווח מידי מיום 06.11.2023 (מספר אסמכתא: 2023-01-122760), דיווח על תוצאות ההנפקה מיום 08.11.2023 (2023-01-102082).

3.5. בתאריך 12 בדצמבר, 2023 דיווחה החברה על התקשרות בהסכם השקעה (מספר אסמכתא: 2023-01-134853) עם המשקיעים ב.ר.י.ן השקעות בע"מ, שירז דש השקעות בע"מ וקונדור לבן אחזקות בע"מ (להלן בהתאמה: "העסקה" ו-"המשקיעים"), לאחר אישור העסקה בוועדת הביקורת, הדירקטוריון והאסיפה הכללית של בעלי המניות והתקיימות התנאים המתלים, דיווחה החברה בתאריך 14/02/2024 על השלמת העסקה (מספר אסמכתא: 2024-01-016173) והקצאה למשקיעים של 15,510,204 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.נ. של החברה ו- 6,333,333 כתבי אופציה (לא רשומים למסחר) הניתנים למימוש לכמות של 6,333,333 מניות רגילות של החברה, בתמורה לתשלום לחברה סך של 38 מיליון ש"ח (ככל שימומשו כתבי האופציה, יושקע על ידי המשקיעים סכום נוסף של עד 19 מיליון ש"ח). כתבי האופציה שהוקצו תקפים למשך 24 חודשים ממועד השלמת העסקה, מחיר המימוש הינו 3 ש"ח (לא צמוד) בעבור כל כתב אופציה. במסגרת הסכם ההשקעה נמכרו החזקות הקבוצה בחברת אינטר G ובחברת הילריון לבעל השליטה הקודם. לפרטים נוספים ראה גם באור 32ד' (10) לדוחות הכספיים.

3.6. למיטב ידיעת החברה, מלבד האמור לעיל, בשנים 2022 ו- 2023 לא בוצעו עסקאות מחוץ לבורסה במניות החברה על ידי בעלי עניין בחברה למועד הדוח.

4. חלוקת דיבידנדים

4.1. בשנים 2022 ו- 2023 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 נכון ליום 31.12.2023.

4.4. על הקבוצה חלו מגבלות על חלוקה בהתאם להתחייבויות הקבוצה כלפי מחזיקי אגרות החוב להמרה (סדרה א') שהנפיקה החברה כאמור בסעיף 3 לעיל, מגבלות אלו הוסרו עם הפרעון המלא של אג"ח (סדרה א') ביום 28 בדצמבר 2023 כאמור בסעיף 3.1 לעיל. בנוסף, לקבוצה מגבלות פיננסיות שונות אשר עלולות להשפיע בעקיפין על יכולתה לחלק דיבידנד בעתיד. לפרטים נוספים ראו באור 26ה' בדוחותיה הכספיים המאוחדים של החברה ליום 31 בדצמבר 2023.

חלק שני - מידע אחר

5. מידע כספי לגבי תחומי פעילות של התאגיד

להלן נתונים כספיים מאוחדים (לגבי השנים 2023, 2022 ו-2021) של הקבוצה, בחלוקה לתחומי פעילות, באלפי ש"ח:

מאוחד	פעילות בין מגזרים	פעילות הייזום והמסחר בחשמל	פעילות הסחר והשירותים	פעילות הפרויקטים	שנת 2023	
					הכנסות	הכנסות מחיצוניים
733,403	-	3,738	239,506	490,159	הכנסות מחיצוניים	
	(9,556)	-	8,827	729	הכנסות מתחומי פעילות אחרים	
					עלויות	
	(9,556)	-	729	8,827	עלויות המהוות הכנסות תחום אחר	
		4,265	231,729	512,432	עלויות מיוחסות אחרות	
748,426	(9,556)	4,265	232,458	521,259	סך העלויות	
(15,023)		(527)	15,875	(30,371)	רווח (הפסד) מגזרי	
(15,053)		(1,139)	15,875	(29,789)	החלק מהרווח (הפסד) מפעולות רגילות המיוחס לבעלי החברה	
30		612	-	(582)	החלק מהרווח (הפסד) מפעולות רגילות המיוחס לזכויות שאינן מקנות שליטה	

מאוחד	פעילות בין מגזרים	פעילות הייזום והמסחר בחשמל	פעילות הסחר והשירותים	פעילות הפרויקטים	שנת 2022	
					הכנסות	הכנסות מחיצוניים
720,794	-	647	168,100	552,047	הכנסות מחיצוניים	
	(24,480)	-	24,480	-	הכנסות מתחומי פעילות אחרים	
					עלויות	
	(24,480)	-	-	24,480	עלויות המהוות הכנסות תחום אחר	
		5,232	176,859	516,568	עלויות מיוחסות אחרות	
698,659	(24,480)	5,232	176,859	541,048	סך העלויות	
22,135		(4,585)	15,721	10,999	רווח מגזרי	
22,264		(4,580)	15,721	11,123	החלק מהרווח (הפסד) מפעולות רגילות המיוחס לבעלי החברה	
(129)		(5)	-	(124)	החלק מהרווח מפעולות רגילות המיוחס לזכויות שאינן מקנות שליטה	

מאוחד	פעילות בין מגזרים	פעילות הייזום והמסחר בחשמל	פעילות הסחר והשירותים	פעילות הפרויקטים	שנת 2021	
					הכנסות	הכנסות מחיצוניים
424,619	-	-	30,192	394,427	הכנסות מחיצוניים	
	(8,450)	-	8,450	-	הכנסות מתחומי פעילות אחרים	
					עלויות	
	(8,450)	-	-	8,450	עלויות המהוות הכנסות תחום אחר	
		-	35,280	382,994	עלויות מיוחסות אחרות	
418,274	(8,450)	-	35,280	391,444	סך העלויות	
6,345		-	3,362	2,983	רווח (הפסד) מגזרי	
6,100		-	3,362	2,738	החלק מהרווח מפעולות רגילות המיוחס לבעלי החברה	
245		-	-	245	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, 2023.

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. מצב כלכלי בעולם ובארץ - שנת 2023 היתה אחת השנים המורכבות והמאתגרות עבור המשק הישראלי. מלחמת "חרבות ברזל", אשר החלה ביום 7 באוקטובר 2023 בתקיפה מפתיעה, אכזרית ורצחנית של ארגון הטרור חמאס מרצועת עזה, יצרה זעזוע משמעותי, הן בפן הציבורי והן בפן הכלכלי. עוד טרם פרוץ המלחמה, במשך תשעת החודשים הראשונים של השנה, התמודד המשק הישראלי עם אינפלציה גואה, ריבית בנק ישראל גבוהה, משבר אשראי, האטה בשוק המגורים ואף בענף ההייטק, קטר הצמיחה של המשק. כל אלו, על רקע הרפורמה המשפטית וגל המחאה החברתית שקם בעקבותיה. פרוץ המלחמה ואי הוודאות הגדולה, בראש ובראשונה בקשר להתמשכותה של המלחמה, עצימותה ותוצאותיה, הביאו בעקבותיהם קיטון בתחזית הצמיחה, גידול צפוי בגרעון הממשלתי וביחס החוב לתוצר של המדינה. כמובן, שכל התפתחות, כגון פתיחה של זירות לחימה נוספות או התמשכות המלחמה, עלולה להשפיע ולשנות את התחזיות הקיימות, נכון למועד דוח זה.

הכלכלה העולמית בשנת 2023 המשיכה בהתמודדות עם משבר האינפלציה הגלובלי ועם צמיחה נמוכה. במהלך השנה המשיכה הכלכלה העולמית במגמת התאוששות, בין היתר לאחר הפתיחה המחודשת של סין, וסיום מדיניות ה"אפס COVID" שלה. שרשראות האספקה התאוששו ועלויות המשלוח, כמו גם זמני האספקה, חזרו לרמות שלפני פרוץ מגיפת הקורונה. עם זאת, יש לציין כי התקיפות התכופות של ארגון הטרור החות'י מתימן על אוניות תובלה בים סוף, אשר החלו עם פרוץ המלחמה, הביאו להתייקרות מחודשת של עלויות המשלוח בכלל, והתובלה הימית בפרט, עם התארכותם של נתיבי השייט על מנת לעקוף את ים סוף.

האינפלציה בישראל בשנת 2023 הגיעה לשיעורים של כ-4% והתמתנה במהלך השנה לכ-3%, בהתאם ליעד שהציב בנק ישראל (לעומת כ-5.3% בשנת 2022). הירידה בשיעור השנתי נגרמה בעיקר ברבעון הרביעי של השנה, בעקבות מיתון בצריכה במשק, הורדת מחירים על-ידי עסקים שנקלעו לקשיי נזילות, וגיוס מאות אלפי אנשי מילואים, באופן שפגע בפעילות במשק. בניסיון לרסן את האינפלציה, החל בנק ישראל להעלות את שיעור הריבית בצורה מתמשכת לרמה של 4.75% לתום שנת 2023, טרם הורדת הריבית בשיעור 0.25% על-ידי בנק ישראל ביום 1 בינואר 2024. לפי תחזית בנק ישראל, צפוי שיעור האינפלציה השנתית לעמוד על כ-2.4% בשנת 2024 ועל כ-2.0% בשנת 2025. תחזית הצמיחה עודכנה על-ידי בנק ישראל לכ-2% בלבד בשנים 2023-2024 – התוצר צפוי לצמוח בשיעור של כ-2% בשנים 2023-2024 ובשיעור של כ-5% בשנת 2025.

בהתאם לתחזית בנק ישראל, הפגיעה בפעילות המשקית בעקבות המלחמה תוביל לירידה בהכנסות ממסים, כשבמקביל יגדלו הוצאות הממשלה בסעיפי הביטחון והתוכניות לסיוע האזרחי, וכל אלו צפויים להתבטא בגידול ניכר בגירעון בתקציב הממשלה, הצפוי להסתכם בכ-4% תוצר בשנת 2023, בכ-5.7% תוצר בשנת 2024 ובכ-3.8% בשנת 2025.

מדד תשומות הבנייה עלה בשיעור של 2.0% בשנת 2023, בהמשך לעלייה חדה במהלך שנת 2022 בשיעור 5.0%.

עוד יצויין, כי שיעור האבטלה בישראל עומד על כ- 3.1%. עם פרוץ המלחמה, עלה בחדות שיעור האבטלה הרחבה (נתון הכולל, בנוסף על הבלתי מועסקים, גם נעדרים זמניים מסיבות כלכליות, כגון הוצאה לחל"ת) מכ- 4.2% לכ- 9.7% בחודש אוקטובר, אך בחודשים שחלפו מאז, ירד שיעור האבטלה הרחבה לכ- 8.5% בנובמבר ולכ- 7.5% בחודש דצמבר. בהתאם לתחזית בנק ישראל, צפוי שיעור האבטלה לעמוד על שיעור של כ- 5.3% בשנת 2024, ועל שיעור של כ- 3.2% בשנת 2025.

חברות הדירוג הבינלאומיות הגיבו לעלייה בסיכון הכלכלי של מדינת ישראל. Moody's ו-Fitch הודיעו כי דירוג האשראי של מדינת ישראל הינו כעת תחת "מעקב שלילי" (Negative Rating Watch) משמעותו במקרה של הרעת המצב (התרחבות המלחמה או התמשכותה) עלול להיות הורדת דירוג. חברת S&P אישררה את דירוג האשראי של ישראל ברמה של AA- אך הורידה את תחזית הדירוג מ"יציבה" ל"שלילית".

ביום 9 בפברואר 2024, הודיעה סוכנות הדירוג הבינלאומית מודייס על הורדת דירוג האשראי של מדינת ישראל לרמה A2 (מרמה של A1), ואף הוסיפה להורדת הדירוג "תחזית שלילית". נוסף לאמור לעיל, מודייס הורידה גם את דירוג האשראי של חמשת הבנקים הגדולים בישראל בדרגה אחת ל-A3 וכן את תחזית הדירוג לגביהם.

בשל מצב המלחמה והמצב הבטחוני חלה האטה במשק בכלל ובענף קבלנות הביצוע והתשתיות, בפרט, ואתרי בניה נסגרו, פונו או שנמנעה הכניסה אליהם. גם גיוס המילואים הנרחב ואיסור על כניסה של עובדים משטחי הרשות הפלסטינית ומעזה האטו את יכולת הביצוע של הענף. השפעות דומות הורגשו גם בענף הסחר והשירותים.

כיוון שעיקר פעילותה של הקבוצה בישראל והיא חשופה לשינויים במצב הבטחוני והכלכלי של המשק הישראלי, ההשפעות הכלליות על המשק לחלו והשפיעו גם על פעילותה של הקבוצה. ועם תחילת "חרבות ברזל" הורגשה האטה בפעילויות השונות של הקבוצה.

שבועות מספר לאחר עצירתן של העבודות, כאמור לעיל, חודשו העבודות בכל הפרויקטים, תחילה באופן חלקי נוכח המחסור בכוח אדם ונכון למועד פרסום דוח זה באופן כמעט מלא לחלוטין. נכון למועד דוח זה ונוכח העובדה שמדובר באירוע דינמי המאופיין באי ודאות רבה, מידת ההשפעה של המלחמה על פעילותה העתידית של החברה אינה ידועה. להערכת החברה, היה והמלחמה תמשיך זמן רב ו/או תסלים לחזיתות נוספות, הרי שלהשלכותיה עלולות להיות השפעות שליליות משמעותיות על הכלכלה הישראלית בכלל ועל פעילותה של החברה בתוכה.

בעניין זה וההשפעות על תוצאות הפעילות של הקבוצה, ראה גם ביאור ג'1 לדוחות הכספיים ודוח הדירקטוריון.

6.2. 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 בתחום הסחר והשפעה עקיפה בייקור חומרי הגלם בתחום הפרויקטים. בחלק מהפרויקטים של החברה התקבולים צמודים לשערי מטבע, כאשר לעיתים מבצעת הקבוצה הגנות נקודתיות על מנת להקטין את השפעת השינויים בשער המטבע.

6.3. תנודות בשערי הריבית - הקבוצה ממומנת גם על ידי מימון בנקאי ולכן שינויים בשערי הריבית גורמים לשינוי בעלויות המימון של הקבוצה. החל משנת 2022, בתגובה לעליית המחירים ובהמשך להעלאות הריבית בבנקים מרכזיים באירופה ובארה"ב, בנק ישראל העלה את שיעור הריבית במספר פעימות משיעור אפסי ועד לרמה של 4.75% בסוף 2023. בינואר 2024, הפחית בנק ישראל את הריבית אשר עומדת על שיעור 4.5% נכון למועד דוח זה.

6.4. 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 מייצרות ביקושים למגוון יכולות החברה, לרבות כקבלן EPC וכן לביצוע בדיקות, שירות ואחזקה והכל לצד ביקושים גואים לחשמל עבור רכב חשמלי.

6.5. האינפלציה והציפיות לאינפלציה – החל משנת 2022 תחת השפעת המלחמה בין רוסיה לאוקראינה והתפרצות מחודשת של נגיף הקורונה בסין עלו מחירי הסחורות ומחירי האנרגיה בעולם באופן משמעותי והביאו לעליה בשיעור האינפלציה בעולם והאטה בקצב הצמיחה. בשנת 2023 חלה התמתנות בשיעור האינפלציה והוא עמד על 3%. בשנת 2023 חלה ירידה משמעותית בצמיחה שהסתיימה ב- 2% בשל השפעת מלחמת "חרבות ברזל" ולפי הערכות בנק ישראל שנת 2024 תהיה דומה. שיעור האינפלציה ב-2024 צפוי לעמוד על 2.4% לפי הערכות בנק ישראל.

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. הקבוצה מבצעת פרויקטים גדולים בתחום האנרגיה, החשמל, מערכות אלקטרומכניות, מיזוג אויר ואינסטלציה, תשתיות לחשמל, הנדסה אזרחית, ייצור לוחות חשמל מתח נמוך ומתח גבוה וכן נותנת שירותי תחזוקה.

הקבוצה 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 הקבוצה שדות PV, תחנות כח קטנות ובינוניות מונעות בגז, תחנות השנאה (מתח עליון), עמדות טעינה לכלי רכב, מתקני אגירת אנרגיה ומספקת מגוון פתרונות בעולמות התוכן האמורים.

בשנת 2020 החלה הקבוצה למכור, להקים ולתחזק עמדות טעינה לכלי רכב חשמליים וכן פורסת רשת עמדות טעינה בישראל למכירת חשמל, נכון לשנת 2023 בהיקפים לא משמעותיים.

בחלק מהפרויקטים הקבוצה פועלת כקבלן משנה לקבלן הראשי (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).

לקבוצה סיווגים קבלניים המאפשרים לה לשמש כקבלן ראשי בפרויקטים. הקבוצה מחפשת ומארת 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 – בשנת 2023 חל קיטון בהיקף הפעילות בתחום הפרויקטים. הקיטון נבע בעיקר מקיטון במחזור, ביחס לשנת 2022, אשר בה הוכרו מרבית ההכנסות מפרויקט יכני בתחום הפוטו וולטאי (לעניין פרויקט יכני ראה גם סעיף 7.8.2 לדוח זה).

החברה ממשיכה לבסס את מעמדה כקבלן תשתיות אנרגיה וחשמל, מולטי דיסציפלינרי מוביל בישראל. ככלל, היקף הפעילות בתחום מושפע במידה רבה מפרמטרים כלכליים במשק הכוללים, בין היתר, שיעורי צמיחה, מספר המכרזים, הקמת מפעלי תעשייה והרחבת תשתיות חשמל ואנרגיה ורווחיותו מושפעת מרמת התחרות ועלויות הביצוע. במהלך השנה האחרונה, עקב ההשפעות על המשק כאמור בסעיף 6.1 לעיל, היקף הפעילות הצטמצם בתחום תשתיות האנרגיה וכן מספר והיקף המכרזים בתחום תשתיות החשמל קטן. על פי הערכת החברה יתכן כי היקף הפעילות ישוב ויגדל בשנים הקרובות בין היתר על רקע הביקושים בתחום העצמאות האנרגטית, גיוון מקורות אנרגיה והביקוש לחוסן אנרגטי. יחד עם זאת, יובהר, כי אין לחברה יכולת להעריך את סיכויי זכייתה בפרויקטים.

היקף הפעילות מושפע גם ממדיניות הממשלה בקשר עם בניה מוסדית כגון בניינים עבור משרדי ממשלה, בתי חולים, משרד הביטחון, משרד התחבורה ועוד וממדיניות המעבר לאנרגיה מתחדשת והצורך לעמוד ביעדי המדינה להפחתת פליטות.

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 בענף ולתוספת של פרויקטים הכוללים תחנות כוח פרטיות, יצור חשמל באמצעות מנועים ויצור חשמל באמצעות אנרגיה סולארית, רוח וגז. כניסת הגז הטבעי והקמת קווי חלוקה ארציים גם היא יצרה פוטנציאל של הסבת מערכות יצור חשמל לפעילות באמצעות גז וכן הקמה של תחנות כוח פרטיות ותחנות כוח מפעליות 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.

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

להסברים אודות התפתחויות עסקי החברה בתחום זה ראו גם בדוח הדירקטוריון של החברה ליום 31.12.2023.

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 כן במקרים של

הגברת התחרות בתחום ובמקרים בהם קבלנים זרים יחלו לרכוש מיומנות וידע על פי התקנים המאפיינים את ישראל.

7.2.2. תחרות ושינויים ברווחיות בתחום - להסברים אודות נתוני הרווח בתחום זה ראו גם בדוח הדירקטוריון של החברה ליום 31.12.2023.

בשנת 2023 רשמה הקבוצה הפסד מפרויקט יכיני, פרויקט ה-PV המהותי הראשון של החברה, בסך של כ- 22 מיליוני ש"ח (לעניין פרויקט "יכיני" ראה גם סעיף 7.8.2 לדוח זה). בנוסף, רשמה החברה הפסד נוסף בתחום הפרויקטים שמקורו בעיקר במספר פרויקטים בהם חל גידול בעלויות הביצוע, הן בשל המצב הבטחוני ששרר ברבעון הרביעי של 2023 והן בשל התארכותם של פרויקטים.

בנוסף, מכרה החברה את פעילותה הקבלנית בגרמניה, שרשמה בשנת 2023 הפסד מביצוע פרויקטים, לבעל השליטה הקודם, לפרטים נוספים ראו דיווח החברה מתאריך 04 לפברואר 2024 (מספר אסמכתא: 2024-01-012915).

לחברה מתחרים בדיסציפלינות השונות אך עם זאת מיעוט יחסי של מתחרים, אשר מציעים את מלוא הספקטרום של הפתרונות בתחום תשתיות האנרגיה.

לחברה קיימת גמישות יחסית במקרים של קיטון או של גידול בפעילות, בעיקר בתחום פרויקטי המערכות, 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 באופן יחסי בהתאם לכמות והיקף הפרויקטים אותם היא מבצעת.

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.

7.3. התפתחויות בשווקים של התחום או שינויים במאפייני הלקוחות שלו

במהלך שנת 2023 המשיכה הקבוצה במגמה של עיסוק בפרויקטי תשתיות גדולים כקבלן של עבודות חשמל, בהם נפח עבודות החשמל הינו משמעותי. דוגמאות לפרויקטים מסוג זה הינם תחנות כוח

גדולות המוקמות על ידי יזמים פרטיים, ביצוע תחנות השנאה ותחנות כוח פוטו וולטאיות, הסכמי הקמה הפעלה ותחזוקה של פרויקטי אגירת אנרגיה, וביצוע מערכות חשמל במתקן התפלת מים גדול.

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. היצע מגוון ומקיף של ידע, יכולות, מוצרים ופתרונות בכל תחומי תשתיות האנרגיה.
- 7.4.2. מקצועיות ויכולות ביצוע באיכות גבוהה תוך עמידה בתקנים.
- 7.4.3. יעילות 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.
- 7.4.4. יכולת תגובה מהירה וזמני ביצוע קצרים.
- 7.4.5. יכולת הנדסית גבוהה, ידע מצטבר ושימורו, מאפשרים מתן פתרונות וגמישות תכנונית.
- 7.4.6. יכולות ניהול של פרויקטים מורכבים, בדגש על תחום תשתיות האנרגיה, לרבות יכולת לסיום מהיר של פרויקטים.
- 7.4.7. איתנות פיננסית המאפשרת השתתפות וביצוע של פרויקטים.
- 7.4.8. מערך תמיכה ושירות יעיל ללקוחות, אשר מאפשר קשר ארוך טווח ויציב עם לקוחות הקבוצה.

7.5. חסמי הכניסה והיציאה העיקריים של תחום הפעילות והשינויים החלים בהם

- 7.5.1. למיטב ידיעת הקבוצה, חסמי 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, איתנות פיננסית והיכולת לגייס ולשמר כוח אדם מקצועי, מנוסה ומחויב. חסם כניסה מרכזי מצוי בממשקי העבודה – ידע וניסיון – מול חברת החשמל לישראל.
- 7.5.2. חסמי 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. פרויקטי אנרגיה מתחדשת

הקבוצה לוקחת חלק בפרויקטים לייצור חשמל מסוגים שונים כ- EPC (כדוגמת תחנות כח מונעות גז ושדות פוטו וולטאיים) ואף בייזום פרויקטים. במסגרת שירות זה, מעניקה הקבוצה יכולות מקצועיות במגוון תחומים ובהם רגולציה והתרים, תכנון ותפוקה, רכש וניהול הרכש, הקמה, חיבור לרשת, הפעלה, שירות ואחזקה. 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.

7.6.2. תכנון והקמה של תשתיות ומערכות חשמל לתעשייה, לתחנות כוח ולמתקני התפלה

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 ובמתקני התפלה. 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.

חלק מהמרכיבים המשמשים להתקנות מערכות החשמל מיוצרים ומסופקים על ידי חברות הקבוצה (לוחות החשמל, תעלות וסולמות לכבלים). 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. ביצוע של פרויקטים משולבים (מערכות חשמל, מיזוג אוויר, קירור ואינסטלציה)

הקבוצה מבצעת פרויקטים משולבים הכוללים אספקת כל 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, בתי מלון, מפעלים תעשייתיים, מרכזי מידע (דאטה-סנטר) ומבני משרדים. הלקוחות 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 אויר הפועלת על עקרון שינוי נפח זרימת הקירור במערכת), משאבות חום, 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.

7.6.4. 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 הלקוח במהירות האפשרית. ככלל, פעילותה של החברה בשיקום מערכות החשמל כוללת או פירוק מערכת ישנה והרכבתה של מערכת חדשה או ביצוע פעולות טיוב למערכת הקיימת.

7.6.5. תכנון וייצור לוחות חשמל מתח נמוך

הקבוצה עוסקת בתכנון וייצור לוחות חשמל למתח נמוך מסוגים שונים, ובכלל זה לוחות חלוקה לזרם עד 3150A, 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 באזור תעשייה ציפורית מייצר את לוחות החשמל הן לצריכה 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 חשמל.

7.6.6. תכנון, הרכבה ושיווק לוחות מתח גבוה

הקבוצה מרכיבה ומשווקת בישראל ציוד מתח גבוה של Schneider Electric בהתאם לרישיון שניתן לה על ידי חברת Schneider Electric.

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.

7.6.7. שירותי בנייה בתחום ההנדסה האזרחית

לקבוצה סיווג קבלני מקסימלי והיא מבצעת פרויקטים של בנייה בתחום ההנדסה האזרחית ומבצעת בין היתר פרויקטים 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) מעונות סטודנטים, מרלו"גים ומרכזים מסחריים.

7.6.8. עמדות טעינה לרכבים חשמליים

הקבוצה מציעה מגוון פתרונות בתחום 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.

לצד עמדות הטעינה מציעה החברה שרותי ניהולי עמדות באמצעות מערכת CPMS, ניהול עומסים, בקרה, חיוב תשלומים וסליקה. הללו מוצעים כשרות SaaS. שרותי הטעינה לרכב מוצעים גם עם תמיכה מימונית מלאה ובמודל מכירת חשמל למשתמש.

7.6.9. 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 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 2021, 2022 ו-2023 ראו באור 29' 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-7 מיליון ש"ח ומעלה לפרויקט; "פרויקטים גדולים") בתחום הפעילות **שביצועם הושלם במהלך שנת 2023**, ונתונים אודות פרויקטים אלו בשנים 2021 ו-2022 אשר נזקפו לדוחות רווח והפסד (הנתונים הכספיים באלפי ש"ח):

הכנסות לקבל (אלפי ש"ח) ליום 31.12.23	לשנת 2021			לשנת 2022			לשנת 2023			פרויקטים "גדולים" שביצועם הושלם
	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	
33,060	7%	20,171	296,550	7%	31,434	425,497	6%	26,811	445,652	פרויקטים משולבים
2,499	14%	4,862	33,163	21%	23,809	111,951	17%	23,310	134,238	התקנת מערכות חשמל לתעשייה ותשתיות אנרגיה
35,559	8%	25,033	329,713	10%	55,243	537,448	8%	50,121	579,890	סה"כ

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

7.8.2. פרויקטים מהותיים מאוד¹, שהסתיימו או שטרם הסתיימו, עד ליום 31.12.2023.

שם הפרויקט	יכיני
מיקום הפרויקט	מושב יכיני
סוג הפרויקט	פרויקט לתכנון ולהקמת שדה פוטו וולטאי
מנגנון העבודה	פאושלי
מועד התחלה	03/2021

¹ "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.

<p>אפשרות לביטול/הפסקת הפרויקט על ידי מזמין העבודה ומנגנון הפיצוי</p>		
<p>למזמין קיימת זכות לסיים את ההסכם עם החברה במקרים הבאים:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. הפרות של ההסכם ע"י החברה שלא תוקנו לאחר מתן התראה. 2. הגשת בקשה לפירוק או מינוי מפרק לחברה שלא בוטלה תוך זמן קצוב. וכן החלטה של החברה לפירוק מרצון או הודעה על חדלות פירעון והסדר נושים. 3. הנזקים שגרמה החברה למזמין הגיעו למגבלת האחריות לפיצויים מוסכמים על פי ההסכם. 4. אירוע אשר גרם למזמין להחליט שלא להקים את הפרויקט, כגון מניעה רגולטורית או חוזית. 5. אי עמידת החברה ביחסי הביצוע הנדרשים בהסכם לתקופה העולה על 60 ימים רצופים. 6. סיום ההסכם כתוצאה מאירוע כח עליון. <p>לחברה הזכות לקבל פיצוי על עבודות שבוצעו עד למועד ביטול ההסכם, בניכוי נזקים או עלויות שנגרמו למזמין באשמת החברה. החברה אחראית לפצות ולשפות את המזמין במקרה של ביטול ההסכם כאמור לעיל, בגין הנזקים הישירים ועלויות שנגרמו על ידה. לאחריות החברה לפיצויים נקבעה מגבלה מקסימלית של 100% מסכום התמורה בחוזה. המגבלה לא חלה במקרה של נזק במרמה או זדון, תביעות קניין רוחני, תביעות איכות סביבה, נזקים המכוסים על ידי פוליסות הביטוח. כמו כן נקבעו מנגנונים לתשלום פיצויים מוסכמים בגין איחור עם מגבלת אחריות מקסימלית בשיעור של עד 10% מהתמורה, ופיצויים מוסכמים בגין אי עמידה בתפוקות בשיעור של עד 10% מהתמורה. הסכום המצטבר של הפיצויים המוסכמים בגין איחור ובגין אי עמידה בתפוקות הוגבל ב 17% מסכום התמורה.</p>		
<p>עלויות</p>		
<p>אופן קביעת שיעור ההשלמה</p>		
<p>שינויים מהותיים שחלו בשיעור הרווחיות כתוצאה משינוי אומדן</p>		
<p>* ראה להלן</p>		
31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023
12/2022	03/2023	04/2024
לא קיים	לא קיים	* ראה להלן
אין סטיה מהותית	נמוך מהממוצע	* ראה להלן
23.5%	88.1%	93.9%
94,419	95,418	95,418
22,166	84,098	89,564
72,253	11,320	5,854
11,826	63,110	80,938

בחדש ינואר 2021, התקשרה חברה בת בבעלות מלאה, בהסכם לתכנון ולהקמה של שדה פוטו וולטאי ותחנת משנה מתח עליון במושב יכני, פרויקט ה PV המהותי הראשון של החברה הבת. בהתאם להוראות ההסכם, המסירה של הפרויקט הייתה צפויה להיות בחדש מרץ 2023. ביצוע העבודות הושפע

² שיעור הרווחיות הגולמית הממוצעת בתחום הפעילות ליום 31.12.2023 הינו כ- 8% (ללא שינוי ביחס לשנת 2022).

מאוד מתקופת מגיפת הקורונה, עיכוב בזמני אספקה, ומשך הביצוע התארך. הפרויקט כלל הקמת תחנת משנה במתח עליון, אשר בדיקתה ע"י חח"י התעכבה והתארכה משמעותית. בחודש מאי 2022 הודיעה החברה הבת למזמין על התארכות הפרויקט כאמור לעיל ועל המשמעותיות להמשך הפרויקט, הן מצד הגידול בעלויות והן לגבי התמורה הנדרשת להשלמת העבודות.

במהלך הרבעון השני של 2023, ולאחר בחינה במסגרת תהליכי בקרה פנימיים, מצאה החברה הבת פערי ביצוע ואיכות אשר תיקונם הסבו לה הוצאות משמעותיות נוספות. לאור האמור לעיל בקשר עם אמדני הוצאות והכנסות הפרויקט, החברה רשמה בתקופת הדוח הפסד בתוצאות הפרויקט בסך של כ- 22 מיליון ש"ח (לפני מס). הפעלת הפרויקט, חיבורו לרשת וייצור חשמל בוצעו בפועל בסוף חודש ספטמבר 2023. בהקשר זה יצויין כי לאור העיכובים בהשלמת הפרויקט, זכאי המזמין, לפי שיקול דעתו, להפחית ולקזז מהתשלומים המגיעים לחברה הבת ממנו, וזאת בנוסף לסעדים אחרים המוקנים לו, ובהתאם לכך לחברה הבת לא קיימת יכולת לאמוד חלק מההכנסות בוודאות הנדרשת לצרכי הכרה בהכנסה.

החברה הבת פועלת להשלמת הפרויקט ומסירתו המסחרית ללקוח בתחילת רבעון שני של שנת 2024, ובמקביל פועלת מול המזמין לאישור תוספות לתמורה בגין התארכות הפרויקט ושינויים תכנוניים שבוצעו ועל מנת שלא יבצע קיזוז או הפחתה כאמור.

הערכות הקבוצה הכלולות בנתונים שבטבלאות דלעיל בדבר צפי מועד סיום חוזי, וכן בדבר אומדן הכנסות כולל, הכנסות מצטברות שטרם הוכרו, 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.

7.8.3. גילוי מצטבר עבור כל קבוצת פרויקטים מהותית בשנת הדיווח, של אותם פרויקטים אשר עדיין נמצאים בביצוע או הסתיימו במהלך שנת 2023 :

יובהר כי הנתונים לגבי כל אחת מהשנים מתייחסים לפרויקטים שבוצעו או הסתיימו באותה שנה קלנדרית רלוונטית (2023, 2022 או 2021) ; לפי המקרה), באופן שהנתונים בעבור כל אחת מהשנים לא בהכרח מתייחסים לאותם פרויקטים בכל אחת מן השנים האמורות. הנתונים מוצגים באלפי ש"ח.

מספר פרויקטים שהסתיימו			מספר פרויקטים בביצוע			שיעור הכנסות מכלל הכנסות החברה			הכנסות צפויות שטרם הוכרו			הכנסות מצטברות שהוכרו			אומדן הכנסות כולל			מס' פרויקטים (בביצוע ושהסתיימו)			קבוצת פרויקטים
2021	2022	2023	2021	2022	2023	2021	2022	2023	2021	2022	2023	2021	2022	2023	2021	2022	2023	2021	2022	2023	
17	22	25	34	20	21	41%	30%	26%	333,868	235,420	279,413	595,646	698,336	847,605	929,514	933,756	1,127,018	51	42	46	פרויקטים משולבים
44	60	66	48	42	34	40%	33%	25%	253,571	116,079	184,229	284,496	437,868	534,292	538,067	553,947	718,521	92	102	100	תכנון והקמה של מערכות חשמל לתעשייה ותשתיות אנרגיה
61	82	91	82	62	55	81%	63%	51%	587,439	401,489	463,642	880,142	1,136,204	1,381,897	1,467,581	1,487,703	1,845,539	143	144	146	סה"כ

7. הערכות הקבוצה הכלולות בנתונים שבטבלה דלעיל בדבר אומדן הכנסות כולל והכנסות צפויות שטרם הוכרו הינן מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך אשר מתבסס על הערכות סובייקטיביות של ההנהלה בהתאם לחוזי התקשרות קיימים של הקבוצה ונסמך על אומדנים של הקבוצה ועל בסיס ניסיונה המצטבר. הערכות אלו עלולות שלא להתקיים או להשתנות לרבות באופן מהותי 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 או בשל התממשותם של איזה מגורמי הסיכון המפורטים בסעיף 23 להלן.

³ "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 31.12.2023 כמפורט בטבלה לעיל:

תקבולים בפיגור				תקבולים שאינם בפיגור	
מעל 24 חודשים	24-12 חודשים	12-6 חודשים	עד 6 חודשים		
251	2,122	753	4,526	167,553	יתרת הלקוחות
251	2,122	753	4,526	167,553	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, מוסדות ממשלתיים, קיבוצים ורשויות 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 הן על בסיס תמחור הביצוע או גובה ההנחה על מחיר הביצוע שנקבע על ידי המזמין, והן על בסיס יכולת ביצוע, יכולת הנדסית ואיכות.
- 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 הקלנדרי 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 הקבוצה 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. החל משנת 2021 מתקשרת החברה בפרויקטי אנרגיה, גם 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. בהתקשרות התשלום מבוצע לרוב בהתאם ל"אבני דרך לתשלום".

7.9.8. בחלק מההתקשרויות ניתנות ללקוחות ערביות בנקאיות או שטרי בטחון להבטחת ביצוע וטיב 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. 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 פאושלי ולעתים במתכונת של כמויות למדידה.

7.9.10. לקבוצה אין תלות במי מלקוחותיה וזאת לאור המגוון הרחב של לקוחות הקבוצה בתחום הפעילות. בשנת 2023 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 2022 ו-2023:

2022		2023		
מסך % ההכנסות	הכנסות (באלפי ש"ח)	מסך % ההכנסות	הכנסות (באלפי ש"ח)	
36%	260,931	33%	238,256	קבלנים ראשיים
26%	185,672	25%	180,893	יזמים/גופים ציבוריים
15%	105,444	8%	56,804	חברות תעשייתיות
77%	552,047	66%	475,953	סה"כ

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

מיקום גאוגרפי	הכנסות (באלפי ש"ח)
ישראל	459,264
גרמניה	16,690
סה"כ	475,954

7.10. שיווק והפצה

ככלל, שיווקם של שירותי הקבוצה בתחום פעילות הפרויקטים מתבצע באמצעות אנשי שיווק ומכירות של הקבוצה ושל היחידות העסקיות השונות. 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 2023	תקופת ההכרה בהכנסה הצפויה
חברות מאוחדות	
110,808	רבעון ראשון 2024
126,373	רבעון שני 2024
106,453	רבעון שלישי 2024
77,527	רבעון רביעי 2024
421,162	סה"כ 2024
111,918	שנת 2025 ואילך
533,080	סה"כ
חלק הקבוצה בעסקאות משותפות (חברות כלולות)	
10,116	רבעון ראשון 2024
4,796	רבעון שני 2024
-	רבעון שלישי 2024
-	רבעון רביעי 2024
14,912	סה"כ 2024
-	שנת 2025 ואילך
14,912	סה"כ

סמוך למועד הדוח, סך צבר ההזמנות הינו בסך של 476,994 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 חברות, הפועלות בתחום זה, שמאפייני פעילותן דומים לאלו של הקבוצה.

7.12.2 על החברות הגדולות העוסקות בתחום ניתן למנות את קבוצת אלקטרה מערכות, דניה מערכות, אפקון החזקות, משב-ארדן, קבוצת אלמור, מנורה (מקבוצת שיכון ובינוי), נקסטקום וקבוצת האחים יעקובי. בנוסף פועלות מספר חברות קטנות, המעסיקות כוח אדם מצומצם, ומתחרות על פלחי שוק ספציפיים, בין היתר כקבלני משנה. הקבוצה אינה מחזיקה בנתונים כלשהם ביחס לפילוח של חברות הפועלות בתחום פעילות הפרויקטים של הקבוצה בשוק המקומי.

7.12.3 במסגרת פעילות הקבוצה ביחס לשירותי מתח גבוה, קיימות מספר חברות מתחרות, עליהן נמנות אלקטרה, אפקון, שניידר טכנולוגיות, אלמור חשמל וסימנס (ישראל). אין באפשרות הקבוצה להעריך את השוק המקומי וחלקה בו.

7.12.4 למיטב ידיעת החברה, למעט אלקטרה על כל החברות הבנות שלה ואפקון לא קיימת בשוק המקומי חברה אחת המציעה את כל מגוון היכולות של החברה. לפיכך, החברה נתקלת במתחרים שונים בתחומים שונים.

- 7.12.5 בפעילות ייצור לוחות המתח הנמוך, קיים מספר גדול של יצרנים.
- 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.
- 7.12.7 בתחום קבלנות ה PV מספר מתחרים מרכזיים ובהם נקסטקום, ברנד, אלמור ובילקטריק.
- 7.12.8 בתחום עמדות הטעינה לרכב ריבוי מתחרים ובהם אפקון תחבורה חשמלית, סונול EV, Edge, פז Charge וגרינספוט. לקבוצה נציגויות בלעדיות הן בתחום החומרה והן בתחום התוכנה.
- 7.12.9 הקבוצה עושה מאמץ רב על מנת להתמודד בשווקים תחרותיים הללו, וזאת בכדי לשמור על יתרונה ביחס למתחרותיה, מעמדה בשוק ורמת איכות מוצריה, איכות השירות ומקצועיות עובדיה. מאמצים אלו מאפשרים לה להתמודד מול מתחריה על ביצוע פרויקטים ארוכי טווח בתחום הפרויקטים, בין היתר, במסגרת מכרזים בעלי היקף גדול.

7.13 כושר ייצור

פעילות הקבוצה בתחום הפרויקטים, ככלל, פועלת רבות עם קבלני משנה והיקף קבלני המשנה הוא פועל יוצא של הפרויקטים אותם מבצעת הקבוצה. בהתאם לכך, מווסתת הקבוצה את המשאבים הנדרשים לשם ביצוע הפרויקטים. בהתייחס לפעילות הקבוצה לייצור לוחות חשמל, מפעלה פועל במשמרת אחת, 5 ימים בשבוע. להערכת הקבוצה, ניתן להגדיל את כושר הייצור עד כ-25%, וזאת על ידי שעות נוספות, הוספת יום עבודה ובאמצעות העסקת עובדים נוספים במסגרת זמנית.

7.14 חומרי גלם, ספקים וקבלני משנה

7.14.1 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 הבניה נעשה שימוש בעיקר בפלדה ובבטון. בתחום מערכות מיזוג אויר 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 מיידית.

7.14.2 עיקר חומרי הגלם והמוצרים 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 והקמת מערכות מיזוג 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.

7.14.3. 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.

7.14.4. 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.

7.14.5. 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. ככלל, הקבוצה פועלת להתקשרות עם קבלני המשנה בתנאי גב אל גב להסכם הראשי עליו חתמה החברה ובו התחייבה. 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.

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

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

7.15 מגבלות ופיקוח

7.15.1 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.

7.15.2 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. חברת בת נוספת הוסמכה בתקן ISO 9001: 2015, האישור תקף להקמת מערכות מיזוג אוויר וחימום, צנרת אינסטלציה וביוב, ומתן שירותי תחזוקה.

7.15.3 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. בנוסף חברות הקבוצה מחזיקות ברשיון קבלן בתחום החשמל ומיזוג אוויר.

לחברה ולחברות הבנות שלה סיווגים בטחוניים משתנים המותאמים לדרישות הלקוח.

7.15.4 חוק החשמל תשי"ד-1954 – הקבוצה נדרשת להעסיק עובדים מוסמכים בעלי רישיונות מתאימים לעבודות חשמל.

7.15.5 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 מערכות בע"מ, רפא"ל ו- SCD (Semi Conductor Devices)).

8. תחום פעילות הסחר והשירותים

8.1. מידע כללי על תחום פעילות הסחר והשירותים

הקבוצה מעניקה שירותי תחזוקה של מערכות (חשמל, אינסטלציה ומיזוג אוויר), גם אצל לקוחות אשר ביצעה עבורם הקבוצה פרויקטים, וגם 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 שירות ותחזוקה הינן התקשרויות ארוכות טווח. עבודות התחזוקה מהוות יתרון תחרותי מכיוון שהן מהוות בסיס לקשר רציף עם הלקוחות.

בסוף שנת 2021 השלימה החברה את רכישת השליטה בקונסטנטין העוסקת בתחום שירות, אחזקה וניהול תשתיות מבנים ומערכות אלקטרו מכאניות בעיקר למוסדות ממשלתיים. לקונסטנטין תיק שירות רב שנתי, הכולל בין היתר כ- 2.5 מיליון מ"ר מבנים, כ- 100 אלף טון קירור מרכזי, עשרות אלפי מזגנים מפוצלים, מיני מרכזיים ומערכות VRF, מתקני חשמל מרכזיים ומערכות בקרת מבנה ייעודיות. לקונסטנטין מספר התמחויות נוספות בתחומי מערכות בקרת מבנה ובקרת אקלים, וכן הינה יבואנית של ציוד הוספת לחות ומערכות בקרה מתקדמות. הרכישה מהווה השלמה ליכולותיה של הקבוצה בתחומי השירות והאחזקה, אשר מאפשרת לה להגדיל את מספר לקוחותיה, לבנות תיק שירות משמעותי הנהנה מהכנסות חוזרות רב שנתיות וכן משלימה חוליה בשרשרת הערך של החברה. פריסת קונסטנטין בישראל מאפשרת לחברה לפתח ולמצות את הערך מהשינויים בעולם האנרגיה. החברה פועלת מול לקוחות מוסדיים ומול לקוחות פרטיים. לחברה מערך שירות ואחזקה ניח ונייד כאחד.

קונסטנטין מפעילה שני מערכי שירות מרכזיים. האחד בבית הלקוח (טכנאים קבועים המספקים שירות ואחזקה אצל לקוח ספציפי) והשני מערך נייד המאפשר מענה גאוגרפי, למגוון לקוחות, במגוון תחומים.

במסגרת תחום פעילות הסחר והשירותים משווקת הקבוצה 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 הסחר והשירותים, הקבוצה היא הנציגה הבלעדית בישראל של מספר יצרנים בעלי מותגים בינלאומיים, כגון: Obo Bettermann GmbH & Co למוצרים להולכת כבלי חשמל ותקשורת, Regin - מערכות בקרה מבנה, פיתוח תוכנה ואביזרי קצה, Condair - מערכות הוספת לחות וייבוש. לפרטים נוספים ראו סעיפים 8.14 ו- 22.8 להלן.

פעילות השיווק והמכירות בתחום מתבצעת בעיקרה בישראל.

8.2. שינויים בהיקף הפעילות בתחום וברוחו

הפעילות בתחום מושפעת מהמצב הכלכלי במשק הישראלי, ומהשקעות בנדל"ן ובתעשייה לצד מכרזים המופצים ע"י חברות ממשלתיות ורשויות. הרווחיות אף מושפעת מרמת התחרות בתחום. בשנת 2023 חל גידול בהכנסות התחום בעיקר עקב הגידול בתחום שירותי התחזוקה.

8.3. התפתחויות בשוקים של התחום או שינויים במאפייני הלקוחות שלו

החברה נהנית ממגמה של הוצאת תחומי השירות והאחזקה למיקור חוץ. גורמים עסקיים שונים מתמקדים בליבת פעילותם ומזמינים את הקבוצה לספק להם מגוון שירותים שאינם בליבת העשייה שלהם.

מגמת המעבר לייצור עצמי של חשמל והדגש על "אפס פליטות" פחמן, הופכים נכסי נדל"ן ל"תחנות כוח" קטנות. נכס נדל"ן שכזה המניב לעצמו חשמל מצריך צוותי טכנאים להפעלה, שירות ואחזקה.

8.4. גורמי ההצלחה הקריטיים בתחום הפעילות והשינויים החלים בהם

להערכת הנהלת הקבוצה, גורמי ההצלחה הקריטיים בתחום הם סיווג בטחוני גבוה המאפשר התמודדות במכרזים של גופים ביטחוניים; איתור וגיוס של מנהלים ועובדים איכותיים, מקצועיים ובעלי ניסיון בתחומי הפעילות הרלוונטיים; הפעלת חוזים לטווח ארוך; ייצוג בלעדי של יצרנים בעלי מותגים מובילים; פריסה גאוגרפית המכסה את מרבית חלקי המדינה. מרבית המוצרים הנמכרים על ידי הקבוצה בתחום הפעילות הינם מוצרים ממותגים. לקבוצה 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 יכולות 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

הקבוצה בוחנת נציגויות חדשות מידי שנה על מנת להגדיל את סל מוצריה ורווחיותה בתחום.

8.6. חסמי הכניסה והיציאה העיקריים של תחום הפעילות והשינויים החלים בהם

8.6.1. **חסמי כניסה** - ככלל, תחום הפעילות הסחר מתאפיין בחסמי 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. הצורך בתמיכה טכנית שלאחר מכירה גם הוא מבדל ומצמצם תחרות. לעומת זאת, תחום פעילות השירות והאחזקה מתאפיין בחסמי כניסה גבוהים לאור הדרישה לעמידה בתקנים, בסיווגים וברישיונות וכ"א מוסמך. 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. מערך שירות ותחזוקה מחייב מערכות מידע וניהול של קריאות וטכנאים מתקדמות מאוד.

8.6.2. חסמי 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. בנוסף מלאים קיימים אינם מאפשרים את הפסקת השירות באופן מיידי. בנוסף ערבויות ביצוע - החברה מתחייבת להעמיד ערבויות ביצוע בהתאם לדרישת מזמין העבודה, אי עמידה בתנאי ההסכם עלול לגרום למימוש ערבות הביצוע מצד המזמין.

8.7. מוצרים ושירותים

להלן יפורטו המוצרים העיקריים בתחום הפעילות:

8.7.1. ניהול שירות ואחזקה - הקבוצה מעניקה שירותי תחזוקה של מערכות (חשמל, אינסטלציה ומיזוג אוויר), גם אצל לקוחות אשר ביצעה עבורם הקבוצה פרויקטים וגם עבור לקוחות נוספים כשירות עצמאי. עבודות התחזוקה כוללות תיקון תקלות חשמל אינסטלציה ומיזוג אוויר שונות וביצוע עבודות תחזוקה מונעת, כדוגמת טיפולים במערכות מתח גבוה. חלק מההתקשרויות עם הלקוחות לביצוע עבודות תחזוקה הינן התקשרויות ארוכות טווח. עבודות התחזוקה מהוות יתרון תחרותי מכיוון שהן מהוות בסיס לקשר רציף עם הלקוחות.

בסוף שנת 2021 רכשה החברה 55% מחברת קונסטנטין העוסקת בתחום שירות, אחזקה וניהול תשתיות מבנים ומערכות אלקטרו מכאניות בעיקר למוסדות ממשלתיים. בשנת 2023 רכשה החברה 15% נוספים מחברת קונסטנטין (ובכך הגיע שיעור החזקתה בה ל-70%). לקונסטנטין תיק שירות רב שנתי, הכולל בין היתר כ- 2.5 מיליון מ"ר מבנים, כ- 100 אלף טון קירור מרכזי, עשרות אלפי מזגנים מפוצלים, מיני מרכזיים ומערכות VRF, מתקני חשמל מרכזיים ומערכות בקרת מבנה ייעודיות. לקונסטנטין מספר התמחויות נוספות בתחומי מערכות בקרת מבנה ובקרת אקלים, וכן הינה יבואנית של ציוד הוספת לחות ומערכות בקרה מתקדמות. הרכישה מהווה השלמה ליכולותיה של הקבוצה בתחומי השירות והאחזקה, אשר מאפשרת לה להגדיל את מספר לקוחותיה, לבנות תיק שירות משמעותי הנהנה מהכנסות חוזרות רב שנתיות וכן משלימה חוליה בשרשרת הערך של הקבוצה. פריסת קונסטנטין בישראל מאפשרת לקבוצה לפתח ולמצות את הערך מהשינויים בעולם האנרגיה. קונסטנטין מפעילה שני מערכי שירות מרכזיים. האחד בבית הלקוח (טכנאים קבועים המספקים שירות ואחזקה אצל לקוח ספציפי) והשני מערך נייד המאפשר מענה גאוגרפי, למגוון לקוחות, במגוון תחומים.

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 הקבוצה 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.

8.7.5. מערכות בקרה – הקבוצה מציעה פתרונות לבקרת מבנה ומערכות בקרה על תנאי לחות ויובש.

8.7.6. אחזקה ושירות למתח גבוה, תחמ"שים ושנאים - 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.

8.8. פילוח הכנסות

להלן נתונים אודות התפלגות הכנסות החברה (במאוחד ; לא כולל נתונים אודות תאגידיים כלולים) הנובעות מקבוצות מוצרים דומים בתחום הסחר והשירותים, המהווים 10% או יותר מהכנסות הקבוצה (באלפי ש"ח ובאחוז מכלל הכנסות הקבוצה) בשנים 2021, 2022 ו- 2023:

קבוצת מוצרים ושירותים דומים	הכנסות (מחיצוניים) באלפי ש"ח			שיעור מכלל הכנסות הקבוצה		
	2021	2022	2023	2021	2022	2023
שירות ואחזקה	4,554	143,213	213,750	1%	20%	29%

מרבית ההתקשרויות, כ- 70%, הן בעלות אופי רב שנתי מתחדש (הכנסות חוזרות).

8.9. לקוחות

8.9.1. ככלל, הלקוחות העיקריים של הקבוצה הינם מוסדות ממשלתיים, גופים ביטחוניים, קבלני חשמל וביצוע וכן יזמים וגופים עסקיים, הרוכשים את המוצרים והשירותים 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 והשירותים, תנאי ומועדי האספקה (בטווחים שנעים בין אספקה מיידית לבין שלושה חודשים) ואת תנאי האחריות. לעיתים בפרויקטים גדולים או מכרזים, בעיקר בתחום השירות, נדרשת החברה לתת ערבויות. 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 2023 לפי סוגי לקוחות:

שיעור מכלל הכנסות תחום הסחר והשירותים	הכנסות באלפי ש"ח*	
72%	181,840	לקוחות מוסדיים
17%	44,264	לקוחות סופיים פרטיים
10%	26,561	קבלני חשמל
1%	1,046	קבלני בניין

*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 נעשות באמצעות אנשי מכירות של הקבוצה (עובדיה או אנשי מכירות חיצוניים אשר הגמול להם מבוסס על היקף מכירה ועמלות). מערך המכירות, 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 החלטות (הלקוחות הסופיים), כגון: קבלני חשמל, פקחי בנייה, מהנדסים וקניינים. החברה מקדמת את מכירת מוצרי התחום באמצעות הוצאת קטלוגים והפצתם לגורמים רלבנטיים, פרסומים בכתבי עת מקצועיים וכן בהשתתפות בכנסים ותערוכות.

8.10.3 החברה מפעילה מחלקת מכרזים מקצועית המאוישת בתמחירנים אשר עומדים בקשר מתמיד עם הלקוחות ועוקבים אחר פרסומי מכרזים.

8.11 צבר הזמנות

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

צבר הזמנות ליום 31 בדצמבר 2023	תקופת ההכרה בהכנסה הצפויה
54,626	רבעון ראשון 2024
39,007	רבעון שני 2024
36,008	רבעון שלישי 2024
26,626	רבעון רביעי 2024
156,267	סה"כ שנת 2024
77,022	שנת 2025 ואילך
233,289	סה"כ

סמוך למועד הדוח, סך צבר ההזמנות הינו בסך של 203,551 אלפי ש"ח.

מרבית ההזמנות הינן לטווח ארוך של מעל לשנה, ההזמנות בדרך כלל כוללות אופציה להארכה על ידי מזמין העבודה. כמו כן מרבית ההזמנות כוללות מסגרת נוספת לביצוע עבודות תחת הסכם האחזקה. בסחר, 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 להיות 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 מבוטלות, 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

תחרות בתחום אחזקת מבנים - במסגרת פעילות הקבוצה בתחום אחזקת המבנים, המתחרות העיקריות הן אלקטרה FM, נתון ותדל מקבוצת סודקסו, הפעילות מבוצעת בסביבה תחרותית ואין באפשרות הקבוצה להעריך את גודל השוק המקומי וחלקה בו.

תחרות בתחום הסחר והשירותים - פעילות הקבוצה הינה מול מספר מתחרים עיקריים עליהם נמנים יצרנים מקומיים, מולק-לפידות בע"מ, נאור 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 השירותים והמוצרים 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.

בנוסף לקבוצה סיווג בטחוני סודי ביותר בפעילות אחזקת המבנים והקמת מערכות מיזוג אויר, הסיווג הגבוה מאפשר לחברה לבצע עבודות תחזוקה ופרויקטים באתרים הדורשים עמידה ברמת סיווג בטחוני.

8.13. נכסים לא מוחשיים

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

8.14. חומרי גלם וספקים

8.14.1. בתחום הסחר והשירותים רכישות הקבוצה עלו בשנת 2023 על 10% מכלל רכישות החברה במאוחד.

להלן תיאור תמציתי של חומרי הגלם העיקריים המשמשים את תחום השירותים, זמינותם ומיקומם הגאוגרפי:

חומר הגלם	זמינות	מיקום גיאוגרפי
ציוד וחומרים למערכות מיזוג אוויר	עד 6 חודשים	שוק מקומי, מערב אירופה, צפון אמריקה, המזרח הרחוק
ציוד וחומרים למערכות בקרה	עד 3 חודשים	מערב אירופה

חומר הגלם	זמינות	מיקום גיאוגרפי
ציוד וחומרים אספקה טכנית לפרויקטים אחזקה	עד 30 ימים	שוק מקומי

8.14.2. החברה רוכשת את החומרים בהם היא עושה שימוש ממספר ספקים מעת לעת וזאת על מנת למנוע תלות. החברה נוהגת להתקשר בהסכמי מסגרת לצורך הבטחת מחירים והגנה מפני עליות מחירים.

8.14.3. החברה נוהגת להתקשר עם קבלני משנה לביצוע עבודות קבלנות. ככלל, ההתקשרות מתבצעת בקשר עם פרויקט פרטני, בהתאם לתנאי הפרויקט ודרישותיו המיוחדות. במסגרת התקשרויותיה עם קבלני משנה, נוהגת הקבוצה לקבל בטוחות מספקות, בנוסף לאחריות הקבלן לנזקים שיכול וייגרמו על ידו במסגרת ביצוע העבודות. בחלק מהמקרים נדרש מקבלן המשנה לעמוד בדרישות רישיון ו/או סיווג פרטני לטובת ביצוע עבודות קבלניות.

8.14.4. 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.

לחברה תלות בספק Bettermann, אשר למועד הדוח מוצריו מכניסים כ- 16 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.

8.14.5 מדיניות החזקת מלאי סחורות

בתחום הסחר והשירותים החברה נוהגת להחזיק מלאי ממוצרי התחום לצורך מכירות מידיות 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. בתחום השירותים מוחזק מלאי בעיקר מחלקי חילוף לצורך הפעילות השוטפת. יתרות המלאי בתחום ל- 31 בדצמבר, 2023, הינן כ- 6,563 אלפי ש"ח.

לחברה מחסנים קדמיים המצויים "בחצר" הלקוחות לצורך עמידה בצריכה השוטפת של הלקוחות וב- (Service Level Agreement) SLA.

8.14.6 מדיניות החזרת סחורות

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.

8.14.7 מדיניות אשראי

אשראי ללקוחות - הקבוצה 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 2023 עמדה על כ- 102 יום (לעומת כ- 105 יום בשנת 2022). ההיקף הממוצע של האשראי ללקוחות לשנת 2023 הסתכם בכ- 71 מיליוני ש"ח (לעומת 46 מיליוני ש"ח בשנת 2022).

אשראי מספקים - הקבוצה מקבלת אשראי מספקיה לתקופות שנעות בין מזומן ל- 150 יום, וזאת על מנת להבטיח תזרים מזומנים חיובי מפעולות תחום פעילות זה. תקופת האשראי הממוצעת מהספקים בשנת 2023 עמדו על כ- 100 יום (לעומת 95 יום בשנת 2022)/ ההיקף הממוצע של האשראי מספקים לשנת 2023 הסתכם בכ- 40 מיליוני ש"ח (לעומת 23.1 מיליוני ש"ח בשנת 2022).

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

8.15 מגבלות ופיקוח על התאגיד

8.15.1 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'. יצוין כי היקף ההתקשרות הקבוצה ישירות עם צרכנים הינו מצומצם.

8.15.2 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. יצוין כי היקף ההתקשרות הקבוצה ישירות עם צרכנים הינו מצומצם.

8.15.3 חוק החשמל תשי"ד-1954 - הקבוצה נדרשת להעסיק עובדים מוסמכים בעלי רישיונות מתאימים לעבודות חשמל.

8.15.4 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.

8.15.5. חוק להסדרת הטיפול באריזות, התשע"א-2011 (להלן: "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.

8.15.6. 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.

8.16. הסכמי שיתוף פעולה

8.16.1. 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 השנתי על פי ההסכם כאמור מסתכם בכ- 9 מיליון ש"ח.

8.16.2. הסכם עם חברת Regin - לקבוצה הסכם הפצה עם חברת Regin משבדיה, לחברה אישור לייבוא ולהפיץ מערכות בקרת מבנה.

8.16.3. הסכם עם חברת Condair - לקבוצה הסכם הפצה עם חברת Condair משוויץ, לחברה אישור לייבוא, הפצה והתקנה של מערכות לבקרת לחות וייבוש.

9. תחום פעילות הייזום

תחום זה חדש בקבוצה ומובא החל משנת 2022 כתחום עצמאי. הפעילות נמצאת בראשיתה והחברה עוסקת, בעצמה ובאמצעות תאגידי המוחזקים על-ידה, בפעילות ייזום והחזקה של מערכות לייצור חשמל מאנרגיה סולארית וגז טבעי בישראל ובחול"ל, על גבי גגות, מאגרי מים וקרקעות, ביחד ולחוד עם מערכות לאגירת אנרגיה חשמלית באמצעות סוללות, ובפעילות ייזום הפעלה והחזקה של מערכות לטעינת רכב חשמלי. עוד שוקלת החברה לעסוק בעצמה או באמצעות תאגידי המוחזקים על-ידה, בפעילות אספקת חשמל והתייעלות אנרגטית.

החברה מציעה שירותי תכנון הקמה והחזקה של מערכות מיקרו גריד ללקוחות הכוללים ייצור, אגירה, ניהול וסחר בחשמל עבור לקוח מוגדר בטריטוריה או נכס מוגדר.

החברה פועלת להרחבת פעילותה בתחום וניהול רשתות חשמל מקומיות, כך שהחברה תקדם פרויקטים של "עצמאות אנרגטית", הכוללים ייצור חשמל עצמאי, אגירת אנרגיה ופתרונות לניהול רשתות חשמל בשטחי צרכני חשמל גדולים) כגון קמפוסים, קיבוצים, מפעלים וכיו"ב. להערכת החברה, פעילות זו תאפשר

לצרכני החשמל הפועלים עמה בשיתוף פעולה, לקדם במידה ניכרת השגת "עצמאות אנרגטית", בין היתר באמצעות הוספה של מתקני ייצור חשמל מאנרגיות מתחדשות והשבחת מתקני ייצור קיימים, הודות לניהול נכון של תהליכי ייצור וצריכת חשמל, בין היתר באמצעות מערכות אגירה ניהול אנרגיה ופתרונות טכנולוגיים נלווים.

9.1. מידע כללי על תחום הפעילות

ייזום אנרגיה מקביל ודומה לתחום ייזום נדל"ן. בעוד בייזום הנדל"ן ההכנסה היא ממכירה או השכרה של שטח, ההכנסה בייזום אנרגיה היא ממכירה של חשמל ביחידות קילו וואט שעה (קוט"ש). הקבוצה בעצמה או עם שותפים מאתרת נכסים המאפשרים פיתוח לצורך ייצור חשמל בעיקר של מערכות פוטו וולטאיות, משולבות לעיתים עם מערכות אגירת חשמל, ובתחום מכירת חשמל מעמדות טעינה לרכבים חשמליים.

תחום הפעילות מבוסס על אסטרטגיה עסקית במסגרתה החברה מתקשרת בהסכמים עם בעלי נכסים ו/או צרכני אנרגיה (בסעיף זה להלן: "השותף"), לתשלום דמי שכירות ו/או להקמת תאגיד ייעודי משותף ו/או שותפות מוגבלת עם השותף, המוקם לצרכי הפרויקט הייעודי, אשר הינו (או יהיה) הבעלים של מערכות לייצור ו/או אספקת חשמל מאנרגיה סולארית ו/או מערכות אגירה ו/או מתקני קונגרציה מבוססי גז טבעי, ו/או עמדות טעינה לתחבורה חשמלית.

הפעילות כוללת ייזום, גיוס מימון, הקמה, תפעול ותחזוקה של הפרויקט. סוג האסדרה והמערכת נקבע בהתאם למודל המסחרי הרלוונטי, באופן אופטימלי אשר מאפשר לקבל את התעריף הגבוה יותר בגין החשמל המיוצר ו/או הנמכר וכן לממן את ההקמות הפעילות, ככל ויידרש, באופן שישא תשואה מירבית.

הקמת הפרויקטים תתאפשר באמצעות הסכם הקמה (הסכם EPC) הסכם תפעול ותחזוקה (O&M) ייעודי. הקבוצה תבצע לרוב את ה EPC וה O&M באמצעות פעילות הפרויקטים והשירות שלה, אשר תאפשר יצירת סינרגיה. הרווח מפעילות ה EPC ישמש באופן חלקי/ מלא למימון חלקה של הקבוצה בהון העצמי הנדרש לייזום.

סוג המערכת ו/או סוג האסדרה על בסיסה מוקמת או יוקמו הפרויקטים נקבעים על ידי החברה ו/או על ידי התאגיד הייעודי, באופן שיאפשר ניצול מיטבי ומירבי של הנכס (הקרקע, המאגר, הגג, המבנה) עליו נבנית או תיבנה המערכת או המערכות וכן את התעריף הטוב ביותר האפשרי בגין החשמל המיוצר. הקמת הפרויקטים תתאפשר באמצעות הסכם הקמה (הסכם EPC) הסכם תפעול ותחזוקה (M&O) ייעודי.

תחום המיקרו גריד- ייזום והקמה של רשתות חשמל עצמאיות, מקומיות או אזוריות, מאפשרות לצרכן לייצר בעצמו ולצרוך את מרבית החשמל הנדרש לו ואף למכור את עודפי החשמל שלא נצרך.

להלן מפורטים המאמצים המרכזיים של הקבוצה לשנת 2023 :

סטיטוס פרסום הדוח	למועד	% אחזקה	תיאור	הספק (MWP)	סריטוריה
----------------------	-------	---------	-------	---------------	----------

<p>במהלך חודש דצמבר 2023 החברה הודיעה לשותפיה בפרויקטים כי בשל חוסר היתכנות רגולטורית לא תמשיך ותפתח את הפרויקטים.</p>	<p>45%</p>	<p>צבר 7 פרויקטים קרקעיים</p>	<p>270</p>	<p>יוון 1</p>
<p>היתכנות רגולטורית לא תמשיך ותפתח את הפרויקטים.</p>	<p>45%</p>	<p>צבר של 7 פרויקטים קרקעיים</p>	<p>70</p>	<p>יוון 2</p>
<p>החברה הודיעה כי לא תממש את האופציה להשתתפות בפרויקט</p>	<p>אופציה לאחזקה של 25% מבוססת מנגנון של "safe-20" לפיו תנתן הנחה של 20% ממחיר שישלם שותף מהותי על אחזקותיו</p>	<p>תח"כ מחזור משולב כולל שילוב מימן</p>	<p>870</p>	<p>יוון 3</p>
<p>החברה מכרה את מלא החזקותיה בפרויקט בחודש פברואר 2024.</p>	<p>45%, סממני שליטה, מאוחד בדוח הכספי</p>	<p>פרויקט קרקעי מניב, רכישתו הושלמה ברבעון 4 2022</p>	<p>2</p>	<p>יוון הילריון -</p>
<p></p>	<p>100%</p>	<p>גג</p>	<p>0.2</p>	<p>ישראל 1</p>
<p>החברה ממשיכה ומקדמת סקרי חיבור והיתרים למאגרים.</p>	<p>100%, אופציה לאגודת המים להחזיק בכ- 40%</p>	<p>4-5 מאגרים</p>	<p>12-30</p>	<p>ישראל 2</p>

משק החשמל בישראל עובר שינוי מהותי בשנים האחרונות. המשך הופך ממשק חשמל ריכוזי המבוסס יצרן חשמל יחיד (חברת החשמל לישראל, חח"י), אשר נשלט על ידי מדינת ישראל, למשק תחרותי ומבוזר המשלב מגוון יצרנים וטכנולוגיות החל מטכנולוגית ייצור מבוססות דלקים פוסיליים, והמשך במקורות אנרגיה מתחדשת כגון אנרגיה סולארית, אנרגיית רוח, ביו-גז כל אלו בשילוב מערכות אגירת אנרגיה.

הרשויות הרלוונטיות בישראל פועלות באופן אקטיבי להגדלת כושר הייצור ממקורות אנרגיה מתחדשות, בעיקר באמצעות אנרגיה סולארית (פוטו-וולטאית). הגדלת כושר ייצור החשמל באמצעות אנרגיה מתחדשת מתבצעת בין היתר באמצעות הקלות רגולטוריות והסרת חסמים, תמריצים, עדכוני רגולציה, הגדלת מכסות להקמת מתקנים לייצור חשמל באמצעות אנרגיה מתחדשת.

בהתאם להחלטות ממשלת ישראל, נקבעו יעדים למעבר לייצור חשמל מאנרגיות מתחדשות, כאשר היעד לייצור חשמל מאנרגיה מתחדשת לשנת 2025 הוא 20% מכלל ייצור החשמל במשק, והיעד לשנת 2030 יגדל לשיעור של 30% אנרגיות מתחדשות מכלל ייצור החשמל במשק. נכון לסוף שנת 2021 עומד שיעור ייצור החשמל מאנרגיות מתחדשות על כ 8.1%. פחות מהיעד של 10% ייצור חשמל מאנרגיה מתחדשת שנקבע על ידי הממשלה לשנת 2020. בהתאם הצפי הוא כי ממשלת ישראל והרגולציה ימשיכו לפעול ביתר שאת לצורך קידום ייצור חשמל מאנרגיות מתחדשות ופיתוח השוק על מנת לעמוד ביעדים שהוצבו.

בחודש מרץ 2022 פרסמה רשות החשמל החלטה בעניין שילוב מתקני אנרגיה מתחדשת גדולים במודל השוק הסיטונאי. לפי ההחלטה, תינתן אפשרות למתקני אנרגיה מתחדשת (לרבות בשילוב אגירה), להשתלב באופן שוטף ברשת ההולכה, ללא הליך מקדים וללא צורך בקביעת תעריף על ידי הרשות ולמכור את כל החשמל המיוצר במתקן למנהל המערכת בהתאם לכללי השוק הסיטונאי.

החברה ממשיכה במאמציה להתקשר עם לקוחות בהסכמים להקמת מיזמים משותפים לייצור חשמל והתייעלות אנרגטית באמצעות אנרגיות מתחדשות, גז טבעי ו/או מערכות לאגירת אנרגיה, וכמו כן ממשיכה בקידום וביצוע מיזמים בהם התקשרה בעבר.

בבחינה בטווח הארוך, ניתן להבחין כי בשנים האחרונות מתרחשת שחיקה מדורגת בתמריצים הניתנים ליזמים בתחום האנרגיה המתחדשת. שחיקה זאת נובעת מהתעריפים ההולכים ופוחתים לקוט"ש מיוצר מחד ומאידך, ציפייה לירידה בעלויות הקמת מתקנים פוטו-וולטאיים. הירידה אשר הייתה צפויה לכלול גם את עלויות מערכות אגירת אנרגיה בסוללות לא התרחשה באופן לה השוק ציפה. להערכת החברה מגמה זו צפויה להימשך גם בשנים הקרובות, לפיכך בנסיבות אלו לא יחול שינוי משמעותי בשיעורי הרווחיות בתחומי הפעילות עליהם מתמודדת החברה.

עליית שיעור הריבית בישראל ובעולם בכלל, כחלק ממאמץ לריסון האינפלציה, הובילו לעלייה חדה בריביות בבנקים מסחריים וגורמי מימון אחרים ולעלייה בהוצאות המימון לייזום פרויקטים בתחום האנרגיה המתחדשת, וכפועל יוצא מכך גם לשחיקה בשיעורי הרווח והתשואה הצפויים בפרויקטים אלו ובכדאיותם הכלכלית מסחרית. להערכת החברה מגמה זו של ריבית ועלויות מימון גבוהות צפויה להימשך בתקופה הקרובה ולהקשות על המשך קידום וייזום פרויקטים בתחום האנרגיה המתחדשת.

יודגש, כי הערכות החברה בדבר רווחיות תחום הפעילות והמידע בנוגע לרגולציה והגורמים המשפיעים על תחום זה הינם בגדר מידע צופה פני עתיד, כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך, המבוסס ותלוי בגורמים שאינם בשליטת החברה, לרבות אומדנים והערכות כלליים ובפרט כי לא יחול שינוי מהותי

בשיעורי בתעריפי החשמל לעומת שיעור הירידה בעלויות הקמת המערכות. לאור זאת התוצאות בפועל עשויות להיות שונות באופן מהותי מהערכות ואומדנים המפורטים לעיל.

9.3 התפתחויות בשווקים של התחום במאפייני הלקוחות שלו

נתח ייצור החשמל הפרטי גדל בצורה משמעותית בשנים האחרונות. לפיכך היצע יצרני החשמל הפרטיים, אשר מפיקים חשמל באמצעות מערכות סולאריות וטורבינות רוח התרחב והוא מתחיל להוות אלטרנטיבה לייצור חשמל באמצעות דלקים פוסיליים. הקמת מערכות אגירת אנרגיה בסוללות, בין אם לשימוש עצמי ובין אם למכירה למנהל המערכת, מחזקות ומבססות את ההנחה כי זו האלטרנטיבה הנבחרת אל מול ייצור חשמל באמצעות דלקים פוסיליים. המשך מגמות אלו, מחזק ותורם להמשך התפתחות ליבת תחום הפעילות בחברה.

9.4 גורמי הצלחה קריטיים בתחום הפעילות והשינויים שחלים בו

9.4.1 ידע, המאפשר יזום, תכנון והקמה של פרויקטים, במסגרת הרגולציה ואשר מסייעים לתכנון טכני כלכלי של הפרויקטים, באופן המאפשר לחברה לפעול כדי שהפרויקטים יהיו רווחיים.

9.4.2 יכולת איתור קרקעות או נכסים אחרים בעלי פוטנציאל אנרגטי, בשלל הנדבכים הנדרשים, לקידום של פרויקטים.

9.4.3 יכולת עצמית מובנת לתכנון, להקמה ותפעול הפרויקטים משפרת את הרווחיות ומאפשרת מרחב גמישות תכנונית ותפעולית התורמת לפעילות היזמית. כמו גם יכולת לאפיין ולנהל הפעלה ותחזוקה איכותית ויעילה לשם שמירה על ביצועים יעילים של ייצור האנרגיה במשך תקופת התפעול.

9.4.4 יצירת קשרים בארץ ובחו"ל, במדינות היעד לייזום, עם יזמים מקומיים בעלי יכולות מוכחות באיתור פרויקטים בשלבים שונים של פיתוח בעלי כדאיות כלכלית והיתכנות הנדסית וסביבתית, המאפשרות הקמת הפרויקטים.

9.4.5 יכולת לגייס ההון הנדרש לפרויקטים – הן לצורך העמדת ההון העצמי והן החוב הנדרש לפרויקטים. השינויים שחלו בשווקים הפיננסיים בחודשים האחרונים, עלית ריביות הבסיס וכן המרווחי, מקשים על גיוס ההון.

9.4.6 יכולת התאמה לשינויים בשוק האנרגיה בכלל ובשוק האנרגיות המתחדשות בפרט.

9.4.7 נגישות ללקוחות המוכנים להתקשר בחוזים ארוכי טווח לרכישת חשמל ויכולת להתקשר עימם ב PPA פרטי (Power Purchase Agreement)

9.5 חסמי הכניסה והיציאה העיקריים של התחום

חסמי כניסה

9.5.1 מצאי הקרקעות הזמינות בישראל מצטמצם, תהליך איתור הקרקעות, הגגות והמאגרים המתאימים להקמת מערכות, בשים לב למכלול האילוצים והתנאים הרגולטוריים, התכנוניים וההנדסיים הינו קשה ואורך זמן רב.

9.5.2 יכולת בדיקה וניתוח טובה וממוקדת של הפרויקטים ועמידתם בדרישות הנאותות מבחינה משפטית, טכנית, רגולטורית וכדי לצורך הבטחת מימוש התוכנית העסקית בכלל ובפרט תזרים המזומנים הצפויים מהם לעומת הסיכונים המגולמים בהם.

- 9.5.3. נגישות להון ולחוב - יכולת מימון פעילות הייזום לאורך תקופת פיתוח הפרויקט, אשר יכולה להתפרס על פני תקופה ארוכה של מספר שנים ולצורך השקעות גבוהות בתנאי חוסר וודאות לגבי מימוש הפרויקט. כמו כן איתנות פיננסית המאפשרת לשאת את הסיכונים בכל שלא כל הפרויקטים מתממשים לגביהן כל הוצאות הפיתוח יורדות לטמיון. נגישות למקורות מימון וקיומו של הון הנדרש לצורך מימון הייזום, העמדת ערבויות והקמת הפרויקט.
- 9.5.4. בסביבה רגולטורית בה אין תעריפים מובטחים - יכולת התקשרות בהסכמי מכירת חשמל איכותיים המאפשרים לבנות לפרויקטים תוכנית עסקית בפרופיל מקובל וכן את מימון הפרויקט.
- 9.5.5. רגולציה, מגופים שונים, אשר מעמידה דרישות שלעיתים מקשה על מימוש הפרויקטים ולעיתים אינה מתואמת בין הגופים הרגולטוריים השונים. בהתאם, נדרשת הכרה ומומחיות בהוראות הרגולטוריות השונות החלות על תחום הפעילות ויכולת עמידה בה
- 9.5.6. זמינות רשת החשמל המצויה בסמוך למקום המערכת.
- 9.5.7. הכרות ומוניטין חיובי בקרב בעלי נכסים (קרקעות, גגות, מאגרי מים), ובעלי הון על מנת שישתפו פעולה עם החברה בייזום.

חסמי יציאה

- 9.5.8. יכולת החברה להשתחרר מהתחייבויותיה מכוח הסכמי מיזמים משותפים מול שותפים לפעילות.
- 9.5.9. ביחס לפרויקטים המוקמים במסגרת הליכים תחרותיים - חילוט ערבויות עקב אי-עמידה בזמנים לחיבור המערכת ואובדן המכסה.
- 9.5.10. קיומם של תנאים כלכליים, מסחריים, משפטיים וטכניים נאותים אשר יאפשרו את מימוש הפרויקטים, דהיינו, מכירתם לצדדים שלישיים.

9.6. מוצרים ושירותים

הקבוצה עוסקת בייזום, רישוי, ניהול הליכי מימון, פיתוח, והחזקה של מערכות סולאריות ומערכות לאגירת חשמל, וסחר בחשמל המיוצר במערכות. עיקר ההכנסות הינן ממכירת חשמל לחברת החשמל תחת הסכם מכירת חשמל ו/או הסדר תעריפי הנקבע על ידי הרגולטור.

החברה תציע שירותי מיקרו גריד ללקוחות הכוללים ייצור, מכירה, ניהול וסחר בחשמל עבור לקוח מוגדר בטריטוריה או נכס מוגדר.

חברות הקבוצה מעניקות לחלק מהפרויקט שירותי ניהול, תכנון רכש והקמה בנוגע לפרויקטים/מערכות אשר מוקמות תחת פעילות הייזום המהווים מקור הכנסה נוסף לצד מכירת החשמל.

החברה פועלת להרחבת פעילותה בתחום וניהול רשתות חשמל מקומיות, כך שהחברה תקדם פרויקטים של "עצמאות אנרגטית", הכוללים ייצור חשמל עצמאי, אגירת אנרגיה ופתרונות לניהול רשתות חשמל בשטחי צרכני חשמל גדולים) כגון קיבוצים, מפעלים וכיו"ב. להערכת החברה, פעילות זו תאפשר לצרכני החשמל הפועלים עמה בשיתוף פעולה, לקדם במידה ניכרת השגת "עצמאות אנרגטית", בין היתר באמצעות הוספה של מתקני ייצור חשמל מאנרגיות מתחדשות והשבחת מתקני ייצור קיימים, הודות לניהול נכון של תהליכי ייצור וצריכה, בין היתר באמצעות מערכות אגירה ופתרונות טכנולוגיים נלווים.

9.7. פילוח הכנסות ורווחיות

החברה מייצרת ומוכרת חשמל החל מרבעון 4 של שנת 2022 באמצעות חברה הבת הילריון ביוון ונכס מניב בישראל. כאמור לעיל, בתאריך 14 לפברואר 2024, לאחר מועד הדו"ח הושלמה מכירת מלא החזקות הקבוצה בפרויקט הילריון ביוון.

9.8. לקוחות

שוק החשמל בישראל נמצא בשלבים ראשוניים של פתיחה לתחרות כך שכיום מרבית מכירת החשמל מבוצעת לחברת חשמל.

בישראל הלקוח העיקרי של החברה בתחום הפעילות הינו לעת עתה חברת החשמל לישראל (חח"י), אשר בהתאם לתנאי האסדרות הרלוונטיות, מתקשר עם תאגידי הפרויקט בהסכמים ארוכי טווח (עד כ-25 שנה) כתלות בתנאי האסדרה הרלוונטית. ההתקשרות עם חח"י הינה מכוח הסכם הרלוונטי לאותה אסדרה, בהתאם לתעריפים שנקבעו על-ידי רשות החשמל, וביחס לפרויקטים מכוח אסדרת הליכים תחרותיים.

בנוסף לחברה לקוחות ראשוניים, קבועים או מזדמנים הרוכשים חשמל מעמדות טעינה לרכבים חשמליים שהותקנו ומופעלים על ידי חברה בת. נכון למועד הדו"ח היקפי מכירת החשמל מעמדות טעינה הינם נמוכים מאוד.

9.9. שיווק והפצה

שיווקם של שירותי הקבוצה בתחום הפעילות מתבצע באמצעות אנשי שיווק ומכירות של הקבוצה ובאמצעות מנהלי החברה. הפעילות כוללת בעיקר פיתוח עסקי ומתמקדת בהתקשרות בהסכמים עם השותפים, בעלי שטחים, גגות או מאגרים פנויים, להקמת מערכות פוטו-וולטאיות, ולהרחבת הפרויקטים במסגרתם באמצעות מינוף מערכות היחסים ארוכות הטווח עם לקוחות קיימים וזימים בתחום הפעילות. הקבוצה משתתפת בתערוכות וכנסים, מקצועיים ושיווקיים וכן נשענת על קשרים עסקיים עם לקוחות מתחומי פעילות נוספים של הקבוצה המכירים מעריכים אותה לאורך השנים. להערכת החברה, אין לה תלות באף אחד מצינורות השיווק שלה, ולא צפויה עלות מהותית כתוצאה מהצורך להחליפם.

9.10. שינויים טכנולוגיים שיש בהם להשפיע מהותית על תחום הפעילות

תחום הפעילות מושפע מתפוקת החשמל ממתקנים המוקמים בטכנולוגיה פוטו-וולטאית ו/או טורבינות רוח ו/או באמצעות גז טבעי. מערכות סולאריות מאפשרות ייצור חשמל בשעות היום בלבד בהתאמה לזמן בו מתקבלת קרינת שמש בעוצמה מספקת. עננות למשל, תגרום לירידה בעוצמת הקרינה ותשפיע על יכולת המערכות לייצר חשמל. באותו האופן, הספק טורבינת רוח תלוי במהירות ויציבות הרוח באתר. לפיכך שינויים ברמת הקרינה או לחלופין במהירות הרוח עלולים לגרום לתנודות ביכולת לייצר חשמל ולאפשר פגיעה בייצוב רשת החשמל.

מתקני אגירה מבוססים סוללות (בטכנולוגיות שונות) מאפשרים רציפות באספקת אנרגיה באמצעות אגירת האנרגיה המיוצרת בשעות היום ואספקתה בשעות בהן מקורות האנרגיה הראשוני אינם פעילים, כל זאת לצד יכולת ייצוב הרשת כשירות נוסף למנהל המערכת. למיטב ידיעת החברה אגירה באמצעות סוללות מאפשרת גיבוי לאספקת חשמל בשעות בהן מערכות אנרגיה מבוססות המרת אנרגיית שמש והמרת אנרגיית רוח אינן פועלות או פועלות באופן חלקי בשל קרינת שמש נמוכה או עוצמת רוח נמוכה. יצרני מערכות האגירה בטכנולוגיות השונות, כמו יצרני מערכות פוטו וולטאיות משקיעות במחקר ובפיתוח מערכות יעילות יותר, וזולות יותר. לדוגמא, המשך המגמה של פיתוח מערכות המאפשרות קליטת אנרגיה סולארית באופן יעיל יותר על שטח פנים קטן יותר במטרה לאפשר לייעל את תהליכי ייצור החשמל. באופן זה בשטח מסויים ניתן להגדיל את הספק המערכת באמצעות שדרוג מערך הקולטים הפוטו וולטאים הקיימים לקולטים יעילים יותר, זולים יותר ובעלי אורך חיי מדף גבוה יותר. באותו האופן איכות ועלות ממירי האנרגיה השתפרה ועימם היכולת להזרים חשמל לרשת ו/או למערכות אגירת האנרגיה.

שילוב אגירת אנרגיה צפוי להוות אחד ממנועי הצמיחה העתידיים של החברה בתחום פעילות זה. החברה פועלת לייזום, פיתוח, תכנון, הקמה והפעלת מתקני אנרגיה מתחדשת הכוללים מתקני אגירת אנרגיה בחצר הצרכן. כמו-כן, החברה יוזמת התקשרויות עם בעלי קרקעות רלוונטיים בעסקאות לייזום ותכנון מתקני אגירה המתחברים לרשת מתח גבוה בשילוב טכנולוגיות אגירה מגוונות מבוססות סוללות.

החברה פועלת להרחבת פעילותה בתחום וניהול רשתות חשמל מקומיות, כך שהחברה תקדם פרויקטים של "עצמאות אנרגטית", הכוללים ייצור חשמל עצמאי, אגירת אנרגיה, חשמל "כשר"

ופתרונות לניהול רשתות חשמל בשטחי צרכני חשמל גדולים כגון קיבוצים, מפעלים, מוסדות דת וכיו"ב.

תחליפים למוצרי תחום הפעילות

החברה סבורה כי המקורות התחליפיים העיקריים לתחום הפעילות בייצור חשמל הינם מערכות לייצור חשמל מאנרגיות מתחדשות אחרות (מערכות תרמו-סולאריות, מתקני ביו-גז), וכן מערכות לייצור חשמל מוזנות דלקים פוסיליים כגון סולר, פחם או מזוט.

למועד דוח זה, החברה סבורה כי היתרונות הטמונים בייצור חשמל בטכנולוגיה פוטו וולטאית שהם, מחיר ייצור נמוך, העדר פליטות, תפעול יעיל וקל של המערכות, בטיחות בהפעלה ופשטות הליכי ההקמה, מקנים יתרון משמעותי לטכנולוגיה זו מול התחליפים.

9.11 צבר הזמנות

לחברה צבר מקרקעין בפיתוח בשלבים שונים בישראל (MW 12-30) עם זאת, אין כל וודאות כי הצבר, כולו או חלקו, יבשיל לגדר פרויקט מניב חשמל. פעילות תחום זה מבוססת על מכירת חשמל לפי ביקושים בפועל. מטבע הדברים אין צבר הזמנות קבוע וידוע מראש.

9.12 תחרות

תחום הפעילות מתפתח בצורה מהירה בשנים האחרונות, פעילות המושכת אליה מתחרים רבים. לפיכך, החברה צופה כי התחרות בתחום הפעילות תמשיך להתגבר. תחרות רחבה בתעשייה עלולה להשפיע לרעה על יכולת החברה להתפתח בתחום הפעילות, לזכות בפרויקטים חדשים ו/או מכרזים ו/או מכסות לייצור אנרגיה. התחרות בתחום הפעילות עלולה אם כן, להשפיע על תוכניותיה, ההצלחה בתחום הפעילות, הכנסותיה, ותזרים המזומנים שלה.

עם התפתחות והגדלת התחרות בתחום הפעילות, מתחרי החברה בתחום הפעילות בשווקים הרלוונטיים בהם מתבצעת מכירת חשמל ו/או הצעות לשותפות בפרויקטים בתחום הפעילות עלולים להביא לירידה משמעותית של מחירי הפרויקטים ובכך להשפיע לרעה על יכולת הקבוצה להצליח בתחום הפעילות.

9.13 עונתיות

יכולתן של מערכות פוטו-וולטאיות לייצר חשמל תלויה ברמת קרינת השמש ובתנאי מזג האוויר, הרוח והלחץ האטמוספרי בהם נמצאים הקולטים הפוטו-וולטאים. כתוצאה מגורמים משפיעים אלו לאורך השנה ולאורך תקופת ההפעלה של המערכות, ישנה שונות בתקופות המערכות בין חודשי השנה. מאידך, הוספת מערכות אגירת אנרגיה, אשר תפוקתן מושפעת פחות מתנאי מזג האוויר מאפשרת להשלים פערים בייצור אנרגיה הנובעים מהשפעת העונתיות.

9.14 כושר ייצור זמינות ואמינות

להלן פרוט אודות היקף הייצור, במערכת הקיימת בחברת הילריון בגין שנת 2023 (פעילות זו נמכרה לאחר מועד הדו"ח, במהלך הרבעון הראשון 2024):

ייצור אנרגיה (MWh)	
2,997	שנת 2023

9.15. מקרקעין

המקרקעין העיקריים המצויים בבעלות או בחכירת החברה:

הערות	שטח ומאפיינים	הזכויות בנכס	מיקום	האתר
	מאגרים	הסכם לפיתוח	מרכז הארץ	אגודת מים מי השרון
מאפשר פיתוח של MWp 12-30				
	קרקעי	הסכמי חכירה ושכירות	אתרים שונים	יוון *
כ- 13 תאי שטח המאפשרים פיתוח של 270-340 MWp				
	קרקעי	הסכמי חכירה ושכירות	פולפונז	יוון – הילריון **
MWp 2				

*במהלך חודש דצמבר 2023 החברה הודיעה לשותפיה בפרויקט זה כי בשל חוסר היתכנות רגולטורית לא תמשיך ותפתח את הפרויקטים.

**החברה מכרה את מלא זכויותיה בפרויקט הילריון ביוון לאחר תאריך הדו"ח ובמהלך הרבעון הראשון לשנת 2024.

9.16. חומרי גלם, ציוד וספקים

אינם ייחודיים למגזר הייזום. עיקרם משמש להקמה – פאנלים, קונסטרוקציות, כבלים, ממירים, סוללות לאגירה. כל הציוד הינו ציוד "מדף" סטנדרטי הנהנה ממגוון ספקים ממגוון מקורות גיאוגרפיים.

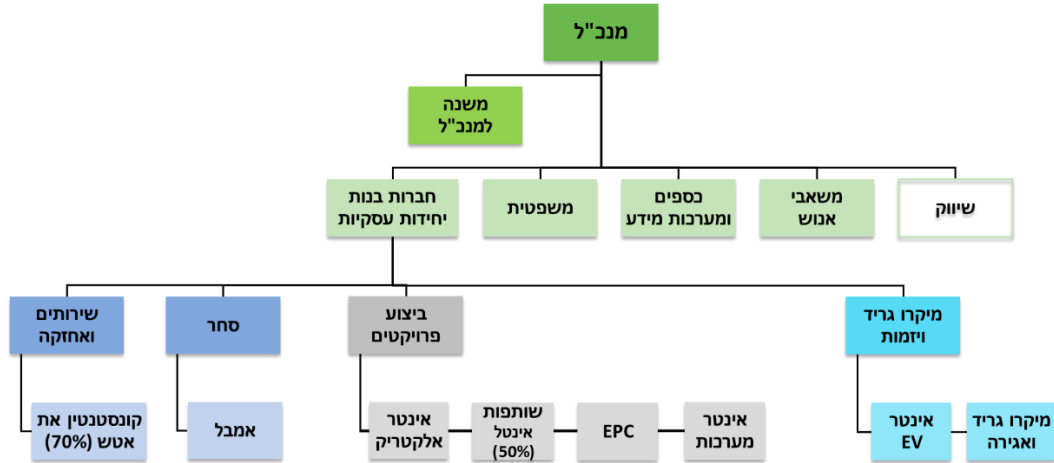
9.17. נכסים לא מוחשיים

בשנת 2023 ניתן לקבוצה רישיון מספק חשמל וירטואלי, על ידי הרשות לשירותים ציבוריים חשמל.

חלק רביעי - תיאור עסקי התאגיד בכללותו

10. הון אנושי

10.1. מבנה ארגוני לניהול החברה



מצבת העובדים

להלן פירוט אודות מספר העובדים בהתאם לתחומי הפעילות ולמבנה הארגוני:

מספר העובדים		
31.12.2022	31.12.2023	
33	38	הנהלה ומטה הקבוצה
160	170	אינטר התקנות
109	100	אינטר מערכות
18	21	אנרלק
10	14	אינטר B
11	5	אינטר E
4	11	אינטר EV
10	11	אינטר G
13	14	מונוטק ולייף סייבר
283	395	קונסטנטין את אטש
13	11	אמבל
3	3	אינטר התקנות
667	793	סה"כ עובדי הקבוצה
		תחום פעילות פרויקטים
		תחום פעילות סחר ושירותים
		תחום פעילות ייזום

מספר העובדים		
31.12.2022	31.12.2023	
33	38	הנהלה ומטה הקבוצה
7	6	הנהלה בכירה
114	132	מנהלי פרויקטים ומנהלי עבודה
39	33	שיווק והנדסה
50	50	עובדי מנהלה
48	54	עובדי ייצור
77	72	עובדי שטח
335	347	סה"כ
3	2	הנהלה בכירה
18	34	מנהלי פרויקטים ומנהלי עבודה
3	4	עובדים מקצועיים, מכירות ושיווק
5	4	עובדי לוגיסטיקה וייצור
14	14	עובדי מנהלה
253	347	עובדי שטח
296	405	סה"כ
3	3	שיווק והנדסה
		תחום פעילות הייזום
		תחום פעילות הסחר והשירותים

להערכת הנהלת הקבוצה, אין לה תלות מהותית בעובד כלשהו.

10.2. 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 כך: שולחת את עובדיה המקצועיים להשתלמויות ותערוכות על מנת לשמור על רמה מקצועית גבוהה; שולחת את עובדיה לסמינרים מקצועיים בנושאים שונים ומקיימת הדרכות תקופתיות לעובדיה בענפים ובתחומי פעילותה השונים. החברה מפתחת תכנית "עתודה ניהולית" אשר תהפוך לחלק חשוב ומהותי מניהול המשאב האנושי בחברה.

10.3. הטבות וטיבם של הסכמי העסקה

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.

10.4. 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 בהתאם למדיניות החברה ותוצאותיה העסקיות. בחודש ינואר 2023 אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות מדיניות תגמול חדשה לחברה. לפרטים נוספים אודות מדיניות התגמול ראו דיווח החברה על זימון אסיפה כללית שעל סדר יומה אישור מדיניות התגמול מתאריך 05.01.2023 (מספר אסמכתא 004128-01-2023).

10.5. הנהלה ונושאי המשרה הבכירה

נושאי המשרה וההנהלה הבכירה של הקבוצה מועסקים בהסכמי העסקה אישיים. ביום 12 בינואר 2023, אישרו בעלי המניות של החברה מדיניות תגמול עדכנית. לפרטים לגבי הסכמי העסקה ראו תקנה 21 בחלק הפרטים הנוספים.

11. רכוש קבוע, מקרקעין ומתקנים

11.1. 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	מחסן ומשרדים	10,917 מ"ר	10,406 מ"ר	שכירות, לתקופה של 24 שנים החל מספטמבר שנת 2016. ביום 27 באפריל 2021 התקשרה החברה בהסכם שכירות משנה. שכירות המשנה היא לתקופה של 10 שנים החל מיום 1.6.2021 וצפויה להסתיים במאי 2031. קיימת אופציה ל- 5 שנים נוספות. שכירות המשנה הינה בגין כמחצית משטח השכירות.
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 הסתיימה במאי 2023 והוארכה ל- 5 שנים נוספות. בחודש ינואר 2023 התקשרה החברה בהסכם שכירות משנה לשטח של כ- 1,157 מ"ר. בתנאים דומים לאלו בהם התקשרה החברה עם בעלי הנכס. תקופת שכירות המשנה הינה בהתאם לתקופת השכירות של החברה לרבות תקופת האופציה.

שכירות לתקופה של 3 שנים החל מיום 10.10.2021. השכירות צפויה להסתיים באוקטובר 2024. קיימת אופציה להארכה ל- 3 שנים נוספות. בחודש ספטמבר 2022 שכרה החברה קומה נוספת במבנה בשטח של 1,550 מ"ר לתקופה של 4 שנים עד ספטמבר 2026. קיימת אופציה להארכה ל-4 שנים נוספות. בחודש מרץ 2023, התקשרה החברה בהסכם להשכרת חלק מהמשרדים בשטח של 134 מ"ר בשכירות משנה בתנאים דומים לאלו עמם התקשרה עם בעלי הנכס, לתקופה של חצי שנה ואופציה להארכה לתקופה של שנה וחצי נוספות.	3,100 מ"ר	3,100 מ"ר	משרדים	משרדי מטה, ראש העין
שכירות לתקופה של 5 שנים החל מיום 01.07.2023. קיימת אופציה להארכה ל- 5 שנים נוספות.	543 מ"ר	543 מ"ר	משרדים	משרדי סניף דרום, באר שבע

- 11.2. 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.
- 11.3. בנוסף לקבוצה רכוש קבוע המשמש לפעילותה השוטפת לרבות כלי רכב, ריהוט וציוד משרדי.

12. הון חוזר

להלן פרטים אודות ההבדל בין ההון החוזר של החברה לבין ההון החוזר התפעולי נכון ליום 31.12.2023 :
(באלפי ש"ח)

סך הכל	התאמות ⁴	הסכום שנכלל בדוחות הכספיים (אלפי ש"ח)	
344,185	(59,297)	403,482	נכסים שוטפים
254,108	(90,226)	344,334	התחייבויות שוטפות
90,077	30,929	59,148	עודף הנכסים השוטפים על ההתחייבויות השוטפות

13. מימון

13.1. הקבוצה מממנת את פעילותה באמצעות הון חוזר, הלוואות מתאגידיים בנקאיים וכן באמצעות הנפקת זכויות ומניות וכן מגיוס הון ממשקיעים כאמור בסעיף 3 לעיל. לקבוצה היו אגרות חוב סדרה א' שנפדו במלואם בסוף שנת 2023.

13.2. להלן יובאו נתונים לגבי שיעורי ריבית ממוצעת וריבית אפקטיבית על הלוואות שהיו בתוקף בשנת 2023, שאינן מיועדות לשימוש ייחודי בידי החברה ממקורות אשראי בנקאיים ואחרים :

ריבית אפקטיבית	ריבית ממוצעת (משוקללת)		
הלוואות לזמן קצר			
8.13	7.84	61,207	מקורות בנקאיים
הלוואות לזמן ארוך*			
8.51	8.19	13,710	מקורות בנקאיים

*בעקבות אי עמידה של חברות בנות באמות המידה לחלק מהבנקים סווגו ההלוואות לזמן ארוך מאותם הבנקים לזמן הקצר. לפרטים נוספים ראה באור 26' לדוחות הכספיים

13.3. בין תאריך הדוחות הכספיים ועד סמוך לתאריך הדוח לא נתקבלו אשראים נוספים (ליום 13 במרץ, 2024).

13.4. מגבלות אשראי

במסגרת הסכמי הלוואה שבין החברה וחברות הקבוצה לבין בנקים, התחייבה הקבוצה לעמוד במגבלות אשראי שונות, ובכלל זה התחייבויות לעמידה ביחסים פיננסיים (ובהתאם מגבלות על חלוקת דיבידנד בחברות הבנות), לפרטים ראו באור 26' לדוחות הכספיים של החברה. למגבלות החלות מכוח הלוואות ומסגרות אשראי מהותיות שהועמדו לחברה ולחברות הקבוצה ראו להלן.

נכון ליום 31 בדצמבר 2023, הקבוצה אינה עומדת באמות המידה הפיננסיות לשני בנקים. מבנק אחד התקבל כתב ויתור לפיו הבנק לא יבקש לפרוע את ההלוואות עד ליום 31 בדצמבר 2024. מבנק שני התקבל כתב ויתור לפיו הבנק לא יבקש לפרוע את ההלוואות עד ליום 31 במאי 2024.

13.5. מסגרות אשראי

נכון ליום 31 בדצמבר 2023, סך מסגרות האשראי הכלליות (שאינן משויכות פרויקט) שקיבלה הקבוצה מתאגידיים בנקאיים ופיננסיים עמד על כ- 69,850 אלפי ש"ח, המסגרות שאינן מנוצלות נכון לאותו מועד הן 5,827 אלפי ש"ח. נכון ליום 24 במרץ 2024 (סמוך למועד הדוח), סך מסגרות האשראי הכלליות,

⁴ ההתאמות המופיעות בטבלה הינם התאמות הנובעות מנטרול נכסים והתחייבויות פיננסיות ליום 31.12.2023

כאמור לעיל, עמד על כ- 65,850 אלפי ש"ח, מתוכן לא נוצל נכון ליום זה 7,821 אלפי ש"ח. בגין אשראי מנוצל משלמות חברות הקבוצה ריבית בשיעור הנע בין 7.0% ל- 9.0%. למועד הדוח סך מסגרות הערבויות של הקבוצה הינם כ- 260 מיליון ש"ח.

13.6. להלן יובאו פרטים אודות אשראי והלוואות בריבית משתנה שהיו לקבוצה ליום 31 בדצמבר 2023 ועד סמוך למועד הדוח:

שיעור הריבית (%) ליום 12 במרץ 2024 (סמוך למועד הדוח)	טווח הריבית (%) ליום 31 בדצמבר 2023	סכום האשראי ליום 31 בדצמבר 2023 (באלפי ש"ח)	שינוי התוספת למנגנון השינוי	בסיס השינוי
הלוואות לזמן קצר				
7	6.25-7.25	8,987	+ 1%	פריים
7.6	6.85-7.85	18,520	+ 1.6%	פריים
7.99	7.24-8.24	4,000	+ 1.99%	פריים
8	7.25-8.25	1,200	+ 2%	פריים
8.04	7.29-8.29	8,500	+ 2.04%	פריים
8.05	7.3-8.3	2,500	+ 2.05%	פריים
8.15	7.4-8.4	7,500	+ 2.15%	פריים
הלוואות לזמן ארוך				
6.95	6.2-7.2	45	+ 0.95%	פריים
7.5	6.75-7.75	208	+ 1.50%	פריים
7.6	6.85-7.85	170	+ 1.60%	פריים
7.8	7.05-8.05	17	+ 1.80%	פריים
8.2	7.45-8.45	11,250	+ 2.20%	פריים
9.2	7.23-9.22	2,020	+ 5.35%	1 month *Euribor

* כאמור לעיל, החברה מכרה את מלא זכויותיה בחברת הילריון ביוון לאחר תאריך הדו"ח ובמהלך הרבעון הראשון לשנת 2024.

13.7. לשעבודים של חברות הקבוצה ראו באור 26 ד' לדוחות הכספיים של החברה. להלן פרוט השעבודים הקיימים על נכסי החברה (או חברות בנות), ככל שישנם, נכון ליום 31.12.2023:

הנכס המשועבד	ההתחייבות בגינה ניתן השעבוד	לטובת מי ניתן השעבוד	סוג השעבוד
ביחס לחברות בנות של החברה- הון מניות הבלתי נפרע ומוניטין וכל הנכסים והזכויות מכל מין וסוג שהם שיש לחברה הבת או שיהיו בעתיד.	הלוואות ואשראי לזמן קצר וארוך בהיקף מצטבר כולל של כ- 72,897 אלפי ש"ח.	תאגידיים בנקאיים	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
רכבים בבעלות החברה	הלוואות ואשראי לרכישת נכסים בהיקף מצטבר כולל של כ- 1,600 אלפי ש"ח.	תאגידיים בנקאיים	שעבוד ספציפי קבוע
פיקדון בסך של כ- 22 אלפי ש"ח.	הלוואות בערבות מדינה בהיקף מצטבר כולל של כ- 450 אלפי ש"ח.	תאגידיים בנקאיים	שעבוד ספציפי קבוע
פיקדון בסך של כ- 8 אלפי ש"ח.	הלוואות בערבות מדינה בהיקף מצטבר כולל של כ- 150 אלפי ש"ח.	תאגידיים בנקאיים	שעבוד ספציפי קבוע
פיקדון בסך של כ- 3,696 אלפי ש"ח.	הבטחת ערבויות של חברת בת	תאגידיים בנקאיים	שעבוד קבוע

פיקדון בסך של כ- 1,634 אלפי ש"ח.	הבטחת ערבויות של חברת בת	תאגידיים בנקאיים	שעבוד קבוע
פיקדון בסך של כ- 22,225 אלפי ש"ח.	הבטחת ערבויות של חברת בת	תאגידיים בנקאיים	שעבוד קבוע
פיקדון בסך של כ- 15,618 אלפי ש"ח.	הבטחת ערבויות של חברת בת	תאגידיים בנקאיים	שעבוד קבוע
פיקדון בסך של כ- 2,352 אלפי ש"ח.	הבטחת ערבויות של חברת בת	תאגידיים בנקאיים	שעבוד קבוע

13.8. לערבויות שהעמידו החברה וחברות הקבוצה לצדדים שלישיים ראו באור 26ב' לדוחות הכספיים של החברה.

14. מיסוי

- 14.1. לפרטים אודות דיני המס החלים על הקבוצה, ראו באור 25א' לדוחות הכספיים.
- 14.2. לפרטים בדבר שיעורי המס החלים על הקבוצה, ראו באור 25ב' לדוחות הכספיים.
- 14.3. לפרטים בדבר שיעור המס העיקרי לעומת שיעור המס האפקטיבי ראו באור 25ח' לדוחות הכספיים.
- 14.4. לפרטים בדבר הפסדים מועברים לצרכי מס, ראו באור 25ד' לדוחות הכספיים.

15. סיכונים סביבתיים ודרכי ניהולם

15.1. 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.

15.2. 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 והתקנות 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.

15.3. 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 ושימוש.

15.4. רעש וזיהום אוויר

בתקנות למניעת מפגעים (רעש בלתי סביר מצידוד בניה), התש"ל"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.

15.5. 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.

15.6. 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.

15.7. 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.

16. מגבלות ופיקוח על פעילות התאגיד

16.1. חקיקה, תקינה ורגולציה

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

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

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

16.2. 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.

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 26א' לדוחות הכספיים של החברה.

18. יעדים ואסטרטגיה עסקית

החברה בוחנת מעת לעת את תוכניותיה העסקיות, 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. 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, לצד הרחבת היצע בתחום "חליפות אנרגיה לנכסים" והכל תוך שיפור שיעור הרווחיות.

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.

יובהר, כי תוכניות ויעדים אלו של החברה הינן בגדר מידע צופה פני העתיד, המבוסס על ערכות אומדנים ופעילויות שנעשו במהלך השנה האחרונה ואין וודאות כי יתממשו במלואן או בחלקן. היעדים והתוכניות כאמור עשויים להשתנות או לא להתממש והם אינם מחייבים את החברה. עשויים להיות מקרים בהם תפעל החברה בשונה מהאמור לעיל, כולו או מקצתו וחלק מהפרויקטים והפעילויות המתוכננים לא יגיעו לידי מימוש.

18.2. תחום פעילות הסחר והשירותים

הקבוצה רכשה את קונסטנטין עם תיק לקוחות משמעותי בתחום השירות והאחזקה. קונסטנטין מקבלת אחריות גם על הפרויקטים השונים במהלך תקופת הבדק, על מתן טיפולים תקופתיים למערכות, על חוזי שרות לפרויקטים שבוצעו על ידי החברה ואחרים, ועל פרויקטים קטנים. רכישה זו

בוצעה גם כחלק מאסטרטגיית הקבוצה שמאמינה בקשרים וחוזים ארוכי טווח עם לקוחותיה, ומטרתה לחזק את הקשר האמור עם לקוחותיה השונים.

החברה תפעל לצמיחה בתחום השירות והאחזקה, למתן כיסוי מיטבי על פני כל שטח מדינת ישראל, לגיוון ותוספות של תחומי השירות והכל תוך שימור שיעור הרווחיות. 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 יעדים ותוכניות אלו של החברה הינן בגדר מידע צופה פני העתיד, המבוסס על הערכות אומדנים ופעילויות שנעשו במהלך השנה האחרונה ואין וודאות כי יתממשו במלואן או בחלקן. היעדים והתוכניות כאמור עשויים להשתנות או לא להתממש והם אינם מחייבים את החברה. לכן עשויים להיות מקרים בהם תפעל החברה בשונה מהאמור לעיל, כולו או מקצתו וחלק מהפרויקטים והפעילויות המתוכננים לא יגיעו לידי מימוש.

18.3. תחום פעילות הייזום

החברה תפעל לאיתור ומימוש פרויקטים בישראל ובכלל זה פרויקטי המאגרים, מיקרו גריד ופריסת מערך עמדות טעינה לכלי רכב המוכרות חשמל.

יובהר, כי יעדים ותוכניות אלו של החברה הינן בגדר מידע צופה פני העתיד, המבוסס על הערכות, אומדנים ופעילויות שנעשו במהלך השנה האחרונה ואין וודאות כי יתממשו במלואן או בחלקן. היעדים והתוכניות כאמור עשויים להשתנות או לא להתממש והם אינם מחייבים את החברה. לכן עשויים להיות מקרים בהם תפעל החברה בשונה מהאמור לעיל, כולו או מקצתו וחלק מהפרויקטים והפעילויות המתוכננים לא יגיעו לידי מימוש.

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

19. צפי להתפתחות בשנה הקרובה

למועד הדוח, להערכת החברה, במהלך שנת 2024 תמקד החברה את פעילותה בשיפור הרווחיות. **יובהר, כי הערכות אלו של החברה הינן בגדר מידע צופה פני העתיד, המבוסס על הערכות, אומדנים ופעילויות 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 המאזן. לפרטים נוספים ראו אירועים לאחר תאריך המאזן בדוח הדירקטוריון על מצב עניני התאגיד ליום 31.12.2023.

21. אירוע או עניין החורגים מעסקי התאגיד הרגילים

בתאריך 02 למאי 2023 דיווחה החברה על מימוש אופציה לרכישת מניות נוספות של חב' קונסטנטין את אטש בשיעור של 15% מהון המניות, כך שלאחר מימוש האופציה מחזיקה חברה נכדה שיעור של 70% מהון המניות המוקצה של קונסטנטין את אטש בע"מ. לפרטים נוספים ראו דיווח החברה מתאריך 02/05/2023 (מספר אסמכתא 01-046809-2023).

בתאריך 09 לאוגוסט 2023 דיווחה החברה כי התקבלו בידי החברה והמנכ"ל מכתבים מפרקליטות מחוז מרכז (פלילי) לפיהם לאחר בחינת הפרקליטות הוחלט על גניזת וסגירת תיק חקירת המשטרה, עליה דיווחה החברה בתאריך 12 לדצמבר 2022 בנוגע לחשד לכאורה לקבלת מידע שלא כדין, ללא הגשת כתב אישום.

בהמשך לדיווח החברה מיום 15 לדצמבר 2022 (מס' אסמכתא: 01-119988-2022) בנוגע להגשת תובענה ובקשה לאשרה כתובענה ייצוגית לבית המשפט המחוזי בתל אביב-יפו, בטענה כי החברה הפרה לכאורה את חובות הגילוי החלות עליה על פי הוראות חוק ניירות ערך תשכ"ח-1968, וכן הפרת חובה חקוקה ועוולת רשלנות, בנוגע לחשד לכאורה לקבלת מידע שלא כדין, דיווח החברה כי בתאריך 10 באוקטובר 2023 התקבלה בידי החברה החלטת בית המשפט, לאשר הסתלקות בהסכמה מהבקשה והתובענה הייצוגית ביחס לחברה, המנכ"ל והדירקטורים המכהנים בחברה, ללא תגמול למבקשת וצו להוצאות, וזאת בעקבות קריסת עילת התביעה בשל סגירת החקירה הפלילית ללא הגשת כתבי אישום, כאמור בדיווח החברה מיום 9 לאוגוסט 2023 (מס' אסמכתא 01-091779-2023).

ביום 6 בנובמבר, 2023, פרסמה החברה דוח הצעת מדף להנפקת מניות. על פי הדוח המניות הוצעו לציבור ב- 120,000 יחידות בדרך של מכרז על מחיר היחידה אשר לא יפחת מסך של 220 ש"ח כאשר הרכב יחידה הינה 100 מניות במחיר של 2.2 ש"ח למניה. המכרז הסתיים ביום 8 בנובמבר ונסגר על המחיר המינימלי, ובעקבותיו הוקצו 58,593 יחידות והונפקו 5,859,300 מניות. תמורת ההנפקה ברוטו הסתכמה לסך של 12,890,460 ש"ח.

בתאריך 12 לדצמבר 2023 דיווחה החברה (מס' אסמכתא 01-134853-2023) כי לאחר קבלת אישור ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה, התקשרה החברה בהסכם השקעה עם ב.ר.י.ן. השקעות בע"מ ("ברין"), שירז דש השקעות בע"מ ("שירז") ו- קונדור לבן אחזקות בע"מ ("קונדור") (ביחד: "המשקיעים"), במטרה לגייס הון באמצעות ביצוע הקצאה פרטית למשקיעים ("הסכם ההשקעה"). להשקעה בחברה סך של 38 מיליון ש"ח בתמורה להקצאת מניות וכתבי אופציה של החברה (ככל שימומשו כתבי האופציה, יושקע בחברה על ידי המשקיעים סכום נוסף של עד 19 מיליון ש"ח). בתאריך 14/02/2024 דיווחה החברה (מס' אסמכתא 01-016173) על השלמת העסקה, על הקצאת המניות וכתבי האופציה כאמור וקבלת התמורה וכן על שינוי בעלי השליטה בחברה.

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. מצב המשק - הרעה במצב הכלכלי של המשק הישראלי, כגון, ירידה נוספת בקצב הצמיחה במשק, עלייה בשיעורי האבטלה וירידה בצמיחה לנפש, בין היתר בגלל הימשכותה של המלחמה, הסלמתה לחזיתות נוספות, מעורבות מדינות נוספות בה, והשפעתם האפשרית על השווקים הפיננסיים, ובנוסף השפעות גלובליות אפשריות, עלולים להשפיע לרעה על שוק הנדל"ן והתשתיות והאנרגיה בארץ ולפיכך עלולים להשפיע מהותית לרעה על תוצאות פעילותה של החברה.

22.1.2. האטה בשוק הנדל"ן והתשתיות - ירידות מחירים בשוק ועודפי היצע אשר יגרמו לקיטון בהתחלות בניה ולהגברת התחרות בשוק עשוי להשפיע על היקף ההזמנות המתקבלות וכן על רמת המחירים. עיכובים במימוש תכניות פיתוח והשקעה בתחומי התשתיות ותשתיות האנרגיה עשויים להשפיע על היקף ההזמנות והמרווחים בתחום פעילות החברה.

22.1.3. המצב הביטחוני - התדרדרות נוספת במצב הביטחוני בישראל בין היתר כתוצאה מהסלמה בשטחי רצועת עזה, יהודה ושומרון, החמרת הלחימה בגבולה הצפוני של ישראל, המשך תקיפות החותיים וכיו"ב עלולה לגרום לירידה בפעילות המשקית, לעצירה ולפגיעה בהיקף הפרוייקטים, להתייקרות עלויות העבודות והתמשכותן ועוד. גורמים אלה עשויים להשפיע מהותית לרעה על תוצאות החברה.

22.1.4. קשיי מימון וגיוס הון - המשך המשבר הפיננסי, מחנק אשראי וקיטון בהיקף ההון והחוב שיגויס בשוק ההון הישראלי, עלולים לפגוע באפשרות החברה לגיוס מימון לשם השגת יעדיה העסקיים וביצוע השקעות נוספות.

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

22.1.6. חשיפה לשינויים באינפלציה ובריבית - כתוצאה מהסכמי האשראי, חשופה הקבוצה להשפעת שינויים בשיעור הריבית הבנקאית. כתוצאה מהשפעות מאקרו כלכליות עולמיות החברה חשופה להתייקרויות ופועלת לגידורן באמצעות מנגנוני הצמדה. בנוסף, שינויים בשיעור הריבית ובכלל זה שינויים העשויים לחול במדיניות הבנקים המרכזיים בנושא הריבית משפיעים, בין היתר, על מחירי האשראי למימון פרויקטים בתחום הייזום. מאחר שככלל, שיעור גבוה מהמימון של פרויקטים בתחום האנרגיה הינו מימון מבנקים ו/או מוסדות פיננסיים, שינויים בעלות גיוס ההון או החוב מהווים גורם המשפיע ישירות על כדאיותם של הפרוייקטים והיכולת לממנם במינוף גבוה (חוב פרויקטאלי). נכון למועד פרסום הדוח, ישנה מגמת עלייה בשיעור הריבית אשר עלולה להגדיל את עלויות המימון ו/או להוריד את היקף המינוף ביחס לפרוייקטים שמקדמת החברה.

22.1.7. המצב הפוליטי - במהלך ינואר 2023 החלה ממשלת ישראל לקדם תכנית לביצוע שינויים מהותיים במערכת המשפט בישראל. השינויים המוצעים עוררו מחלוקות וביקורות נרחבות, אשר על פי פרסומים בתקשורת, עוצמתן, כמו גם התנהלות הצדדים השונים בקשר אליהן, עלולים לדעת גופים כלכליים, כלכלנים בכירים במשק, ראשי אקדמיה ומומחים בתחומי המשפט, החברה והכלכלה בארץ, להשפיע על איתנות המשק והכלכלה בישראל. על פי הפרסומים כאמור, יתכנו גם ירידה בשער החליפין של השקל, להורדת דרוג האשראי של מדינת ישראל, לעליית הריבית והאינפלציה, לפגיעה בהשקעות במשק הישראלי ולהוצאת כספים והשקעות מישראל, לגידול בעלות מקורות הגיוס במשק הישראלי ולפגיעה בפעילותו של המגזר הכלכלי בכלל. נכון למועד דוח זה ובעקבות המצב הבטחוני הוקפאה התכנית לשינויים במערכת המשפט אך לא ניתן להעריך אם וכיצד תהיה השפעה של אירועים אלו ככל שיתממשו בעתיד, על החברה.

22.1.8. סיכון סייבר – איום סייבר מהווה גורם סיכון לפעילותה השוטפת והתקינה של החברה, לרבות סיכון לתקלות במערכות המידע של החברה, השבתת מערכות מחשוב וגניבת מידע רגיש.

החברה הקימה ומתחזקת מערך אבטחת מידע והגנה מפני סיכונים אלו, לרבות שדרוג מערך מערכות המידע והמחשוב על מנת להבטיח את המשך פעילותה השוטפת והתקינה ולהגן על המידע הרגיש שברשותה. החברה אישרה נהלי עבודה ופעילות בתחום אבטחת המידע והתגוננות ממתקפות סייבר המסדירים את אופן ההתמודדות הנדרש.

החברה עורכת מעת לעת בדיקות סיכונים לרבות מבדקי חדירה מבוקרים למערכות המידע השונות וסקרי ציות בתחום.

החברה מינתה מנהל אבטחת מידע אשר כפוף לסמנכ"ל הכספים ומערכות המידע ותפקידו ליישם ולהוציא אל הפועל את מדיניות והנהלים בנושא. החברה נעזרת מעת לעת ביועצים ומומחים חיצוניים לבחינת מערך אבטחת המידע ושיפורו.

הנהלת החברה והדירקטוריון מקבלים דיווחים שוטפים על מדיניות אבטחת המידע בקבוצה ואירועים חריגים, וזאת לפחות אחת לרבעון.

בשנת 2022 נערך דו"ח ביקורת פנים על מערכות מידע ולרבות בנוגע לסיכוני סייבר והגנת מידע, מסקנותיו הובאו לדיון בפני וועדת הביקורת והדירקטוריון.

בשנת 2023 על אף גידול כללי בהיקף מתקפות הסייבר בישראל, לא התרחש בחברה אירוע אבטחת מידע בעל השפעה מהותית על החברה ולא חל שינוי להערכת החברה ברמת החשיפה של הקבוצה למתקפות סייבר.

22.2. גורמי סיכון ענפיים

22.2.1. בטיחות וגהות בעבודה – אי עמידה בתקני בטיחות וגהות תעסוקתית מצד הקבוצה עלולה להוביל לפגיעה בחיי אדם, להוצאות כספיות משמעותיות ואף לתביעות פליליות נגד מנהלי הקבוצה. עיקר הסיכון נובע מעבודה בגובה, מעבודה עם מכשור כבד, מחשש לקריסת מבנים וחשש לפגיעה מכלי רכב באזור עבודה. המענה לסיכון זה הינו באמצעות מדיניות בטיחות מחמירה שמיישמת הקבוצה כחלק מפעילותה השוטפת, לה אחראים כלל דרגי הניהול, הכוללת הטמעת תכנית מקיפה למימוש סטנדרט בטיחות גבוה בקבוצה לצד הקפדה על הוראות הדין. במסגרת זו מתקיימות הדרכות מקצועיות, מבדקי בטיחות ותרגילי בטיחות באופן שוטף לכלל העובדים, מדיניות דיווח ואכיפה מחמירה לרבות טיפול מיידי בכל מפגע או סיכון בטיחותי בעבודה.

22.2.2. סיכוני רכוש וחביונות - החברה חשופה לחביונות 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.

22.2.3. 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 ו/ או גידורו.

22.2.4. חביונות בגין איחורים בביצוע עבודות - בפרויקטים בביצוע הקבוצה, קיימת חשיפה לקיומם של פיצויים בגין עיכובים ודחיות בביצוע. פיצויים מוסכמים, ניתנים ביחס לאיחורים בביצוע, והחברה שואפת לצמצם את החשיפה באמצעות קביעת רף מקסימלי לסך הפיצויים כאמור וכן התניית מתן הפיצויים בתנאים קשיחים.

22.2.5. זמינות כוח אדם - מחסור ממושך בכוח אדם מיומן עלול להשפיע על יכולתם של הקבלנים שעימם מתקשרת החברה, לעמוד בלוחות הזמנים להם התחייבו כלפי החברה וכן לייקר את עלויות העבודה, ולפיכך עלול לפגוע בתוצאותיה הכספיות של החברה.

22.3. גורמי סיכון ייחודיים לקבוצה

22.3.1. 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	מצב המשק	סיכוני מקרו
	X		האטה בשוק הנדליין והתשתיות	
		X	המצב הבטחוני	
	X		קשיי מימון וגיוס הון	
X			חשיפה לתנודות בשערי חליפין	
	X		חשיפה לשינויים באינפלציה ובריבית	
X			המצב הפוליטי	
	X		סיכוני סייבר	
	X		בטיחות וגהות בעבודה	סיכונים ענפיים
X			סיכוני רכוש וחבויות	
	X		עלות חומרי גלם וציוד	
	X		חבויות בגין איחורים בביצוע עבודות	
	X		זמינות כוח אדם	
	X		עמידה בהתניות פיננסיות	סיכונים ייחודיים לקבוצה

אינטר תעשיות פלוס בע"מ
דו"ח הדירקטוריון על מצב עניני התאגיד
ליום 31 בדצמבר 2023

דירקטוריון החברה מתכבד להגיש בזאת את דוח הדירקטוריון על מצב עניני התאגיד לתקופה של שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023 ("תקופת הדוח") בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל – 1970 ("התקנות" או "תקנות הדוחות"). הסקירה שתואר להלן מצומצמת בהיקפה ומתייחסת לאירועים ושינויים שחלו במצב עניני החברה בתקופת הדוח, אשר השפעתם מהותית. דוח הדירקטוריון הוא חלק בלתי נפרד מהדוח התקופתי של החברה לשנת 2023 ("הדוח 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. הערכות החברה ותכניותיה עשויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה מכפי שנצפה, אף באופן מהותי, וזאת, בין היתר בשל גורמים או השפעות אשר לא ניתן להעריכם מראש ו/או שאינם בשליטת החברה, ובכללם, בין היתר, סביבה כלכלית וגיאופוליטית משתנה, שינויים במדיניות ממשלתית ורשויות הפועלות מטעמה ביחס לתחומי הפעילות של החברה ו/או גורמים וסיכונים הכרוכים בפעילות חברות מוחזקות אשר אינם מצויים בשליטת החברה, אשר כל אחד מהם, או שילוב שלהם, עשוי לפגוע בתוצאות פעילות החברה וממילא בהתממשות אותן הערכות ותחזיות.

חלק ראשון - הסברי הדירקטוריון למצב עסקי התאגיד:

החברה סיימה את שנת 2023 עם יתרת מזומן של 29 מיליון ש"ח, לסכום זה התווספו במהלך חודש פברואר 2024 עוד כ- 50 מיליון ש"ח שמקורם במכירת חברות הבנות אינטר G והילריון ובכניסת משקיע חדש לחברה אשר ביחד חיזקו באופן משמעותי את האיתנות הפיננסית של החברה.

החברה ממשיכה ומפתחת את מנועי הצמיחה המרכזיים שלה – שירות ותחזוקה בכל עולמות התוכן של תשתיות האנרגיה תוך פיתוח תיק שירות והכנסות חוזרות, לצד הקמת פעילות מיקרו גריד לייצור, מכירה וסחר בחשמל במגוון אפליקציות ובהן עמדות טעינה לרכב חשמלי וחשמל כשר. במהלך חודש נובמבר 2023 השלימה החברה גיוס הון באמצעות דוח הצעת מדף באמצעותו גייסה סך של כ- 12.7 מיליון ש"ח (בניכוי הוצאות הנפקה).

במהלך חודש דצמבר 2023 התקשרה החברה בהסכם השקעה פרטית, באמצעות הנפקה של 15,510,204 מניות רגילות ו- 6,333,333 כתבי אופציה לבר.ר.י.ן השקעות בע"מ, שירז דש השקעות בע"מ וקונדור לבן אחזקות בע"מ בתמורה לתשלום של 38 מיליון ש"ח (ככל שימומשו כל כתבי האופציה יושקעו בחברה 19 מיליון ש"ח נוספים). בנוסף במסגרת אותו הסכם מכרה החברה את אחזקותיה בחברות אינטר G והילריון לבעל השליטה של החברה,

מר ניסן כספי, בתמורה ל - 1,250 אלפי אירו ו- 7,266 אלפי ש"ח בהתאמה. העסקה הושלמה בחודש פברואר 2024. לפרטים נוספים ראה סעיף 4.14 לחלק שלישי של דוח זה להלן.

החברה מתמחה במתן מענה מלא ומקצועי לכל צרכי האנרגיה, החשמל והאלקטרו מכאניקה בישראל. החברה עוסקת בהנדסה, הקמה, שירות ותחזוקה, אספקת חשמל וייזום והכל בעולמות תשתיות האנרגיה. החברה עוסקת בהתקנת מערכות חשמל, מערכות פוטו וולטאיות, אגירת אנרגיה, קוגנרציה ומנועי גז טבעי, עמדות טעינה לרכב חשמלי, ייזום אנרגיה, אספקת חשמל, ביצוע של פרויקטים אלקטרו מכאניים הכוללים מערכות חשמל, מיזוג אוויר ואינסטלציה סניטרית, שירותי תחזוקה לתחומי האנרגיה מיזוג אוויר וחשמל, ביצוע פרויקטים בהנדסה אזרחית, בדיקות ומיגון נגד קרינה, שיווק מוצרים להולכת כבלי חשמל ותקשורת והגנות בפני מתח יתר וברקים.

החברה מתקשרת במגוון מודלים עסקיים ובהם קבלנות ראשית, קבלנות משנה, קבלנות EPC, Turn Key למתן פתרונות לכל צרכי האנרגיה, החשמל והאלקטרו מכאניקה בישראל.

לחברה שותפות המבצעת עבודות בנייה ופרויקטים משמעותיים במפעל אינטל בקרית גת.

החברה השלימה בשנת 2023 רכישה של 70% מהאחזקות ומהשליטה בחברת קונסטנטין את אטש בע"מ. פעילות השירות והאחזקה מציגה גידול של מעל 100%, ממועד הרכישה ועד כה, הן בהיקפי המכירות והן ברווח. הטמעת הפעילות של קונסטנטין את אטש במסגרת החברה מאפשרת לקבוצה לחזק את נוכחותה לאורך כל שרשרת הערך בעולם תשתיות האנרגיה ומאפשרת לקבוצה להיערך באופן מיטבי לפתרונות ומענה לצרכי המיקרו גריד.

הרכישה מאפשרת לקבוצה להנות מהכנסות חוזרות רב שנתיות משמעותיות.

החברה רשמה הפסד משמעותי ברבעון רביעי של שנת 2023 שמקורו בשערוך אופציה למיעוט, בהפרשה לירידת ערך, בהשפעת המלחמה ועצירת עבודות ברבעון ובהערכות למסירה וחשבוניות סופיים של מספר פרויקטים ובכללם של פרויקט מהותי.

מבנה החברה מיוצב ובא לידי ביטוי בין היתר במבנה המגזרי של החברה עם 3 תחומי פעילות מרכזיים – (1) ייזום (2) פרויקטים (3) סחר ושירות.

השלכות מלחמת חרבות ברזל

מלחמת "חרבות ברזל", אשר החלה ביום 7 באוקטובר 2023 בתקיפה מפתיעה, אכזרית ורצחנית של ארגון הטרור חמאס מרצועת עזה על מדינת ישראל, אשר כללה ירי טילים וחדירת אלפי מחבלים לישראל. המתקפה גבתה את חייהם של למעלה מ-1,400 קורבנות שנרצחו או נהרגו, אלפי פצועים, כ-240 אנשים שנחטפו לעזה. בעקבות המתקפה הכריזה ממשלת ישראל על מצב מלחמה, גיוס מילואים נרחב מאד והחלה במתקפה על רצועת עזה. במקביל, התפתחה גם הסלמה ביטחונית בגבול הצפון אל מול ארגון הטרור חיזבאללה.

ההשפעה של פרוץ המלחמה על המשק הישראלי בכלל ובשוק ההון בפרט, באו לידי ביטוי, בין היתר, בירידות שערים בבורסה ובעליה בתשואות של אגרות החוב הקונצרניות, בשל עליה ברמות הסיכון ואי הוודאות, קיטון בתחזית הצמיחה גידול צפוי בגרעון הממשלתי וביחס החוב לתוצר של המדינה. בחודש בפברואר 2024, לאחר תאריך הדוחות הכספיים, חברת הדירוג מודיס הורידה את דירוג האשראי של מדינת ישראל מ A1 ל A2

והורידה את תחזית הדירוג לשלילית. חברת S&P אישרה את דירוג האשראי של ישראל ברמה של AA- אך הורידה את תחזית הדירוג מ"ציבה" ל"שלילית".

עם פרוץ המלחמה חלה האטה בענף קבלנות הביצוע והתשתיות בשל סגירה או השבתה של חלק מהפרויקטים, בשל גיוס מילואים נרחב ואיסור על כניסה של עובדים משטחי הרשות הפלסטינית. בשל עיכובים באספקות סחורה שמקורה בעיקר מסין והן בשל עובדים שגויסו והחוסר בשיפוי מלוא העלויות של העסקתם בזמן גיוסם, השפעות דומות הורגשו גם בענף הסחר והשירותים. בשל כך, חלה ירידה במחזור ההכנסות וברווח ברבעון הרביעי של שנת 2023.

נכון למועד זה מרבית ההשפעות הראשוניות התמתנו והחברה אינה צופה השפעה מהותית של המלחמה על תוצאות הרבעון הראשון של שנת 2024.

שבועות מספר לאחר עצירתן של העבודות, כאמור לעיל, חודשו העבודות במרבית הפרויקטים, תחילה באופן חלקי נוכח המחסור בכוח אדם ונכון למועד פרסום דוח זה באופן כמעט מלא לחלוטין. נכון למועד דוח זה ונוכח העובדה שמדובר באירוע דינמי המאופיין באי ודאות רבה, מידת ההשפעה העתידית של המלחמה על פעילותה העתידית של החברה אינה ידועה. להערכת החברה, היה והמלחמה תמשיך זמן רב ו/או תסלים לחזיתות נוספות, הרי שלהשלכותיה עלולות להיות השפעות שליליות משמעותיות על הכלכלה הישראלית בכלל ועל פעילותה של החברה בתוכה. לפרטים נוספים ראו באור 1 ג' לדוחות הכספיים.

סיכון תנודות בשיעור האינפלציה ושיעורי הריבית

במהלך שנת 2022, החלו התפתחויות מאקרו כלכליות ברחבי העולם אשר הובילו, והמשיכה להוביל גם בשנת 2023, לעלייה בשיעורי האינפלציה בארץ ובעולם. כחלק מהצעדים שנקטו על מנת לבלום את עליית המחירים, החלו הבנקים המרכזיים בעולם, ובכללם בנק ישראל, להעלות את שיעור הריבית. האינפלציה בשנת 2023 הגיעה לשיעורים של כ- 3.3% בהתאם ליעד שהציב בנק ישראל. ברבעון הרביעי, בעקבות המלחמה, חלה ירידה בעקבות מיתון בצריכת המשק, הורדת מחירים והגיוס הרחב למילואים שפגע בפעילות המשק.

בחודש מרץ 2023, החליטה הועדה המוניטרית על העלאה נוספת של ריבית בנק ישראל לרמה של 4.75% כך שריבית הפריים בתום השנה עומדת על סך של 6.25% לעומת 4.75% ליום 31 בדצמבר 2022 וזאת על מנת לרסן את שיעורי האינפלציה. ביום 1 בינואר 2024 בנק ישראל הוריד את הריבית בשיעור של – 0.25%.

לשינויים בשיעורי הריבית ישנה השפעה על התחייבויות הקבוצה. לקבוצה התחייבויות שקליות לבנקים בריבית משתנה בסך 72.9 מיליון ש"ח וכל שינוי בריבית בנק ישראל משפיע על תשלומי הריבית שלה באופן שכל עליה של 1% בשיעור הריבית יגדיל את הוצאות המימון השנתיות בכ- 729 אלפי ש"ח. לחברה התחייבויות פיננסיות בגין האופציות העומדות לרשותה להשלמת רכישת יתרת מניות קונסטנטין את אטש (30%) אשר מוצגות בדוחות הכספיים על פי הערך הנוכחי של מחיר מימושן. שינוי בשיעור הריבית משפיע על שיעור ההיוון באופן שכל עליה של 1% בשיעור הריבית יקטין את הוצאות המימון השנתיות בכ- 0.8 מיליון ש"ח.

במגזר הפרויקטים וכן במגזר הסחר והשירותים, בחלק מההסכמים, קיים מנגנון הצמדה של התמורה החוזית לעלייה במדד המחירים, אשר הולם באופן חלקי את העלייה במחירי התשומות. להערכת החברה לעלייה באינפלציה לא צפויה להיות השפעה מהותית על תוצאות מגזרים אלו בפרט והקבוצה בכלל.

בתחום הייזום עליית הריבית צפויה לגרום לייקור מימון פרויקטים בייזום וצפויה לגרום להורדת התשואות החזויות בפרויקטים, ירידה אשר צפויה להתמתן ולהתקזז עם העלייה הצפויה במחיר החשמל. השינויים בריבית ובאינפלציה משפיעים על פעילות המשק כולו ועשויים להשפיע לרעה על יציבותם של לקוחות הקבוצה וכן על ספקים וקבלני משנה של הקבוצה.

ההתייחסות המופיעה בסעיף זה לעיל בקשר להערכות החברה על התפתחויות עתידיות בסביבה הכלכלית הגלובלית והמקומית וכן בקשר להשלכות אפשריות של התפתחויות אלה על פעילות החברה, הינן בבחינת מידע צופה פני עתיד כמשמעותו בחוק ניירות ערך. התפתחויות והשלכות אלו אינן בשליטתה של החברה, אינן וודאיות ומתבססות על המידע המצוי בידי החברה נכון למועד פרסום דוח זה, משכך אין ביכולתה של החברה להעריך את ההשפעות העתידיות של כלל הגורמים האמורים לעיל.

א. המצב הכספי:

להלן נתונים עיקריים מתוך הדוח המאוחד על המצב הכספי של החברה (באלפי ש"ח):

הסברים	שינוי (%)	ליום 31 בדצמבר 2022	ליום 31 בדצמבר 2023	
	12.8	52,577	59,297	מזומנים ושווי מזומנים והשקעות לזמן קצר
הקיטון נובע בעיקר מסיווג חלק מהיתרות לנכסים המוחזקים למכירה – ראה סעיף 4.14 להלן	(5.2)	308,692	292,521	לקוחות והכנסות לקבל, חייבים ומסים לקבל
הירידה במלאי נובעת הן מירידה בעקבות מימוש מלאים והן מהפרשה לירידת ערך שבוצעה בתקופה. לפרטים ראה באור 10 לדוחות הכספיים.	(31.6)	27,703	18,950	מלאי
ראה סעיף 4.14 להלן		-	32,714	נכסים מוחזקים למכירה
	3.7	388,972	403,482	סה"כ נכסים שוטפים
הקיטון נובע בעיקר מסיווג חלק מהיתרות לנכסים המוחזקים למכירה – ראה סעיף 4.14 להלן	(7.3)	148,198	138,244	נכסים לא שוטפים
		537,170	541,726	סך הנכסים
עיקר הגידול נובע מהגדלת הלוואות לזמן קצר התומכות בהון החוזר של החברה והן מסיווג הלוואות ז"א לזמן הקצר עקב אי עמידה באמות המידה הפיננסיות של שני בנקים. לאחר תאריך הדוח התקבלו כתבי ויתור משני הבנקים, לפרטים ראה באור 11' ו-26'ה' לדוחות הכספיים בדצמבר 2023 נפרע אג"ח החברה במלואו	68	43,296	72,889	אשראי לזמן קצר
		4,616	-	חלויות שוטפות של אגרות חוב ניתנות להמרה
	46.8	11,803	17,337	חלויות שוטפות של התחייבויות חכירה
הקיטון נובע הן מסיווג חלק מהיתרות להתחייבויות המוחזקות למכירה – ראה סעיף 4.14 להלן והן מירידה ביתרות הזכאים עקב השלמת התמורה בגין רכישת חברת אטש וחברת הילריון	(6.2)	261,220	245,017	ספקים, זכאים ומסים לשלם
		-	9,091	התחייבויות המוחזקות למכירה
--	7.3	320,935	344,334	סה"כ התחייבויות שוטפות
עיקר הגידול נובע משיערוך התחייבות לרכישת מניות בחברת אטש	3.6	66,430	68,849	התחייבויות לא שוטפות
הקיטון בהון נובע בעיקר מההפסד הכולל בתקופה. ההון ליום 31.12.2023 מהווה כ- 23% מסך המאזן לעומת 28% ב-31.12.2021.	(14.2)	149,805	128,543	הון עצמי

ג. תוצאות הפעולות :

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2021	2022	2023	
אלפי ש"ח			
424,619	720,794	733,403	הכנסות ממכירות ומביצוע עבודות
377,258	640,558	691,470	עלות המכירות והעבודות שבוצעו
47,361	80,236	41,933	רווח גולמי
11,309	16,890	15,929	הוצאות מכירה ושיווק
(3,684)	(439)	(1,402)	חלק הקבוצה ברווחי שותפויות המטופלות לפי שיטת השווי
33,437	41,649	42,429	המאזני, נטו
46	(1)	-	הוצאות הנהלה וכלליות
41,016	58,101	56,956	הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
6,345	22,135	(15,023)	רווח (הפסד) תפעולי
345	441	2,402	הכנסות מימון
6,519	9,060	18,510	הוצאות מימון
(6,174)	(8,619)	(16,108)	
171	13,516	(31,131)	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
1,514	4,443	4,887	מסים על ההכנסה
(1,343)	9,073	(36,018)	רווח (הפסד) נקי
(1,588)	9,202	(36,048)	מיוחס ל: <u>בעלי המניות של החברה</u> רווח (הפסד) לתקופה המיוחס לבעלי מניות החברה
245	(129)	30	<u>זכויות שאינן מקנות שליטה</u> רווח (הפסד) המיוחס לזכויות שאינן מקנות שליטה
(1,343)	9,073	(36,018)	

תמצית דוחות רווח והפסד לפי רבעונים:

סה"כ	2023				
	רבעון IV	רבעון III	רבעון II	רבעון I	
733,403	177,068	182,175	185,780	188,380	הכנסות ממכירות ומביצוע עבודות
691,470	180,321	164,135	177,889	169,125	עלות המכירות והעבודות שבוצעו
41,933	(3,253)	18,040	7,891	19,255	רווח (הפסד) גולמי
15,929	4,391	3,611	3,897	4,030	הוצאות מכירה ושיווק
42,429	12,307	10,889	9,742	9,491	הוצאות הנהלה וכלליות
(1,402)	-	(140)	(672)	(590)	חלק הקבוצה ברווחי שותפויות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, נטו
56,956	16,698	14,370	12,967	12,931	
(15,023)	(19,951)	3,680	(5,076)	6,324	רווח (הפסד) תפעולי
(16,108)	(5,608)	(3,989)	(2,963)	(3,548)	הוצאות מימון, נטו
(31,131)	(25,559)	(309)	(8,039)	2,776	רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה
(4,887)	(3,848)	(886)	1,125	(1,278)	מסים על הכנסה
(36,018)	(29,407)	(1,195)	(6,914)	1,498	רווח נקי (הפסד)

עיקרי התוצאות

הכנסות ממכירות בתקופה הסתכמו בסך 733,403 אלפי ש"ח לעומת 720,794 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד; גידול בשיעור של כ- 1.7%. לפרטים והסברים נוספים ראו להלן בתמצית התוצאות לפי תחומי פעילות. הכנסות ברבעון הרביעי של שנת 2023 הסתכמו בסך של כ- 177,068 אלפי ש"ח (לעומת כ- 169,913 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד); גידול של כ- 4.2%.

הרווח הגולמי בתקופה הסתכם בסך 41,933 אלפי ש"ח לעומת 80,236 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד; קיטון של כ- 47%. שיעור הרווח הגולמי בתקופה עמד על 5.7% לעומת 11.1% אשתקד. הקיטון ברווח הגולמי נובע בעיקרו מסגירת חשבונות סופיים במספר פרויקטים, התארכות בפרויקט וגידול בהוצאות לגמר בפרויקט בתחום הפוטו וולטאי, לצד רבעון רביעי אשר הושפע מהמלחמה, עצירת אספקות עיכוב ביצוע ומחסור בכוח אדם מבצע. לפרטים נוספים ראו להלן בתמצית התוצאות לפי תחומי פעילות. ההפסד הגולמי ברבעון הרביעי של שנת 2023 הסתכם לסך של כ- 3,253 אלפי ש"ח (לעומת רווח בסך כ- 19,859 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד).

הוצאות מכירה, הנהלה וכלליות בתקופה הסתכמו לסך 58,358 אלפי ש"ח לעומת 58,539 אלפי ש"ח אשתקד. הוצאות מכירה, הנהלה וכלליות ברבעון הרביעי של שנת 2023 הסתכמו לסך של כ- 16,698 אלפי ש"ח (לעומת סך של כ- 15,460 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד).

ההפסד התפעולי בתקופה הסתכם בכ- 15,023 אלפי ש"ח לעומת רווח בסך של 22,135 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. שיעור ההפסד התפעולי עמד על כ- 2% לעומת רווח בשיעור של כ- 3.1% בתקופה המקבילה אשתקד; ההפסד בתקופה נובע בעיקרו מהירידה ברווח הגולמי כאמור לעיל. ההפסד התפעולי ברבעון הרביעי של שנת 2023 הסתכם בסך של כ- 19,951 אלפי ש"ח (לעומת רווח בסך של כ- 5,259 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד); השינוי נובע בעיקרו מהרווח הגולמי כאמור לעיל.

הוצאות המימון נטו בתקופה הסתכמו לסך 16,108 אלפי ש"ח לעומת 8,619 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד; הגידול בהוצאות המימון נובע מהגדלת היקף ההלוואות לזמן קצר בחברה, מהעלייה בשיעור הריבית

ומהפרשי שער בתקופה. בנוסף נרשמו הוצאות מימון בגין שיערוך ההתחייבות לרכישת יתרת מניות חברת אטש בשנת 2023 בסך 4.9 מיליון ש"ח.

הוצאות המימון נטו ברבעון הרביעי של שנת 2023 הסתכמו לסך של כ- 5,608 אלפי ש"ח (לעומת סך של כ- 3,672 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד).

ההפסד בתקופה המיוחס לבעלי המניות בחברה הסתכם בכ- 36,048 אלפי ש"ח לעומת רווח בסך של כ- 9,202 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

תמצית דוחות רווח והפסד לפי תחומי פעילות:

תוצאות הפעילות בתחום הפרויקטים

הסברים לשינויים בתוצאות	שנת 2022 אלפי ש"ח	שנת 2023 אלפי ש"ח	
הקיטון בהכנסות התחום נובע משילוב של גמר פרויקטים ותחילת ביצוע של פרויקטים חדשים לצד הערכות לסיום פרויקט "יכניני", לפרטים ראה סעיף 7.8.2 לדוח התקופתי ולצד עצירת פרויקטים ועיכובים על רקע המלחמה.	552,047	490,159	הכנסות
בשנת 2023 רשמה הקבוצה הפסד מפרויקט יכניני, פרויקט ה PV המהותי הראשון של החברה, בסך של כ- 22 מיליוני ש"ח (לעניין פרויקט "יכניני" ראה גם סעיף 7.8.2 לדוח זה). בנוסף, רשמה החברה הפסד נוסף בתחום הפרויקטים שמקורו בעיקר במספר פרויקטים בהם חל גידול בעלויות הביצוע, הן בשל המצב הבטחוני ששרר ברבעון הרביעי של 2023 והן בשל התארכותם של פרויקטים.	10,999	(30,371)	רווח (הפסד) תפעולי

תוצאות הפעילות בתחום הסחר והשירותים

הסברים לשינויים בתוצאות	שנת 2022 אלפי ש"ח	שנת 2023 אלפי ש"ח	
העלייה בהכנסות בתחום נובעת מהגידול בהיקף פעילות השירותים של החברה.	168,100	239,506	הכנסות
למרות הגידול בהכנסות הרווחיות לא השתנתה בעיקר בשל גידול בהוצאות בתחום פעילות השירות.	15,721	15,875	רווח תפעולי

תוצאות הפעילות בתחום הייזום

הסברים לשינויים בתוצאות	שנת 2022 אלפי ש"ח	שנת 2023 אלפי ש"ח	
הגידול בהכנסות נובע מהשלמת הרכישה וכניסה לאיחוד של חברת הילריון ברבעון הרביעי של שנת 2022	647	3,738	הכנסות
החברה ייעלה את ההוצאות במגזר והקטינה את ההפסד	(4,585)	(527)	הפסד תפעולי

ג. נזילות:

הסברים לשינויים	שנת 2021 אלפי ש"ח	שנת 2022 אלפי ש"ח	שנת 2023 אלפי ש"ח	
הגידול בתזרים נובע בעיקר מההון חוזר	23,745	(25,640)	16,641	תזרימי מזומנים פעילות שוטפת
בשנת 2022 עיקר התזרים שימש לרכישת רכוש קבוע ובלתי מוחשי ורכישת חברת הילריון בדומה לשנת 2023 בה החברה רכשה רכוש קבוע ורכוש לא מוחשי, הפקידה כספים לפקדונות וכן מימשה את ההתחייבות לרכישת חברות בנות.	(19,505)	(7,531)	(30,942)	תזרימי מזומנים פעילות השקעה
עיקר התזרים בשנת 2023 נובע מהנפקת מניות שבוצעה ברבעון הרביעי של שנת 2023	(13,049)	35,163	13,404	תזרימי מזומנים פעילות מימון
	(563)	4	66	הפרשי שער בגין יתרות מזומנים ושווי מזומנים
	(9,372)	1,996	(831)	גידול (קיטון) במזומנים ושווי מזומנים בתקופה

ד. מקורות מימון:

נכון למועד הדוח, פעילות החברה והחברות המוחזקות ממומנת ממקורותיה העצמיים, מהלוואות בנקאיות ומהנפקת הון.

בחודש יולי 2018, הנפיקה החברה אגרות חוב להמרה למניות רגילות של החברה. נכון ליום 31 בדצמבר, 2023 נפרע כל האג"ח. לפרטים אודות תנאי המימון העיקריים של החברה ראו סעיף 12 בפרק א' לדוח התקופתי. בשנת 2023 פרעה החברה סך של כ- 4.3 מיליון ש"ח הלוואות לזמן ארוך, 4.9 מיליון ש"ח אגרות חוב המהווה פרעון מלא של אגרות החוב, כ- 17.6 מיליון ש"ח התחייבויות חכירה ופרעה התחייבות לרכישת חברת בת סך של 5.2 מיליון ש"ח בהתאם להסכם לרכישת מניות חברת קונסטנטין את אטש. מנגד התקבלה תמורה מהנפקת מניות באמצעות דוח הצעת מדף שבוצעה ברבעון הרביעי של שנת 2023 בסך של כ-12.7 מיליון, החברה הגדילה את האשראי לזמן קצר בסך של כ- 20 מיליון ש"ח ואת הלוואות לזמן ארוך בסך 13.5 מיליון ש"ח.

בשנת 2022 פרעה החברה סך של כ- 2.4 מיליון ש"ח הלוואות לזמן ארוך, 4.9 מיליון ש"ח אגרות חוב, כ- 11.6 מיליון ש"ח התחייבויות חכירה ושילמה דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בסך 10.6 מיליון ש"ח בהתאם להסכם לרכישת מניות חברת קונסטנטין את אטש. מנגד התקבלה תמורה מהנפקת מניות באמצעות דוח הצעת מדף שבוצעה ברבעון הראשון של שנת 2022 בסך של כ-39.5 מיליון והחברה הגדילה את האשראי לזמן קצר בסך של כ- 25.1 מיליון ש"ח.

היקפן הממוצע בשנת הדיווח של הלוואות לזמן ארוך והאשראי לזמן קצר הינם כ- 59 מיליון ש"ח. לפרטים בדבר אמות מידה פיננסיות ראו באור 26ה' לדוחות המאוחדים וכן סעיף 13.4 בפרק א' לדוח התקופתי.

היקפו הממוצע של האשראי מספקים עמד על כ- 193 מיליון ש"ח בשנת הדיווח, והיקפו הממוצע של האשראי ללקוחות והכנסות לקבל עמד על כ- 279 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 נוספים אודות מקורות המימון העיקריים, ראו סעיף 13 בפרק א' לדוח התקופתי.

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

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 בראש סדר העדיפויות והקשב בכל תכנית עסקית ובכל פרויקט. החברה מקפידה 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 ובטיעת רגל אקולוגית קטנה ככל האפשר. החברה לא קבעה מדיניות בעניין מתן תרומות, אך מעבר לפעילות הליבה, בתקופה המדווחת תרמו חברות הקבוצה סך של כ- 28 אלפי ש"ח לארגוני מגזר שלישי (בדומה לשנת 2022).

2. פרטים בדבר דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית ודירקטורים בלתי תלויים

החברה קבעה כי המספר המזערי של דירקטורים בעלי מומחיות 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. הדירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית המכהנים בחברה נכון לתאריך המאזן הינם ה"ה אבי וינטר, אורנה קושילביץ בן יוסף, אלחנן אברמוב, דנה כספי. לפרטים נוספים 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. בנוסף לשני הדירקטורים החיצוניים המכהנים בחברה (מר אבי וינטר וגב' אורנה קושילביץ בן יוסף), מכהן בחברה דירקטור בלתי תלוי נוסף – מר רונן טורס.

ביום 20 במרץ, 2024 אושר מר אלי אברמוב כדירקטור בלתי תלוי נוסף בחברה.

4. גילוי בדבר המבקר הפנימי בתאגיד-

התיאור	ריכוז הפרטים
ורד ישראלוביץ	שם המבקר הפנימי
BA במנהל עסקים התמחות בחשבונאות מוסד אקדמי: המכללה למנהל ראש"צ. רו"ח (ישראל), CDPSE רישיון של ISACA העולמית	השכלה
27.3.2023	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 הפנימי).	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 27 במרץ 2023, לאחר המלצת ועדת הביקורת. ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה בחנו את כישוריו, השכלתו וניסיונו בביקורת פנימית.	דרך המינוי
מנכ"ל החברה.	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
מדי שנה מגיש המבקר הפנימי לוועדת הביקורת ולדירקטוריון הצעה לתכנית עבודה שנתית, הכוללת מספר נושאים מתוך רשימה זו או נושאים אחרים אשר לדעתו טעונים בדיקה. ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה דנים ומאשרים את תכנית העבודה השנתית ואת הנושאים שיבדקו על ידי המבקר הפנימי, ונושאים אלה נבדקים על ידי המבקר הפנימי בעבודתו השנתית.	תכנית העבודה
היקף העסקת מבקר הפנים הנו בהתאם לתוכנית הביקורת אותה הוא מבצע. למבקר שיקול דעת לסטות מהתכנית אשר אושרה בכפוף לאישור ועדת הביקורת.	היקף העסקה
היקף העסקת המבקר הפנימי בשנת 2023 היה כ- 345 שעות עבודה. כל השעות הושקעו בגין פעילות הקבוצה בישראל.	היקף ההעסקה בשנת 2023
ועדת הביקורת דנה בממצאי המבקר הפנימי ביום 20 במרץ, 2024	דיון בממצאי מבקר הפנים
במסגרת פעילותו של המבקר הפנימי של החברה בשנת 2023, נבדקו על ידו הנושאים הבאים: (א) ניהול 2 פרויקטים (ב) בדיקה מיוחדת בנושא פרויקטים בגרמניה	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
תגמול מבקר הפנים נקבע לפי מחיר שעת עבודה בהתאם לכמות השעות שהושקעו בעבודתו. שכר המבקר אינו מותנה בתוצאות הביקורת. שכר המבקר הפנימי הינו מקובל ובתנאי שוק, ולדעת דירקטוריון החברה, אין תגמול זה מהווה גורם היכול להשפיע על שיקול דעתו בעבודת הביקורת. שכרו של המבקר הפנימי בגין השירותים שניתנו על ידו בשנת 2023 הסתכם לכ- 77 אלפי ש"ח (לא כולל מע"מ).	תגמול

להלן יובאו פרטים בנוגע למבקר הפנימי לשעבר מר חיים חלפון, אשר סיים את כהונתו בתאריך 27/03/2023:

התיאור	ריכוז הפרטים
מר חיים חלפון ממושרד עמית חלפון.	שם המבקר הפנימי לשעבר
מר חלפון הינו בעל תואר בוגר (BA) בחשבונאות וכלכלה מהאוניברסיטה העברית ומוסמך (MA) במנהל עסקים מהאוניברסיטה העברית. כמו כן, מר חלפון הינו CPA מוסמך, שותף מנהל במשרד PKF – עמית חלפון רו"ח.	השכלה
1.1.2020. החברה הגיעה להסכמה עם מבקר הפנים לשעבר על סיום כהונתו החל מיום 27 במרץ 2023 וזאת לאחר השלמת תכנית הביקורת של שנת 2022, החל ממועד זה מר חלפון אינו משמש כמבקר הפנים של החברה. סיום כהונתו של מבקר הפנים לא הייתה כרוכה בנסיבות שיש להביאן לידיעת המחזיקים בני"ע של התאגיד.	מועד תחילת כהונה
למייטב ידיעת החברה, בהתאם להצהרת המבקר הפנימי לשעבר, המבקר הפנימי לשעבר עמד בדרישות סעיף 146(ב) לחוק החברות ובהוראות סעיף 8 לחוק הביקורת הפנימית, התשנ"ב-1992 (חוק הביקורת הפנימי).	עמידה בהוראות הדין
המבקר הפנימי לשעבר 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 ודירקטוריון החברה בחנו את כישוריו, השכלתו וניסיונו בביקורת פנימית.	דרך המינוי
מנכ"ל החברה.	הממונה הארגוני על המבקר הפנימי
למייטב ידיעת החברה, המבקר הפנימי לשעבר לא החזיק בניירות ערך של החברה. המבקר הפנימי לשעבר לא היה בעל עניין בתאגיד או קרוב של בעל עניין בתאגיד וכן לא היה קרוב של רואה החשבון המבקר או מי מטעמו.	קשרים אחרים שיש למבקר הפנימי עם החברה
מדי שנה הגיש המבקר הפנימי לשעבר לוועדת הביקורת ולדירקטוריון הצעה לתכנית עבודה שנתית, הכוללת מספר נושאים מתוך רשימה זו או נושאים אחרים אשר לדעתו טעונים בדיקה. ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה דנים ומאשרים את תכנית העבודה השנתית ואת הנושאים שיבדקו על ידי המבקר הפנימי, ונושאים אלה נבדקים על ידי המבקר הפנימי בעבודתו השנתית.	תכנית העבודה
לא רלוונטי	היקף העסקה
לא רלוונטי	היקף ההעסקה בשנת 2023
ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה דנו בממצאי המבקר הפנימי לשעבר בגין תכנית הביקורת של שנת 2022 ביום 22.03.2023.	דיון בממצאי מבקר הפנים
לא רלוונטי	נושאים שנבחנו
למבקר לשעבר ניתנה גישה חופשית למידע כאמור בסעיף 9 לחוק הביקורת הפנימית, ובכלל זה גישה מתמדת ובלתי אמצעית למערכות המידע של התאגיד, לרבות נתונים כספיים.	גישה למידע
לא רלוונטי	תגמול

5. 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 2023 ובשנה שקדמה לה הינם כדלקמן:

2022	2023	
450,000	450,000	שכר בגין שירותי ביקורת ושירותי מס
-	20,000	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"תאגידים 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 31.12.2023.

2. חשיפה לסיכונים שוק ודרכי ניהולם

בדוחות הכספיים לא הוצג מגזר בר-דיווח שהוא "מגזר פעילות פיננסי" ונכון ליום 31.12.2023 לא קיימת לחברה "פעילות פיננסית מהותית" כאמור בתקנה 10(ב)(7) לתקנות הדוחות.

3. אומדנים חשבונאיים קריטיים

באשר לכלל האומדנים החשבונאיים, לרבות האומדנים הקריטיים המשמשים בהכנת דוחותיה הכספיים של החברה, ראו ביאור 4 בדוחות הכספיים המאוחדים המצורפים לדוח התקופתי.

4. אירועים מהותיים בפעילות החברה בתקופת הדוח ולאחריו

4.1 ביום 12 בינואר 2023, אישרה אסיפה כללית מיוחדת של בעלי המניות מדיניות תגמול עדכנית בנוסח שצורף כנספח א' לדוח זימון האסיפה מיום 07/12/2022 (אסמכתא מס': 2022-01-148360, בתוקף ל-3 שנים החל ממועד אישורה בהתאם להוראות הדין).

4.2 ביום 25 בינואר 2023, אישרה וועדת התגמול של החברה להתקשר בהסכם לרכישת פוליסת ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה, המכהנים ואשר יכהנו מעת לעת בחברה, לרבות מנכ"ל החברה ודירקטורים ונושאי משרה הנמנים עם בעלי השליטה בחברה, וכן לרבות נושאי משרה בחברות בנות ובחברות קשורות שלה (להלן: "פוליסת הביטוח"), זאת בהתאם לתקנה 1ב1 לתקנות החברות (הקלות בעסקאות עם בעלי ענין), תש"ס-2000, ובהתאם להוראות מדיניות התגמול של החברה, כפי שאושרה על ידי אסיפת בעלי המניות של החברה. פוליסת הביטוח בתוקף החל מיום 1 בפברואר 2023 ועד ליום 31 בינואר 2024. גבול אחריות המבטח במסגרת פוליסת הביטוח הינו 10 מיליון דולר ארה"ב לתביעה ובסך הכל לתקופת הביטוח. תנאי הביטוח מכוח פוליסת הביטוח זהים לכלל הדירקטורים ונושאי המשרה. לפרטים נוספים ראו דיווח החברה מיום 25 בינואר 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-011541).

4.3 ביום 1 במאי 2023, חברה נכדה (בבעלות מלאה) מימשה את האופציה שניתנה לה לרכישה נוספת של 15% מהון המניות של חברת קונסטנטין את אטש (להלן - "ק.א.") בתמורה ל - 5.25 מיליון ש"ח. לאחר מימוש האופציה מחזיקה החברה הנכדה 70% ממניות ק.א.. במקביל, בהתאם לתנאי העסקה, שילמה החברה הנכדה התאמת מחיר לתמורה לאור התוצאות העסקיות לשנים 2021-2022 סך של 8.5 מיליון ש"ח המשקף לק.א. שווי רטרואקטיבי של כ- 35 מיליון ש"ח, נכון למועד ביצוע העסקה.

מימון מימוש האופציה והתאמת התמורה נעשה באמצעות מימון בנקאי בתנאים המקובלים בשוק.

4.4 בחודש מאי 2023, הוענק לחברת בת, בבעלותה המלאה של החברה, רישיון אספקת חשמל ללא אמצעי ייצור (ספק חשמל וירטואלי) לתקופה של 5 שנים.

4.5 דירקטוריון החברה החליט בתאריך 30 במאי 2023, לאחר אישור וועדת הביקורת, לאשר את הארכת ההתקשרות עם בעל השליטה, מר ניסן כספי, באמצעות תאגידים בשליטתו, בעסקת מסגרת לביצוע עבודות בחו"ל בתחום עיסוקה של החברה, לתקופה של שלוש שנים (עד ליום 18.6.2026). באותה תמורה (הכוללת מנגנון תשלום ומנגנון אופציה להקצאת מניות החברה) ובאותם תנאים לאלו שאושרו באסיפה הכללית של בעלי המניות מתאריך 19.6.2020.

לפירוט נוסף לגבי העסקה האמורה, ראו דיווח מיידי של החברה בנושא מיום 30 במאי 2023 (מספר אסמכתא 2023-01-058341 וכן סעיף 6 בדוח זימון אסיפה מתוקן מיום 6 ביוני 2020 (מספר אסמכתא: 2020-01-062940).

התקשרות עם בעל השליטה הסתיימה עם כניסת עסקת ברין שירז לתוקף בחודש פברואר 2024 כאמור בסעיף 4.14 להלן.

4.6 באסיפה כללית מיוחדת של בעלי המניות שהתקיימה בתאריך 30 ליולי 2023, הוחלט ע"י בעלי המניות לדחות הצעה לאישור חידוש התקשרות עם חברה בשליטתו של מר ניסן כספי בהסכם למתן שירותי ייעוץ פיתוח עסקי, בהעדר רוב בקרב בעלי מניות המיעוט ובהתאם לכך הסתיימו שירותי הייעוץ לפיתוח עסקי ביום 19.06.2023. כמו כן הוחלט על ידי אסיפת בעלי המניות לאשר להעניק מחדש כתבי שיפוי ופטור לנושאי המשרה אשר נמנים עם בעלי השליטה בחברה וקרוביהם. לפרטים נוספים אודות הנושאים שהיו על סדר יום האסיפה הכללית ראו דיווח מיידי אודות זימון האסיפה (מתוקן) מיום 20 ליולי 2023 (מס' אסמכתא 2023-01-082956), וכן דיווח מיידי אודות תוצאות ההצבעה באסיפה מיום 30 ליולי 2023 (מס' אסמכתא 2023-01-086652).

4.7 ביום 9 באוגוסט, 2023, התקבלו בידי מנכ"ל החברה והחברה מכתבים מפרקליטות מחוז מרכז (פלילי) לפיהם לאחר בחינת הפרקליטות הוחלט על גניזת וסגירת תיק החקירה ללא הגשת כתב אישום. לפרטים נוספים אודות תיק החקירה שנסגר ראו דיווח מיידי של החברה מיום 12 לדצמבר 2022 (מס' אסמכתא 2022-01-118908). לפרטים נוספים אודות הודעת הפרקליטות על סגירת התיק ראו דיווח מיידי של החברה מיום 09 באוגוסט 2023 (מס' אסמכתא 2023-01-091779).

4.8 לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי התקבלו כתבי ויתור משני בנקים לפיהם הבנקים לא יבקשו לפרוע את ההלוואות, אחד עד ליום 31 במאי 2024 ואחד עד ליום 31 בדצמבר 2024, וזאת בעקבות אי עמידה של חברה בת באמות המידה הפיננסיות מול אותם הבנקים ליום 31 בדצמבר, 2023. לפרטים נוספים ראה באורים 1ד' ו-26ה' לדוחות הכספיים.

4.9 ביום 8 באוקטובר 2023 אישרה האסיפה הכללית של החברה לוותר על האופציה להשקיע בפרויקט תחנת הכוח "לאריסה" ביוון, וזאת בהמשך להצעה מחברה הקשורה לאחד מבעלי השליטה בחברה, מקורות אחרים לאנרגיה (או אס אי ג'י) בע"מ ("OSEG"), לרכישה בדרך של הקצאת מניות, של 25% מהון המניות בחברת ייעודית יוונית (18.75% בדילול מלא) שמטרתה ייזום, תכנון, מימון, הקמה, תפעול ותחזוקה של תחנת כוח מונעת בגז טבעי במחזור משולב בהספק מותקן של כ- MW870, באזור התעשייה לאריסה, במרכז יוון ("הפרויקט"), ולהחלטת האסיפה הכללית של בעלי המניות בחברה מתאריך 03 באפריל 2022 לאשר את השתתפותה של החברה בדמי הפיתוח של הפרויקט עד לסכום הנמוך מבין דמי הפיתוח על פי חלקה היחסי המתוכנן של החברה בפרויקט כפי שהוצע לה או 1.25 מיליון אירו, מעדכנת החברה כי על פי החלטת וועדת הביקורת של החברה מתאריך 20.08.2023 והחלטת דירקטוריון החברה מתאריך 22.08.2023, ויתרה החברה על האופציה להשקעה בפרויקט זה ולא תשתתף בהוצאות הפיתוח של הפרויקט. החלטה זו אושרה באסיפה כללית ביום 8.10.2023 (לפרטים נוספים ראו זימון אסיפה מיום 29.8.2023 אסמכתא: 2023-01-100182). יובהר כי נכון למועד זה לא נשאה החברה בהוצאות לפיתוח פרויקט זה.

4.10 בתאריך 28 לספטמבר 2023 דיווחה החברה (מספר אסמכתא 2023-01-111048) כי בהמשך להתקשרותה עם חברה בבעלותו של מר אריה קורוטקין, אשר נמנה על בעלי השליטה בחברה, בהסכם למתן שירותים מקצועיים, כפי שאושר באסיפה כללית מיום 14 לאוגוסט 2022 (מספר אסמכתא 2022-01-102751) (זימון מתוקן לאסיפה מתאריך 11 לאוגוסט 2022 מספר אסמכתא 2022-01-101812), הוסכם בין הצדדים על סיומה המוקדם של ההתקשרות בהסכם למתן שירותים כאמור, החל מתאריך

01 לאוקטובר 2023.

4.11 ביום 10 באוקטובר, 2023, התקבלה בידי החברה החלטת בית המשפט, לאשר הסתלקות בהסכמה מהבקשה והתובענה הייצוגית ביחס לחברה, המנכ"ל והדירקטורים המכהנים בחברה, ללא תגמול למבקשת וצו להוצאות, וזאת בעקבות קריסת עילת התביעה בשל סגירת החקירה הפלילית ללא הגשת כתבי אישום.

4.12 ביום 29 לאוקטובר 2023 דיווחה החברה (מספרי אסמכתא 2023-01-119403 ו- 2023-01-119406) על סיום כהונתו של סמנכ"ל הכספים בחברה מר אביעד שי ביום 31 בדצמבר 2023, ומינוי מר אברהם חסין לתפקיד סמנכ"ל הכספים בחברה החל מיום 1 בינואר 2024.

4.13 ביום 6 בנובמבר, 2023, פרסמה החברה דוח הצעת מדף להנפקת מניות. על פי הדוח המניות הוצעו לציבור ב- 120,000 יחידות בדרך של מכרז על מחיר היחידה אשר לא יפחת מסך של 220 ש"ח כאשר הרכב יחידה הינה 100 מניות במחיר של 2.2 ש"ח למניה. המכרז הסתיים ביום 8 בנובמבר ונסגר על המחיר המינימלי, ובעקבותיו הוקצו 58,593 יחידות והונפקו 5,859,300 מניות. תמורת ההנפקה ברוטו הסתכמה לסך של 12,890,460 ש"ח.

4.14 ביום 11 בדצמבר 2023 התקשרה החברה בהסכם השקעה עם ב.ר.י.ן. השקעות בע"מ ("ברין"), שירז דש השקעות בע"מ ("שירז") ו- קונדור לבן אחזקות בע"מ ("קונדור") (ביחד: "המשקיעים" או "הניצעים"), במטרה לגייס הון באמצעות ביצוע הקצאה פרטית למשקיעים. בהתאם להסכם, המשקיעים השקיעו בחברה סך של 38 מיליון ש"ח בתמורה להקצאת 15,510,204 מניות רגילות של החברה ו- 6,333,333 כתבי אופציה לא רשומים למסחר של החברה שיוקצו ללא תמורה וניתנים למימוש ל- 6,333,333 מניות רגילות של החברה במשך תקופה של 24 חודשים שתחילתה ממועד הקצאתם, בכפוף לתשלום מחיר מימוש של 3 ש"ח, לא צמוד, בעבור כל כתב אופציה (ככל שימומשו כתבי האופציה, יושקע בחברה על ידי המשקיעים סכום נוסף של עד 19 מיליון ש"ח). המשקיעים יהיו זכאים לממש את כתבי האופציה המוקצים, כולם או חלקם, במועד אחד או במספר מועדים לכל אורך תקופת המימוש, ובלבד שבכל מימוש כאמור יממשו המשקיעים לפחות 100,000 כתבי אופציה מתוך כתבי האופציה המוקצים. החל ממועד מינויו של מר ברק דותן כיו"ר דירקטוריון פעיל של החברה יעניקו המשקיעים לחברה, באמצעות צוות עובדיהן, את השירותים הבאים: (א) שירותי יו"ר דירקטוריון בהיקף משרה של 25% לפחות ו- (ב) שירותים בתחום אסטרטגיה ותמיכה בניהול השוטף של החברה בהתאם למדיניות העסקית והניהולית של החברה כפי שייקבע על ידי דירקטוריון החברה, למשך תקופה של 36 חודשים ובתמורה לדמי ניהול חודשיים בסך 35,000 ש"ח.

במסגרת העסקה, ביום 11 בדצמבר 2023, חתמה INTER C PLUS LTD, חברה בת בבעלות מלאה של החברה ("אינטר-C") על הסכם למכירת מלוא מניותיה וזכויותיה בחברת ILIERGON HOLDINGS S.A., חברה בת אשר התאגדה ביוון ("הילריון" או "ILIERGON") לחברת IP Innovative Power Greece SMSA, חברה בבעלות גב' דנה כספי, יו"ר דירקטוריון החברה ורעייתו של ניסן כספי, מבעלי השליטה בחברה בתמורה לסך של 7,266,000 ש"ח.

בנוסף במסגרת העסקה, ביום 11 בדצמבר 2023, חתמה החברה על הסכם למכירת מלוא מניותיה וזכויותיה בחברת InterG Plus GmbH, חברה בבעלותה המלאה של החברה אשר התאגדה בגרמניה ("אינטר-G") לחברת IP Innovative Power GmbH, חברה בבעלות גב' דנה כספי, יו"ר דירקטוריון החברה ורעייתו של ניסן כספי, מבעלי השליטה בחברה בתמורה לסך של 1,250,000 אירו.

ביצוע העסקה הותנה בהתקיימות תנאים מתלים כדלהלן:

- אישור האסיפה הכללית של החברה.
- קבלת אישור רשות התחרות לעסקה.

- קבלת אישור הבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ ("הבורסה") לרישומן למסחר של המניות המוקצות ושל מניות המימוש שתנבענה ממימוש כתבי האופציה המוקצים.
- קבלת אישור הבנקים שהעמידו אשראים לחברה.
- השלמת מכירת מלוא זכויות החברה בחברות הילריון ואינטר G.
- לא אירע אירוע מהותי שלילי.
- כניסתן לתוקף של פוליסת ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה כפי שיהיו מעת לעת, ופוליסת ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה מסוג Run-Off.
- העסקה הושלמה ביום 14 בפברואר 2024. במועד זה בוצעו הפעולות הבאות:
 - מר אסי שלגי ומר רותם בן חורין סיימו את כהונתם כדירקטורים בדירקטוריון החברה
 - מר ברק דותן מונה ליו"ר דירקטוריון החברה.
 - מר ניר כהן, גב' כנרת יערי ומר דין בן יהושע מונו לדירקטורים בחברה.
 - מר ניסן כספי מונה לדירקטור בחברה.
- הגב' דנה כספי סיימה את כהונתה כיו"ר הדירקטוריון אולם ממשיכה לכהן כדירקטורית בחברה.
- כל הסכם, הסדר ו/או התחייבות, בין בכתב ובין בעל פה, שבין OSEG ו/או ניסן כספי במישרין או בעקיפין ו/או אקו ו/או מי מטעמם ו/או מי מקרוביהם או מי מבני משפחתם ו/או עם מי מחברי דירקטוריון החברה (ביחד: "בעלי העניין כספי") שבינם לבין החברה ו/או כל חברה אחרת בה מחזיקה החברה, אשר הינו בתוקף במועד חתימת הסכם ההשקעה יבוטל ולא יחייב עוד את החברה. כנגד ביטול כל ההסכמים עם בעלי העניין כספי בחברה וויתור של בעלי העניין כספי על טענות כלפי החברה תמסור החברה במועד ההשלמה ל-OSEG 25 המחאות חודשיות שוות, הראשונה משוכה למועד ההשלמה, על סך 25,000 ש"ח הסכם השליטה הקיים בחברה בא לכדי סיום.
- במועד ההשלמה, נכנסה לתוקף פוליסת ביטוח אחריות לדירקטורים ונושאי משרה, כפי שיהיו מעת לעת, בחברה ובחברות המוחזקות על ידה, ואשר תכלול גם את הדירקטורים שימונו במועד ההשלמה וכן דירקטורים ונושאי משרה נוספים ככל שיהיו בחברה ובחברות המוחזקות על ידה מעת לעת, ואשר תקרת הכיסוי הביטוחי על פיה תהיה לפחות 10 מיליון דולר ארה"ב.
- במועד ההשלמה נכנסה לתוקף פוליסת ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה מסוג Run-Off, עבור נושאי המשרה והדירקטורים שיהיו או שיכהנו בחברה ובחברות המוחזקות על ידה, עובר למועד ההשלמה, בגין אירועים שאירעו לפני מועד השלמת הסכם ההשקעה ועד למועד ההשלמה, ממועד ההשלמה ולמשך תקופה של 7 שנים, אשר תקרת הכיסוי הביטוחי על פיה תהיה לפחות 10 מיליון דולר ארה"ב.

אי צירוף מידע כספי נפרד

החברה לא צרפה לדוחותיה הכספיים ליום 31 בדצמבר 2023 מידע כספי נפרד בהתאם להוראות תקנה 38D לתקנות הדוחות וזאת מאחר והחברה פרעה נכון לאותו מועד את כל כתבי ההתחייבות שלה ולדעת החברה לא יהיה במידע כספי נפרד כאמור משום תוספת מידע מהותית למשקיע סביר ביחס למידע הנכלל בדוחות הכספיים המאוחדים של החברה.

הדירקטוריון מודה לעובדי הקבוצה ולהנהלתה על התרומה, הפעולות שנקטו וההישגים שהושגו בתקופה.

ג'רי שניידר
מנכ"ל החברה

ברק דותן
יו"ר הדירקטוריון

תאריך : 31 במרץ, 2024.

אינטר תעשיות פלוס בע"מ

דוחות כספיים מאוחדים ליום 31 בדצמבר, 2023

אינטר תעשיות פלוס בע"מ

דוחות כספיים מאוחדים ליום 31 בדצמבר, 2023

תוכן העניינים

<u>עמוד</u>	
3-4	דוח רואה החשבון המבקר
5-6	דוחות מאוחדים על המצב הכספי
7	דוחות מאוחדים על רווח או הפסד
8	דוחות מאוחדים על הרווח הכולל
9-10	דוחות מאוחדים על השינויים בהון
11-13	דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים
14-79	ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

דוח רואי החשבון המבקרים לבעלי המניות של אינטר תעשיות פלוס בע"מ

מבוא

ביקרנו את הדוחות המאוחדים על המצב הכספי המצורפים של אינטר תעשיות פלוס בע"מ (להלן - החברה) לימים 31 בדצמבר 2022 ו-2023 ואת הדוחות המאוחדים על הרווח או הפסד ורווח כולל אחר, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון והנהלה של החברה. אחריותנו היא לחוות דעה על דוחות כספיים אלה בהתבסס על ביקורתנו.

הבסיס לחוות הדעת

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 ולבצעה 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 שישמשו 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.

חוות הדעת

לדעתנו, בהתבסס על ביקורתנו, הדוחות הכספיים המאוחדים הנ"ל משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי של החברה והחברות המאוחדות שלה לימים 31 בדצמבר 2022 ו-2023 ואת תוצאות פעולותיהן, השינויים בהון ותזרימי המזומנים שלהן לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023 בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) והוראות תקנות נירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010.

ענייני מפתח בביקורת

ענייני מפתח בביקורת המפורטים להלן הם העניינים אשר תוקשרו, או שנדרש היה לתקשרם, לדירקטוריון החברה ואשר, לפי שיקול דעתנו המקצועי, היו משמעותיים ביותר בביקורת הדוחות הכספיים המאוחדים לתקופה השוטפת. עניינים אלה כוללים, בין היתר, כל עניין אשר: (1) מתייחס, או עשוי להתייחס, לסעיפים או לגילויים מהותיים בדוחות הכספיים וכן (2) שיקול דעתנו לגביו היה מאתגר, סובייקטיבי או מורכב במיוחד. לעניינים אלה ניתן מענה במסגרת ביקורתנו וגיבוש חוות דעתנו על הדוחות הכספיים המאוחדים בכללותם. התקשור של עניינים אלה להלן אינו משנה את חוות דעתנו על הדוחות הכספיים המאוחדים בכללותם ואין אנו נותנים באמצעותו חוות דעת נפרדת על עניינים אלה או על הסעיפים או הגילויים שאליהם הם מתייחסים.

תל אביב - משרד ראשי

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

בית שמש
יגאל אלון 1
בית שמש 9906201

משרד נצרת
מרג' אבן עאמר 9
נצרת, 16100

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

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

משרד ירושלים
קרית המדע 3
מגדל הר חוצבים
ירושלים, 914510

טלפון: 073-3994455
פקס: 073-399445
info-nazareth@deloitte.co.il

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

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

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

להלן עניינים אותם קבענו כענייני מפתח בביקורת הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה לשנת 2023:

אומדן עלויות להשלמת ביצוע חוזה עבודות

כאמור בבאור 29 א לדוחות הכספיים המאוחדים, חלק מהותי מהכנסות החברה נובע מביצוע פרויקטים. בשנת 2023 החברה הכירה בהכנסות מביצוע פרויקטים בסך של 475,954 אלפי ש"ח. ההכרה בהכנסה מפרויקטים כוללת אומדן של העלויות הנדרשות לצורך קיום מלא של מחויבויות ביצוע המקוימות לאורך זמן. אומדן העלויות כאמור דורש מהנהלת החברה להעריך את העלויות העתידיות אשר תידרשנה להשלמת העבודות, שמבוצעות בתקופות שלאחר תום תקופת הדיווח.

מאחר ואומדן העלויות העתידיות החזויות להשלמת ביצוע החוזה הינו אומדן קריטי, הכרוך באי וודאויות והמתבסס על הערכות הנהלה, כמתואר בביאור 4 בדוחות הכספיים המאוחדים, קבענו, על פי שיקול דעתנו המקצועי, כי אומדן זה הינו עניין מפתח בביקורת.

נהלי הביקורת שביצענו הקשורים לעניין מפתח זה כללו, בין היתר, את הנהלים הבאים: השגת הבנה של תהליך ההכרה בהכנסה ואומדן העלויות העתידיות החזויות להשלמת ביצוע החוזה לרבות הבנת סביבת הבקרה הפנימית בנוגע לתהליך זה; בחינת תכנון ויישום של בקורות פנימיות מסוימות הקשורות בתהליך ההכנסות; ביצוע נהלים פרטניים בפרויקטים על בסיס מדגמי. נהלים אלו כוללים בחינת ההנחות וההערכות של הנהלה לרבות ביסוס הערכות כאמור על ידי ראיות ביקורת המתבססות על מצגים פנימיים וחיצוניים, מידע בתקופה שלאחר תאריך הדיווח ותשאולי הנהלת החברה.

בחינת ירידת ערך של יחידה מניבת מזומנים

נכון ליום 31 בדצמבר, 2023 יתרת המוניטין ונכסים בלתי מוחשיים אחרים הינה כ-40.4 מיליון ש"ח ומהווה כ-7% מסך נכסי החברה. כמתואר בביאור 4 לדוחות הכספיים, סכום בר ההשבה של היחידה מניבת מזומנים מחושב כאשר קיימים סימנים המצביעים על ירידת ערך של היחידה מניבת מזומנים ולגבי יחידות אליהן הוקצא מוניטין, מידי שנה או בתדירות גבוהה יותר כאשר קיימים סימנים המעידים על ירידת ערך אפשרית. בעת חישוב סכום בר ההשבה, משתמשת החברה בהנחות ואומדנים אשר מבוססים על ניסיון העבר ותחזיות הנהלה, כגון שיעור צמיחה לטווח ארוך, שיעור ההיוון והנחות נוספות.

מאחר ואומדן סכום בר ההשבה הינו אומדן קריטי, הכרוך באי וודאויות והמתבסס על הערכות הנהלה, כמתואר בביאור 4 בדוחות הכספיים המאוחדים, קבענו, על פי שיקול דעתנו המקצועי, כי אומדן זה הינו עניין מפתח בביקורת.

נהלי הביקורת שביצענו הקשורים לעניין מפתח זה כללו, בין היתר, את הנהלים הבאים: הערכת המתודולוגיה בה נעשה שימוש במסגרת קביעת הסכום בר ההשבה; בדיקת שלמות ודיוק הנתונים הבסיסיים המשמשים במודל; קבלת מסמכים תומכים הקשורים להערכות הנהלה לגבי תחזיות תזרימי המזומנים תוך התחשבות בביצועי העבר והווה; הערכת סבירותן של הנחות משמעותיות ששימשו את הנהלה בהתחשב בניחותי רגישות לגבי אותן הנחות; מעורבות של מומחה לכללי מטעם צוות הביקורת בבדיקת אומדן סכום בר ההשבה, בדגש על המתודולוגיה ושיעור ההיוון.

בריטמן אלמגור זהר ושות'

רואי חשבון

A Firm in the Deloitte Global Network

חיפה, 31 במרץ, 2024

תל אביב - משרד ראשי

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

בית שמש
יגאל אלון 1
בית שמש 9906201

משרד נצרת
מרג' אבן עאמר 9
נצרת, 16100

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

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

משרד ירושלים
קרית המדע 3
מגדל הר חוצבים
ירושלים, 914510

טלפון: 073-3994455
פקס: 073-399445
info-nazareth@deloitte.co.il

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

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

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

אינטר תעשיות פלוס בע"מ
דוחות מאוחדים על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר			
2022	2023		
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	ביאור	
			נכסים שוטפים
32,147	29,080	6	מזומנים ושווי מזומנים
20,430	30,217	7	השקעות לזמן קצר
2,391	3,684	25	מסים שוטפים לקבל
282,820	275,429	8	לקוחות והכנסות לקבל
23,481	13,408	9	חייבים ויתרות חובה
27,703	18,950	10	מלאי
-	32,714	(10)ד'	נכסים מוחזקים למכירה
<u>388,972</u>	<u>403,482</u>		
			נכסים לא שוטפים
7,449	2,851	11	השקעות בשותפויות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
10,662	15,618	12	השקעות בפקדונות לזמן ארוך
73	1,094	13	חייבים ויתרות חובה לזמן ארוך
10,397	10,821	14	נדלן להשקעה
36,659	44,858	22	נכסי זכות שימוש
35,704	14,572	15	רכוש קבוע, נטו
38,692	40,454	16	נכסים בלתי מוחשיים, נטו
8,562	7,976	ה'25	מסים נדחים
<u>148,198</u>	<u>138,244</u>		
<u>537,170</u>	<u>541,726</u>		

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

אינטר תעשיות פלוס בע"מ
דוחות מאוחדים על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר		ביאור	
2022	2023		
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח		
			התחייבויות שוטפות
43,296	72,889	17	אשראי וחלויות שוטפות של הלוואות מתאגידים בנקאיים ואחרים
4,616	-	21	חלויות שוטפות של אגרות חוב ניתנות להמרה
11,803	17,337	22	חלויות שוטפות של התחייבויות חכירה
187,813	198,507	18	התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
1,057	515	25	מסים שוטפים לשלם
72,350	45,995	19	זכאים ויתרות זכות
-	9,091	(10)ד32	התחייבויות מוחזקות למכירה
<u>320,935</u>	<u>344,334</u>		
			התחייבויות לא שוטפות
2,246	42	20	הלוואות מתאגידים בנקאיים
14,793	19,268	5	התחייבות בגין רכישת חברות בנות
37,718	42,528	22	התחייבויות חכירה
6,267	5,177	24	התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
5,406	1,834	ה'25	מסים נדחים
<u>66,430</u>	<u>68,849</u>		
		27	הון המיוחס לבעלי מניות החברה
24,602	30,461		הון מניות
123,792	130,720		פרמיה על מניות
125	-		תקבולים בגין אופציית המרה
(265)	(265)		מניות אוצר
3,150	3,857		קרן בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות
(13,367)	(48,364)		יתרת רווח (הפסד)
3,373	3,853		קרנות אחרות
<u>(1,281)</u>	<u>(1,281)</u>		קרן בגין עסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
<u>140,129</u>	<u>118,981</u>		
9,676	9,562		זכויות שאינן מקנות שליטה
<u>149,805</u>	<u>128,543</u>		סה"כ הון
<u>537,170</u>	<u>541,726</u>		

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

אבי חסין סמנכ"ל כספים	ג'רי שנירר מנהל כללי	ברק דותן יו"ר דירקטוריון	31 במרץ, 2024 תאריך אישור הדוחות הכספיים
--------------------------	-------------------------	-----------------------------	---

אינטר תעשיות פלוס בע"מ
דוחות מאוחדים על רווח או הפסד

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר				
2021	2022	2023		
אלפי ש"ח				
(פרט לנתוני רווח נקי (הפסד) למניה)			ביאור	
424,619	720,794	733,403	'א29	הכנסות ממכירות ומביצוע עבודות עלות המכירות והעבודות שבוצעו
377,258	640,558	691,470	'ב29	
47,361	80,236	41,933		רווח גולמי
11,309	16,890	15,929	ג'29	הוצאות מכירה ושיווק חלק הקבוצה ברווחי שותפויות המטופלות לפי שיטת השווי
(3,684)	(439)	(1,402)	ג'11	המאזני, נטו
33,437	41,649	42,429	'ד29	הוצאות הנהלה וכלליות
46	(1)	-	'ה29	הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
41,016	58,101	56,956		
6,345	22,135	(15,023)		רווח (הפסד) תפעולי
345	441	2,402	'ו29	הכנסות מימון הוצאות מימון
6,519	9,060	18,510	'ז29	
(6,174)	8,619	16,108		
171	13,516	(31,131)		רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
1,514	4,443	4,887	'ז25	מסים על ההכנסה
(1,343)	9,073	(36,018)		רווח (הפסד) נקי
				מיוחס ל:
(1,588)	9,202	(36,048)		<u>בעלי המניות של החברה</u> רווח (הפסד) לתקופה המיוחס לבעלי מניות החברה
245	(129)	30		<u>זכויות שאינן מקנות שליטה</u> רווח (הפסד) המיוחס לזכויות שאינן מקנות שליטה
(1,343)	9,073	(36,018)		
			30	<u>רווח (הפסד) למניה המיוחס לבעלי מניות החברה (בש"ח)</u>
				רווח (הפסד) בסיסי ומדולל
(0.09)	0.43	(1.54)		רווח (הפסד)

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

אינטר תעשיות פלוס בע"מ
דוחות מאוחדים על הרווח הכולל

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2021	2022	2023	ביאור
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
(1,343)	9,073	(36,018)	רווח (הפסד)
			רווח (הפסד) כולל אחר (לאחר השפעת המס):
			סכומים אשר יסווגו בעתיד לרווח או הפסד, נטו ממס:
-	-	1,142	הפרשי שער בגין תרגום פעילות חוץ
			סכומים שלא יסווגו מחדש לאחר מכן לרווח או הפסד:
(405)	2,420	1,051	רווח (הפסד) ממדידה מחדש בגין תוכניות להטבה מוגדרת
(405)	2,420	2,193	סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר
(1,748)	11,493	(33,825)	סה"כ רווח (הפסד) כולל
			מיוחס ל:
(1,993)	11,622	(33,855)	בעלי מניות החברה
245	(129)	30	זכויות שאינן מקנות שליטה
(1,748)	11,493	(33,825)	

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

אינטר תעשיות פלוס בע"מ
דוחות מאוחדים על השינויים בהון

מיוחס לבעלי מניות החברה

סה"כ הון אלפי ש"ח	זכויות שאינן מקנות שליטה אלפי ש"ח	סה"כ אלפי ש"ח	יתרת רווח (הפסד) אלפי ש"ח	קרן בגין עסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה אלפי ש"ח	תקבולים בגין אופציות המרה אלפי ש"ח	קרן מעסקאות תשלום מבוסס מניות אלפי ש"ח	מניות אוצר אלפי ש"ח	קרנות הון אלפי ש"ח	פרמיה על מניות אלפי ש"ח	הון מניות אלפי ש"ח	
67,996	-	67,996	(22,996)	(1,281)	178	641	(265)	3,018	72,007	16,694	יתרה ליום 1 בינואר, 2021
(1,343)	245	(1,588)	(1,588)	-	-	-	-	-	-	-	רווח נקי (הפסד)
(405)	-	(405)	(405)	-	-	-	-	-	-	-	הפסד ממדידה מחדש בגין תכנית להטבה מוגדרת
(1,748)	245	(1,993)	(1,993)	-	-	-	-	-	-	-	סה"כ רווח (הפסד) כולל
14,835	-	14,835	-	-	-	-	-	-	13,256	1,579	הנפקת מניות בחברה
4,302	-	4,302	-	-	(37)	-	-	-	3,733	606	המרת אגרות חוב להמרה למניות
1,530	-	1,530	-	-	-	1,530	-	-	-	-	תשלום מבוסס מניות
(34)	-	(34)	-	-	-	-	-	(34)	-	-	קרן הון מהפרשי תרגום
86,881	245	86,636	(24,989)	(1,281)	141	2,171	(265)	2,984	88,996	18,879	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2021
9,073	(129)	9,202	9,202	-	-	-	-	-	-	-	רווח נקי (הפסד)
2,420	-	2,420	2,420	-	-	-	-	-	-	-	הפסד ממדידה מחדש בגין תכנית להטבה מוגדרת
11,493	(129)	11,622	11,622	-	-	-	-	-	-	-	סה"כ רווח (הפסד) כולל
39,495	-	39,495	-	-	-	-	-	-	33,916	5,579	הנפקת מניות בחברה
1,008	-	1,008	-	-	(16)	-	-	-	880	144	המרת אגרות חוב להמרה למניות
979	-	979	-	-	-	979	-	-	-	-	תשלום מבוסס מניות
9,560	9,560	-	-	-	-	-	-	-	-	-	רכישת מניות בחברה מאוחדת לראשונה
389	-	389	-	-	-	-	-	389	-	-	קרן הון מהפרשי תרגום
149,805	9,676	140,129	(13,367)	(1,281)	125	3,150	(265)	3,373	123,792	24,602	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2022

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים



אינטר תעשיות פלוס בע"מ
דוחות מאוחדים על השינויים בהון
(המשך)

מיוחס לבעלי מניות החברה

סה"כ הון אלפי ש"ח	זכויות שאינן מקנות שליטה אלפי ש"ח	סה"כ אלפי ש"ח	יתרת רווח (הפסד) אלפי ש"ח	קרן בגין עסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה אלפי ש"ח	תקבולים בגין אופצית המרה אלפי ש"ח	קרן מעסקאות תשלום מבוסס מניות אלפי ש"ח	מניות אוצר אלפי ש"ח	קרנות הון אלפי ש"ח	פרמיה על מניות אלפי ש"ח	הון מניות אלפי ש"ח	
149,805	9,676	140,129	(13,367)	(1,281)	125	3,150	(265)	3,373	123,792	24,602	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2022
(36,018)	30	(36,048)	(36,048)	-	-	-	-	-	-	-	רווח נקי (הפסד)
1,142	662	480	-	-	-	-	-	480	-	-	קרן הון מהפרשי תרגום רווח ממדידה מחדש בגין תכנית להטבה מוגדרת
1,051	-	1,051	1,051	-	-	-	-	-	-	-	
(33,825)	692	(34,517)	(34,997)	-	-	-	-	480	-	-	סה"כ רווח (הפסד) כולל הנפקת מניות בחברה
12,662	-	12,662	-	-	-	-	-	-	6,803	5,859	תשלום מבוסס מניות
707	-	707	-	-	-	707	-	-	-	-	פרעון אגרות חוב להמר
-	-	-	-	-	(125)	-	-	-	125	-	חלוקת רווחים לזכויות שאינן מקנות שליטה
(806)	(806)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
<u>128,543</u>	<u>9,562</u>	<u>118,981</u>	<u>(48,364)</u>	<u>(1,281)</u>	<u>-</u>	<u>3,857</u>	<u>(265)</u>	<u>3,853</u>	<u>130,720</u>	<u>30,461</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2023

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים

אינטר תעשיות פלוס בע"מ
דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2021	2022	2023	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
(1,343)	9,073	(36,018)	תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת
			רווח (הפסד) מפעילויות
			התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:
			התאמות לסעיפי רווח או הפסד:
11,539	16,962	25,474	פחת נכסים קבועים והפחתת נכסים בלתי מוחשיים
(46)	1	-	הפסד (רווח) מממוש רכוש קבוע
(982)	1,723	4,953	שיערוך התחייבות בגין רכישת מניות
	357	195	שינוי בהתחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
48	-	-	ירידת ערך ניירות ערך ונגזרים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד, נטו
(3,684)	(439)	(1,402)	חלק הקבוצה רווחי שותפויות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, נטו
1,530	979	707	הוצאות בגין תשלומים מבוססי מניות
1,514	4,443	4,887	מסים על ההכנסה
4,189	3,576	7,297	הוצאות מימון, נטו
14,108	27,602	42,111	
			שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות:
(7,542)	(67,841)	3,416	ירידה (עלייה) בלקוחות והכנסות לקבל
(7,336)	(5,716)	3,195	ירידה (עלייה) בחייבים ויתרות חובה
(469)	(16,110)	5,207	ירידה (עלייה) במלאי
11,066	30,310	13,650	עלייה בהתחייבויות לספקים ולנותני שירותים
17,643	2,880	(4,501)	עלייה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות
13,362	(56,477)	20,967	
			מזומנים ששולמו והתקבלו במהלך השנה עבור:
(1,599)	(1,379)	(4,064)	ריבית ששולמה
(2,081)	(5,530)	(6,613)	מסים ששולמו
25	71	258	מסים שהתקבלו
1,273	-	-	דיבידנד שהתקבל משותפויות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
(2,382)	(6,838)	(10,419)	
23,745	(25,640)	16,641	מזומנים נטו שנבעו (שימשו) מפעילות שוטפת

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

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

לשנה שהסתיימה
 ביום 31 בדצמבר

2021	2022	2023
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
(1,852)	(3,516)	(3,835)
(1,308)	(3,091)	(4,898)
107	119	-
5,008	(3,388)	-
-	-	(11,163)
-	(1,687)	1,223
-	-	2,474
-	4,032	-
(21,460)	-	(14,743)
(19,505)	(7,531)	(30,942)
26,434	39,495	12,737
183	-	-
(2,144)	-	-
-	-	(5,250)
-	100	13,500
(4,842)	(2,408)	(4,352)
(5,422)	(4,886)	(4,886)
(8,764)	(11,651)	(17,584)
-	(10,595)	(806)
(18,494)	25,108	20,045
(13,049)	35,163	13,404
(563)	4	66
(9,372)	1,996	(831)
39,523	30,151	32,147
-	-	(2,236)
30,151	32,147	29,080

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה

רכישת נכסים קבועים
 רכישת נכסים בלתי מוחשיים
 תמורה ממימוש נכסים קבועים
 מזומן שעבר (ששולם) ברכישת חברת בת (ראה ב' להלן)
 תשלום בגין התחייבות לרכישת חברה בת
 החזר השקעה (השקעה) בפרויקט יזום
 החזר חוב של זכויות שאינן מקנות שליטה
 פרעון פקדון בתאגידים בנקאיים
 הפקדה לפיקדון בתאגידים בנקאיים
 מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה

תזרימי מזומנים מפעילות מימון

הנפקת מניות
 רווח מנגזרים פיננסיים
 רכישת מניות בחברות מאוחדות
 תשלום בגין התחייבות לרכישת חברה בת
 קבלת הלוואות לזמן ארוך
 פרעון הלוואות לזמן ארוך
 פרעון אגרות חוב הניתנות להמרה למניות
 פרעון התחייבויות חכירה
 תשלום דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
 אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים ואחרים, נטו
 מזומנים נטו שנבעו (שימשו) מפעילות מימון

הפרשי שער בגין יתרות מזומנים ושוי מזומנים

עלייה (ירידה) במזומנים ושוי מזומנים

יתרת מזומנים ושוי מזומנים לתחילת השנה

מזומנים שסווגו כמחוזקים למכירה

יתרת מזומנים ושוי מזומנים לסוף השנה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2021	2022	2023
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
761	787	200
4,301	1,008	-
-	3,441	-
10,462	16,190	25,077

(א) פעולות מהותיות שלא במזומן

רכישת רכוש קבוע ובלתי מוחשיים באשראי
 המרת אגרות חוב
 תשלום בגין רכישת מניות בחברות מאוחדות שטרם שולם במזומן
 גידול בנכס זכות שימוש

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2021	2022	2023
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
11,666	(2,526)	-
(2,310)	-	-
(2,605)	(19,389)	-
*(34,007)	-	-
-	(68)	-
483	3,201	-
1,203	-	-
2,124	-	-
2,362	3,116	-
*26,092	3,441	-
-	8,880	-
-	(43)	-
5,008	(3,388)	-

(ב) רכישת חברת בת

הון חוזר (למעט מזומנים ושווי מזומנים)
 נכס זכות שימוש
 רכוש קבוע
 נכסים בלתי מוחשיים, נטו
 חייבים ויתרות חובה לז"א
 הלוואות מתאגידים בנקאיים
 התחייבויות חכירה
 התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
 מסים נדחים
 התחייבות בגין רכישת חברות בנות לז"ק וז"א
 זכויות שאינן מקנות שליטה
 קרן הון מהפרשי תרגום

*ראה ביאור 5

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

אינטר תעשיות פלוס בע"מ ביאורים לדוחות הכספיים מאוחדים

ביאור 1 - כללי

א. תאור החברה:

אינטר תעשיות פלוס בע"מ (להלן - "החברה") באמצעות חברות הבנות שלה עוסקת בהנדסה, הקמה, שירות וייזום בעולם תשתיות האנרגיה. חברות הבנות שלה עוסקות בהתקנת מערכות חשמל, מערכות פוטו וולטאיות, אגירת אנרגיה, קוגנרציה ומנועים גז טבעי, עמדות טעינה לרכב, ייזום אנרגיה, מכירת חשמל, ביצוע של פרויקטים אלקטרו מכאניים הכוללים מערכות חשמל, מיזוג אויר ואינסטלציה סניטרית, שירותי תחזוקה לתחום, ביצוע פרויקטים בהנדסה אזרחית, בדיקות ומיגון נגד קרינה, בשיווק מוצרים להולכת כבלי חשמל ותקשורת והגנות בפני מתח יתר וברקים.

ב. ביום 11 בדצמבר 2023 התקשרה החברה בהסכם השקעה עם ב.ר.י.ן. השקעות בע"מ ("ברין"), שירז דש השקעות בע"מ ("שירז") ו- קונדור לבן אחזקות בע"מ ("קונדור") (ביחד: "המשקיעים"), במטרה לגייס הון באמצעות ביצוע הקצאה פרטית למשקיעים ("עסקת ברין-שירז").

התנאים המתלים להשלמת העסקה כללו בין היתר את מכירת מלוא מניותיה וזכויותיה של החברה בחברת ILIERGON HOLDINGS S.A., חברה בת אשר התאגדה ביוון ("הילריון" או "ILIERGON") בתמורה לסך של 7,266,000 ש"ח ואת מלוא מניותיה וזכויותיה של החברה בחברת InterG Plus GmbH, חברה בבעלותה המלאה של החברה בתמורה לסך של 1,250,000 אירו.

ביום 14 בפברואר 2024, לאחר התקיימות כל התנאים המתלים, הושלמה העסקה והמשקיעים השקיעו בחברה סך של 38 מיליון ש"ח בתמורה להקצאת מניות ואופציות. בד בבד פקעו כל ההתקשרויות עם בעלי השליטה הקודמים וכן הסכם בעלי המניות, בין בעלי השליטה הקודמים בחברה והמשקיעים הפכו לבעלי השליטה החדשים בחברה.

הגידול ביתרות המזומנים, כתוצאה מהפעולות כאמור לעיל, חיזקו את האיתנות הפיננסית של החברה בהקשר של האמור בסעיפים ג' ו-ד' המובאים להלן.

לפרטים נוספים בדבר עסקת ברין שירז ראו באור 32ד(10) לדוחות הכספיים.

ג. מלחמת חרבות ברזל:

מלחמת "חרבות ברזל", אשר החלה ביום 7 באוקטובר 2023 בתקיפה מפתיעה, אכזרית ורצחנית של ארגון הטרור חמאס מרצועת עזה על מדינת ישראל, אשר כללה ירי טילים וחדירת אלפי מחבלים לישראל. המתקפה גבתה את חייהם של למעלה מ-1,400 קורבנות שנרצחו או נהרגו, אלפי פצועים, כ-240 אנשים שנחטפו לעזה. בעקבות המתקפה הכריזה ממשלת ישראל על מצב מלחמה, גיוס מילואים נרחב מאד והחלה במתקפה על רצועת עזה. במקביל, התפתחה גם הסלמה ביטחונית בגבול הצפון אל מול ארגון הטרור חיזבאללה.

ההשפעה של פרוץ המלחמה על המשק הישראלי בכלל ובשוק ההון בפרט, באו לידי ביטוי, בין היתר, בירידות שערים בבורסה ובעליה בתשואות של אגרות החוב הקונצרניות, בשל עליה ברמות הסיכון ואי הוודאות, קיטון בתחזית הצמיחה גידול צפוי בגרעון הממשלתי וביחס החוב לתוצר של המדינה. בחודש פברואר 2024, לאחר תאריך הדוחות הכספיים, חברת הדירוג מודיס הורידה את דירוג האשראי של מדינת ישראל מ A1 ל A2 והורידה את תחזית הדירוג לשלילית. חברת S&P אישרה את דירוג האשראי של ישראל ברמה של AA- אך הורידה את תחזית הדירוג מ"ציבה" ל"שלילית".

עם פרוץ המלחמה חלה האטה בענף קבלנות הביצוע והתשתיות בשל סגירה או השבתה של חלק מהפרויקטים, בשל גיוס מילואים נרחב ואיסור על כניסה של עובדים משטחי הרשות הפלסטינית. בשל עיכובים באספקות סחורה שמקורה בעיקר מסין והן בשל עובדים שגויסו והחוסר בשיפוי מלוא העלויות של העסקתם בזמן גיוסם, השפעות דומות הורגשו גם בענף הסחר והשירותים. נכון למועד זה מרבית ההשפעות הראשוניות התמתנו.

מספר שבועות לאחר עצירתן של העבודות, כאמור לעיל, חודשו העבודות במרבית הפרויקטים, תחילה באופן חלקי נוכח המחסור בכוח אדם ונכון למועד פרסום דוח זה באופן כמעט מלא לחלוטין. נכון למועד דוח זה ונוכח העובדה שמדובר באירוע דינמי המאופיין באי ודאות רבה, מידת ההשפעה העתידית של המלחמה על פעילותה העתידית של החברה אינה ידועה. להערכת החברה, היה והמלחמה תמשיך זמן רב ו/או תסלים לחזיתות נוספות, הרי שלהשלכותיה עלולות להיות השפעות שליליות משמעותיות על הכלכלה הישראלית בכלל ועל פעילותה של החברה בתוכה.

אינטר תעשיות פלוס בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים מאוחדים

ביאור 1 - כללי (המשך)

ד. אי עמידה באמות מידה פיננסיות

נכון ליום 31 בדצמבר, 2023 החברה מציגה הפסד המיוחס לבעלי המניות של החברה בסך של כ-36,048 אלפי ש"ח. הפסד זה נגרם בין היתר מהפסד תפעולי מפרויקט להקמת מערכות סולאריות וכן מהשלכות מלחמת חרבות ברזל כאמור בביאור ג' לעיל. בשל ההפסד האמור הקבוצה לא עמדה באמות המידה בהתאם לכתב ההתחייבות מול הבנקים המממנים, המתייחסות להון המוחשי של החברה שלא יפחת משיעור מוסכם מהיקף המאזן המוחשי, שסך המאזן המוחשי לא יפחת מסכום מינימלי מוסכם, שהרווח התפעולי יהיה חיובי ויחס כיסוי החוב של החברה לא יעלה על יחס מוסכם. לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי התקבלו כתבי ויתור מהבנקים מולם הפרה הקבוצה את ההסכמות בדבר עמידה באמות המידה הפיננסיות ליום 31.12.2023, לפיו הבנקים מוותרים על זכותם לדרוש פירעון של האשראים שהועמדו על ידם, בנק אחד עד ליום 31 במאי 2024 ובנק שני עד ליום 31 בדצמבר 2024.

על מנת לעמוד ביעדי החברה, החברה ביצעה שינוי בהנהלת החברה, קיבלה החלטה להתמקד בפעילויות בהם צפויה רווחיות גבוהה, יציאה מפעילויות לא רווחיות ובעלות סיכון גבוה יותר וגיבשה תכנית התייעלות.

בנוסף, החברה מעריכה כי בעקבות השלמת עסקת ברין-שירז, כאמור לעיל, לאחר תאריך המאזן נבע לחברה תזרים של כ- 50 מיליון ש"ח ובהתאם לכך חיזקה החברה את חוסנה הפיננסי באופן מהותי.

לאחר שהנהלת החברה ביצעה ניתוח לאמות המידה הפיננסיות שיחולו בתקופות דיווח הבאות ובדקה את הצפי לעמידת הקבוצה באמות מידה אלה בהתאם לתקציב הקבוצה ולאחר ניתוח של מקורות הקבוצה לרבות תזרים מהשלמת עסקת ברין-שירז כאמור לעיל, החברה מעריכה כי למועד אישור דוחות אלו לחברה מקורות מספקים והיא צופה שתעמוד בהתחייבותיה במועדן.

לפרטים נוספים בדבר אמות מידה פיננסיות ראו ביאור 26 ה לדוחות הכספיים.

ה. הגדרות:

בדוחות כספיים אלה -

החברה	-	אינטר תעשיות פלוס בע"מ.
הקבוצה	-	אינטר תעשיות פלוס בע"מ והתאגידים המוחזקים שלה המצויינים בביאור 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.

אינטר תעשיות פלוס בע"מ ביאורים לדוחות הכספיים מאוחדים

ביאור 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 יישמו 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:

לקבוצה שני מחזורים תפעוליים. בהתייחס לפרויקטים ארוכי טווח, המחזור התפעולי הינו יותר משנה ועשוי להימשך שנתיים עד שלוש שנים. בהתייחס ליתר פעילויות הקבוצה המחזור התפעולי הינו שנה. עקב כך, כוללים הרכוש השוטף וההתחייבויות השוטפות פריטים המיועדים והצפויים להתממש בתוך שתי תקופות המחזור התפעולי הרגיל של הקבוצה, בהתאם לסוג הפעילות.

ד. מטבע הפעילות וההצגה ומטבע חוץ:

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.

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.

(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 ערכן בספרים של זכויות שאינן מקנות שליטה במועד הרכישה להון המיוחס לבעלים של החברה האם.

אינטר תעשיות פלוס בע"מ ביאורים לדוחות הכספיים מאוחדים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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 שליטה בנרכשת, השווי ההוגן של החזקות הקבוצה בישות הנרכשת טרם צירוף העסקים וכן השווי התוספתי הנובע מהחלפת הסדרי תשלום מבוסס מניות המיוחס לעלות צירוף העסקים.

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 המתאימים.

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 יזקפו 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 מבטל בתקופות עוקבות.

י. רכוש קבוע:

(1) 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.

אינטר תעשיות פלוס בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים מאוחדים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

י. רכוש קבוע: (המשך)

(1) הפחתת רכוש קבוע: (המשך)

אורך החיים השימושיים ושיעורי הפחתת בהם נעשה שימוש בחישוב הפחתת 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.

יב. נכסים בלתי מוחשיים:

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	
3-8	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 ביאורים לדוחות הכספיים מאוחדים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

יג. 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, נבחנו 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 כקישור בקרן הערכה מחדש, עד לאיפוסה ויתרת הקישור, אם קיימת, מוכרת ברווח או הפסד.

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 הפסד 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.

יד. נדל"ן להשקעה:

הנדל"ן להשקעה של הקבוצה כולל מבנים מצויים בחכירה. נדל"ן להשקעה מוכר לראשונה בעלות הכוללת את עלויות העסקה, וכן עלויות שניתן לייחס במישרין להבאת הנכס למצב הדרוש לצורך הפעלתו באופן שהתכונה אליו ההנהלה. בתקופות העוקבות להכרה הראשונית, הנדל"ן להשקעה מוצג בדוח על המצב הכספי לפי עלותו בניכוי פחת שנצבר, ובניכוי הפסדים מירידת ערך שנצברו.

הפחתת נדל"ן להשקעה מבוצעת בקו ישר על פני תקופת השימוש המשוערת בו, מהמועד בו הנכס מוכן לשימוש המיועד. הוצאות הפחת מוכרות ברווח או הפסד.

אינטר תעשיות פלוס בע"מ ביאורים לדוחות הכספיים מאוחדים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

טו. 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.

טז. 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.

יז. 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.

יח. השקעות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני

השקעות הקבוצה בחברות כלולות ובעסקאות משותפות מטופלות לפי שיטת השווי המאזני.

יט. 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 ההשקעה 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 משתפי שוק מביאים בחשבון בעת תמחור נכסים פיננסיים.

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

אינטר תעשיות פלוס בע"מ ביאורים לדוחות הכספיים מאוחדים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

יט. נכסים פיננסיים: (המשך)

(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 לסיווגו 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 ביאורים לדוחות הכספיים מאוחדים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

יט. 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) 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.

אינטר תעשיות פלוס בע"מ ביאורים לדוחות הכספיים מאוחדים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

יט. נכסים פיננסיים: (המשך)

(ד) ירידת ערך של נכסים פיננסיים: (המשך)

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.

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.

(ה) 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 המתחייבות 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 ההתחייבותי מוצג במסגרת ההתחייבויות לזמן ארוך, והרכיב ההוני מוצג במסגרת ההון. השווי ההוגן של הרכיב ההתחייבותי 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 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.

אינטר תעשיות פלוס בע"מ ביאורים לדוחות הכספיים מאוחדים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

יט. נכסים פיננסיים: (המשך)

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

(ד) התחייבויות פיננסיות:

התחייבויות פיננסיות מוצגות ונמדדות בהתאם לסינוג 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 כהתחייבות פיננסית בשווי הוגן דרך רווח או הפסד.

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.

(ו) **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.

כ. **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.

אינטר תעשיות פלוס בע"מ ביאורים לדוחות הכספיים מאוחדים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

כ. הכרה בהכנסה: (המשך)

(2) הכנסות מביצוע עבודות:

הקבוצה מבצעת עבודות קבלנות במגוון תחומים, מבוססות חוזה הקמה.

הקבוצה מיישמת במרבית המקרים את שיטת התשומות (Input method) לצורך מדידת התקדמות הביצוע כאשר מחויבות הביצוע מקוימת לאורך זמן. הקבוצה מאמינה כי שימוש בשיטת התשומות, לפיה ההכנסה מוכרת על בסיס תשומות שהשקיעה הקבוצה לצורך קיום מחויבות הביצוע מייצגת בצורה הנאותה ביותר את ההכנסה שהופקה בפועל. לצורך יישום שיטת התשומות, הקבוצה מעריכה את העלות הדרושה להשלמת הפרויקט על מנת לקבוע את סכום ההכנסה שיוכר. האומדנים הללו כוללים את העלויות להשלמת הפרויקט (כגון חומרים, שעות עבודה, קבלני משנה וכו'), תביעות פוטנציאליות של קבלנים כפי שהוערכו על ידי יועץ הפרויקט, וכן עלות של קיום מחויבויות ביצוע חוזיות אחרות ללקוחות. כמו כן, הקבוצה אינה כוללת במדידת "שיעור ההשלמה" עלויות שאינן משקפות התקדמות בביצוע כגון עלויות אשראי.

(3) 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 שבצע הלקוח בתקופה המדווחת המקדמות אותו לקראת העמידה ביעדים, וזאת רק כאשר צפוי שהיעדים יושגו וניתן לאמוד את סכומי ההנחות באופן סביר.

כא. 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 בו זמנית.

(3) מסים נדחים:

חברות הקבוצה יוצרות מסים נדחים בגין הפרשים זמניים בין ערכם לצרכי 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 לצרכי מס של נכסים והתחייבויות לבין ערכם בדוחות הכספיים. נכסי

אינטר תעשיות פלוס בע"מ ביאורים לדוחות הכספיים מאוחדים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)
כא. מסים על ההכנסה: (המשך)

מסים נדחים מוכרים בגין כל הפרשים הזמניים הניתנים לניכוי עד לסכום שצפוי שתהיה הכנסה חייבת שכנגדה ניתן יהיה לנצל את הפרש הזמני הניתן לניכוי.

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 הפרשים הזמניים הנושאים מסים נדחים אלו הינם בשליטת הקבוצה ואינם צפויים להתהפך 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, ובכוונת הקבוצה לסלק את נכסי והתחייבויות המסים השוטפים על בסיס נטו.

כב. הטבות עובדים:

(1) 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.

(2) 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 המתייחסות 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 ביאורים לדוחות הכספיים מאוחדים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

כב. הטבות עובדים: (המשך)

(3) 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.

כג. 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.

כד. חכירות:

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 ההטבות הכלכליות על ידי הקבוצה מהנכסים החכורים.

כהקלה 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.

תקופת החכירה הינה התקופה שאינה ניתנת לביטול שלגביה לחוכר יש את הזכות להשתמש בנכס החוכר 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 למועד תחילת החכירה ודאי באופן סביר שימושו על ידה. סבירות המימוש של אופציות הארכה נבחנה בהתחשב, בין היתר, בתשלומי החכירה בתקופות הארכה ביחס למחירי השוק, שיפורים משמעותיים במושכר שבוצעו על ידי הקבוצה אשר צפוי שתהיה להם הטבה כלכלית משמעותית לקבוצה בתקופת הארכה, עלויות המתייחסות לסיום החכירה (ניהול משא ומתן, פינוי הנכס הקיים ואיתור נכס חלופי במקומו), חשיבות הנכס לפעילויות הקבוצה, מיקום הנכס החוכר והזמינות של חלופות מתאימות. התחייבות החכירה נמדדת לראשונה לפי הערך הנוכחי של תשלומי החכירה שאינם משולמים במועד התחילה, מהוונים תוך שימוש בשיעור הריבית התוספתי שלה.

תשלומי החכירה הנכללים במדידת התחייבות החכירה מורכבים מהתשלומים הבאים:

- תשלומים קבועים (כולל תשלומים קבועים במהותם)
- תשלומי חכירה משתנים שתלויים במדד או בשער, שנמדדים לראשונה על ידי שימוש במדד הקיים או בשער הקיים במועד התחילה;
- מחיר המימוש של אופציית רכישה אם ודאי באופן סביר שהחוכר יממש אופציה זו; וכן

אינטר תעשיות פלוס בע"מ ביאורים לדוחות הכספיים מאוחדים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

כד. חכירות (המשך):

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.

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.

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.

ביאור 3 - תקני דיווח כספי חדשים, פרשנויות שפורסמו ותיקונים לתקנים

תקנים, פרשנויות ותיקונים לתקנים שפורסמו ואינם בתוקף, ולא אומצו באימוץ מוקדם בידי הקבוצה, אשר צפויה או עשויה להיות להם השפעה על תקופות עתידיות:

• תיקון "IAS 1 הצגת דוחות כספיים" (בדבר גילוי לגבי מדיניות חשבונאית):

התיקון מחליף את המונח "מדיניות חשבונאית משמעותית" ב"מידע מהותי לגבי מדיניות חשבונאית". מידע לגבי מדיניות חשבונאית הוא מהותי אם, כאשר הוא נחשב יחד עם מידע אחר הכלול בדוחות הכספיים של ישות, ניתן לצפות כי ישפיע באופן סביר על ההחלטות שהמשתמשים העיקריים בדוחות כספיים למטרות כלליות מקבלים על בסיס אותם דוחות כספיים.

בנוסף, התיקון מבהיר שמידע לגבי מדיניות חשבונאית המתייחס לעסקאות, אירועים או תנאים אחרים שאינם מהותיים, אינו מהותי ואין צורך לתת לגביו גילוי. מידע לגבי מדיניות חשבונאית עשוי להיות מהותי בגלל אופי העסקאות, האירועים או התנאים האחרים הקשורים אליו, גם אם הסכומים אינם מהותיים. עם זאת, לא כל מידע לגבי המדיניות החשבונאית הנוגע לעסקאות מהותיות, אירועים או תנאים אחרים הוא כשלעצמו מהותי.

התיקון יושם באופן של מכאן ולהבא לתקופות דיווח שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר, 2023 או לאחריו.

• תיקון IAS 8 "מדיניות חשבונאית, שינויים באומדנים חשבונאיים וטעויות" (בדבר הגדרת אומדנים חשבונאיים)

הגדרת "שינוי באומדן חשבונאי" הוחלפה בהגדרת "אומדנים חשבונאיים". אומדנים חשבונאיים לפי ההגדרה החדשה הם "סכומים כספיים בדוחות הכספיים הכפופים לאי ודאות במדידה".

התיקון מבהיר כי שינוי באומדן חשבונאי הנובע ממידע חדש או התפתחויות חדשות אינו תיקון של טעות. בנוסף, ההשפעות של שינוי בנתון או בטכניקת מדידה המשמשת לפיתוח אומדן חשבונאי מהוות שינוי באומדנים חשבונאיים אם אותם שינויים אינם נובעים מתיקון טעויות בתקופה קודמת.

התיקון יושם באופן של מכאן ולהבא לתקופות דיווח שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר, 2023 או לאחריו.

אינטר תעשיות פלוס בע"מ ביאורים לדוחות הכספיים מאוחדים

ביאור 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:

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:

הפנייה	השלכות אפשריות	הנחות עיקריות	אמדן
למידע בדבר חשיפת החברה לתביעות ראה באור 26א' בדבר התחייבויות תלויות	ביטול או יצירת הפרשה בגין תביעה	האם, יותר סביר מאשר לא, כי יצאו משאבים כלכליים בגין תביעות משפטיות שהוגשו כנגד החברה וחברות מוחזקות שלה. בהערכות סיכויי התביעות המשפטיות שהוגשו נגד החברה וחברות מוחזקות שלה, הסתמכו החברות על חוות דעת יועציהן המשפטיות. 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	הערכת סיכויי התחייבויות תלויות
למידע בדבר הכנסות ועלויות מביצוע העבודות ראה באור 29 א', ב'	הכנסות ועלויות מביצוע עבודות, סעיפי הלקוחות, הכנסות לקבל, ספקים, קבלני משנה ומקדמות.	הקבוצה אומדת את היקף כלל ההכנסות, ההוצאות הצפויות, שיעור ההשלמה ומועד הסיום הצפוי של כל פרויקט אחת לרבעון. בשיקול דעתה בקביעת אומדנים אלו מתבססת הקבוצה על מצב השוק, נסיון העבר, עובדות שונות, גורמים חיצוניים ועל הנחות בהתאם לנסיבות המתאימות לכל אומדן. לרבות הסכמים עם מזמיני עבודה, הצעות מחיר והסכמים עם קבלני משנה וספקים. בעבודות קבלניות, נדרשת החברה לבצע אומדנים בשלבי ביצוע מוקדמים בין היתר, בהתייחס לשינויים באופן ביצוע הפרויקט. מכאן שהחברה נדרשת לבצע אומדנים משמעותיים. כאשר לא ניתן למדוד באופן מהימן את תוצאות החוזה (למשל בשלבים המוקדמים של החוזה), הקבוצה מכירה בהכנסה מהחוזה רק בגובה העלויות שצפוי כי ניתן יהיה להשיבן עד למועד שבו ניתן למדוד באופן סביר את התוצאה של מחויבות הביצוע.	עבודות על פי חוזה ביצוע פרויקטי עבודות קבלניות
למידע בדבר בחינת ירידת ערך מוניטין ראה באור 16	ערך נכסים בלתי מוחשיים	לצורך הקביעה האם חלה ירידת ערך של הרכוש האחר והמוניטין, מבצעת הנהלת החברה אומדן של שווי השימוש של יחידות מניבות מזומנים להן הוקצה הרכוש האחר והמוניטין. לצורך חישוב שווי השימוש מחשבת החברה את אומדן תזרימי המזומנים העתידיים הצפויים, הכוללים שיעור צמיחה עתידי הנובעים מכל אחת מהיחידות מניבות המזומנים, וכן את שיעור הניכיון המתאים בכדי לחשב את הערך הנוכחי. אומדנים אלו מבוססים בין היתר על יועציה המקצועיים של הקבוצה לעניין זה.	ירידת ערך נכסים בלתי מוחשיים

אינטר תעשיות פלוס בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים מאוחדים

ביאור 5 - צירופי עסקים

(1) ביום 26 בינואר, 2022 אישר הדירקטוריון את התקשרות החברה עם אחד מבעלי השליטה במקורות אחרים לאנרגיה (או אס אי ג'י) בע"מ ("בעל השליטה") בחלוקת הוצאות בדיקת נאותות פארי פאסו בין הצדדים לבחינת פרויקט. החברה ובעל השליטה ישתפו פעולה במקבץ פרויקטים לייזום, פיתוח, תכנון, מימון, הקמה, תפעול ותחזוקה של פרויקטים פוטו וולטאיים ביוון, יחד עם חברה המצויה בשליטתו ("Clavenia") ויחד עם יזם יוני מקומי ("היזם המקומי"). מבנה ההחזקות יהיה- 45% החברה, 35% Clavenia, 20% היזם המקומי.

במסגרת ההסכם הוקמה חברה Iliergon holdings SA אשר מוחזקת ע"י החברה (56.25%) וע"י חברה המצויה בשליטתו של בעל השליטה (43.75%) והן מחזיקות ב 80% מחברת Iliergon. התנאים להתקיימות העסקה התקיימו ביום 1 באוקטובר, 2022.

עודף העלות יוחס לרכוש הקבוע שבספרי Iliergon לפי השווי הכלכלי אשר צפוי לנבוע מהרכוש הקבוע אשר נאמד על פי היוון תזרימי המזומנים הצפויים לנבוע מהפרויקט למועד השלמת העסקה. אורך החיים הכלכליים השימושיים של הרכוש הקבוע הוערך בעשרים ושתיים שנים והם יופחתו לדוח רווח והפסד במסגרת הוצאות עלות המכר לפי שיטת הקו הישר.

לאחר תאריך המאזן הושלמה מכירת האחזקות בחברת הילריון לאחר אישור האסיפה הכללית והתקיימות כל התנאים המתלים, לפרטים נוספים ראה באור 32ד'(10).

השווי ההוגן של נכסים והתחייבויות מזוהים של החברות הנרכשות ליום הרכישה:

<u>אלפי ש"ח</u>	
479	מזומנים ושווי מזומנים
605	לקוחות
2,298	חייבים
19,389	רכוש קבוע, נטו
68	חייבים אחרים לז"א
<hr/>	
22,839	
1,239	אשראי מתאגידים בנקאיים
51	התחייבויות לספקים ולנותני שרותים
325	מסים שוטפים לשלם
1,962	הלוואות מתאגידים בנקאיים
3,116	מסים נדחים
8,880	זכויות שאינן מקנות שליטה
(42)	קרן הון מהפרשי תרגום
<hr/>	
15,531	
7,308	נכסים מזוהים נטו
-	מוניטין הנובע מהרכישה
<hr/>	
7,308	סך עלות הרכישה

עלות הרכישה:

<u>אלפי ש"ח</u>	
3,867	מזומן ששולם
3,441	זכאים בגין רכישה
<hr/>	
7,308	
<hr/>	
479	<u>מזומנים אשר נבעו מהרכישה</u>

מזומנים ושווי מזומנים בחברה הנרכשת למועד הרכישה



אינטר תעשיות פלוס בע"מ ביאורים לדוחות הכספיים מאוחדים

ביאור 5 - צירופי עסקים

(2) ביום 30 בספטמבר, 2021, התקשרה חברה נכדה בבעלות מלאה בהסכם לרכישת 55% ממניות בחברה פרטית, באמצעות הנפקת מניות, העוסקות בתחום שירות וניהול תשתיות, מבנים ומערכות אלקטרו מכאניות בעיקר למוסדות ממשלתיים.

ביום 30 בדצמבר, 2021 הושלמה העסקה. תמורת הרכישה הושלמה בשנת 2022.

החברה הכירה בשווי ההוגן של הנכסים שנרכשו והתחייבויות שניטלו במסגרת צירוף העסקים.

בתמורה להקצאת 55% מהון המניות המונפק של החברות הנרכשות, שילמה החברה הנכדה סך של 11 מיליון ש"ח לחברות. בנוסף בהסכם ההשקעה נקבעו מנגנוני התאמת תמורה עתידיים (הגדלה או הפחתה)

בין החברה הנכדה לבין בעלי המניות וקרובי משפחתם נחתמו הסכמי בעלי מניות, הסכם למתן שירותי ניהול והסכמי העסקת עובדים המסדירים את ניהולן השוטף של החברות וקבלת שירותי ניהול. לאחר השלמת העסקה, בעלי המניות הקיימים ימשיכו להחזיק ב 45% מהון המניות של החברות והצוות הניהולי הנוכחי ימשיך במתן שירותי ניהול לחברות לתקופה שצפויה להימשך לפחות 6 שנים ממועד השלמת העסקה.

במסגרת הסכם ההשקעה ניתנו לחברה הנכדה ולבעלי המניות הקיימים שתי אופציות לרכוש/למכור לחברה הנכדה מניות של החברות, האופציה הראשונה לרכישת 15% נוספים בתמורה לתשלום של 15% משווי החברות בהתאם למנגנון התאמת התמורה הנגזרים מהרווח התפעולי המצטבר לשנים 2021-2022. האופציה מומשה ביום 1 במאי 2023 בתמורה ל- 5.25 מיליון ש"ח. לאחר מימוש האופציה מחזיקה החברה הנכדה 70% ממניות החברות.

במקביל, בהתאם לתנאי העסקה, שילמה החברה הנכדה התאמת מחיר לתמורה לאור התוצאות העסקיות לשנים 2021-2022 סך של 8.5 מיליון ש"ח המשקף לחברה הנרכשת שווי רטרואקטיבי של כ- 35 מיליון ש"ח, נכון למועד ביצוע העסקה.

האופציה השנייה לרכישת מניות החברות, בתמורה ל- 30% משווי החברות שיקבע על ידי מעריך שווי חיצוני. האופציה תפקע בתום שנה ממועד החתימה על הדוחות השנתיים לשנת 2026.

הנכסים הבלתי מוחשיים הינם צבר הזמנות. השווי הכלכלי של הנכסים הבלתי מוחשיים הוערך בגישת הרווח העודף הרב תקופתי (Multi – Period Excess Earning), לפיה מוערך שווי צבר הזמנות כסיכום של "הרווחים העודפים" העתידיים המיוחסים לנכס, מהוונים למועד השלמת העסקה. אורך החיים הכלכליים השימושיים של צבר הזמנות הוערך בתשע שנים והם יופחתו לדוח רווח והפסד במסגרת הוצאות מכירה ושיווק לפי שיטת הקו הישר.

בשנת 2022, במהלך תקופת המדידה, החברה תיאמה למפרע את הסכומים הארעיים שהוכרו במועד הרכישה כדי לשקף מידע חדש שהושג לגבי עובדות ונסיבות שהיו קיימות למועד הרכישה ואשר אם היו ידועות היו משפיעות על המדידה של הסכומים שהוכרו לאותו מועד.

אינטר תעשיות פלוס בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים מאוחדים

ביאור 6 - מזומנים ושוי מזומנים

הרכב:

31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
30,900	29,021
1,247	59
<u>32,147</u>	<u>29,080</u>

מזומנים למשיכה מיידית
פקדונות לזמן קצר

ביאור 7 - השקעות לזמן קצר

31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
35	35
20,395	30,182
<u>20,430</u>	<u>30,217</u>

תעודות השתתפות בקרנות נאמנות
פקדונות בתאגידים בנקאיים*

*פקדונות אלו משועבדים לבנק כנגד מסגרות אשראי וערבויות שניתנו לחברות בנות, ראה ביאור 26ד'(2)

ביאור 8 - לקוחות והכנסות לקבל

א. הרכב:

31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
108,157	100,352
173,569	175,323
3,816	2,880
<u>285,542</u>	<u>278,555</u>
<u>(2,722)</u>	<u>(3,126)</u>
<u>282,820</u>	<u>275,429</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.

אינטר תעשיות פלוס בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים מאוחדים

ביאור 8 - לקוחות והכנסות לקבל (המשך)

ב. להלן התנועה בהפרשה להפסדי אשראי:

אלפי ש"ח	
2,360	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2021
362	הפרשה במשך השנה
2,722	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2022
404	הפרשה במשך השנה
<u>3,126</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2023

ג. גיל חובות הלקוחות:

סה"כ	לקוחות שמועד פרעונם עבר והפיגור בגבייתם הינו		לקוחות שטרם הגיע מועד פרעונם (ללא פיגור בגבייה)	
	מעל 90 יום	עד 90 יום		
אלפי ש"ח				
101,531	10,763	6,079	84,689	31 בדצמבר, 2023
110,676	6,942	10,300	93,434	31 בדצמבר, 2022

ד. הכנסות לקבל מעבודות בחוזי הקמה:

31 בדצמבר		
2022	2023	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
690,287	682,717	עלויות שהתהוו בתוספת רווחים שהוכרו
1,425	1,425	בניכוי - הפרשה להפסדי אשראי
516,718	507,394	בניכוי - חשבונות על התקדמות עבודה
172,144-	173,898	

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
 13,295 אלפי ש"ח (2022 - 17,634 אלפי ש"ח) נכללו בסעיף זכאים ויתרות זכות.

אינטר תעשיות פלוס בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים מאוחדים

ביאור 9 - חייבים ויתרות חובה

31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
14,497	4,690
935	533
2,841	6,214
1,500	1,500
2,474	-
1,234	471
<u>23,481</u>	<u>13,408</u>

הוצאות מראש (*)
 מוסדות
 מקדמות לספקים
 הלוואה לזמן קצר (**)
 חוב של זכויות שאינן מקנות שליטה
 חייבים ויתרות חובה אחרים

(*) לפרטים אודות יתרות מול צדדים קשורים ראה ביאור 33.
 (**) ראה ביאור ג'26(2).

ביאור 10 - מלאי

31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
19,634	11,405
8,069	7,545
<u>27,703</u>	<u>18,950</u>

חומרי גלם וחומרי עזר
 מלאי סחורות

בשנת 2023 הוכרה הפרשה לירידת ערך מלאי בסך 2,800 אלפי ש"ח במסגרת עלות המכירות. (2022- 0 אלפי ש"ח, 2021 - 0 אלפי ש"ח).

אינטר תעשיות פלוס בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים מאוחדים

ביאור 11 - השקעות בחברות מוחזקות

א. השקעות בחברות מאוחדות:

זכויות החברה בהון ובזכויות הצבעה %	מדינת התאגדות	שם התאגיד	החברה המחזיקה
100	ישראל	אינטר אי וי – רכב חשמלי (לשעבר לירד שיווק)	אינטר תעשיות פלוס בע"מ:
100	ישראל	אינטר אלקטריק התקנות (1983) בע"מ	
100	ישראל	אינטר מערכות אלקטרו מכאניות בע"מ	
100	ישראל	אמבל הנדסת חשמל בע"מ	
100	ישראל	אינטר בי בניה והנדסה בע"מ	
100	ישראל	לייף סייבר פתרונות קרינה בע"מ	
100	ישראל	שטייניץ לירד הנדסת תאורה בע"מ	
100	ישראל	אינטראלקטריק התקנות (1983) בע"מ: אמבל הנדסת חשמל בע"מ	
100	ישראל	אינטר מערכות אלקטרו מכאניות בע"מ	
100	ישראל	אינטר בי בניה והנדסה בע"מ	
100	ישראל	שטייניץ לירד הנדסת תאורה בע"מ	
100	גרמניה	INTER G PLUS	
100	ישראל	אינטר אנרליק	
100	ישראל	מונטק בע"מ ולייף סייבר פתרונות קרינה בע"מ	
56.25	יוון	Ilergion SA	
100	ישראל	מונטק בע"מ ולייף סייבר פתרונות קרינה בע"מ	
70	ישראל	אינטר אי - אי פי סי שותפות מוגבלת	
70	ישראל	קונסטנטין את אטש בע"מ וק.א. בקרה בע"מ	

אינטר תעשיות פלוס בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים מאוחדים

ביאור 11 - השקעות בחברות מוחזקות (המשך)

ב. השקעות בשותפויות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני:

היקף ההשקעה בחברה		סכומים שהעמידה החברה לחברה מאוחדת		זכויות החברה בהון ובזכויות הצבעה	מדינת התאגדות
מוחזקת		הלוואות			
2022	2023	2022	2023	%	
אלפי ש"ח		אלפי ש"ח			
6,934	2,198	-	-	50	ישראל
-	-	-	-	50	ישראל
515	653	-	-	50	ישראל
-	-	-	-	50	ישראל
-	-	-	-	50	ישראל
<u>7,449</u>	<u>2,851</u>	-	-		

שם התאגיד

החברה המחזיקה

אינטראלקטריק התקנות (1983) בע"מ: שותפות אינטר אלמור חשמל פולינום מיזם משותף*
 שותפות בונה ריינה ואינטר אלקטריק
 אינטר אלקו מיזם משותף*
 אי סי איי אי עבודות חשמל מיזם משותף*

* שותפות לא פעילה

אינטר תעשיות פלוס בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים מאוחדים

ביאור 11 - השקעות בחברות מוחזקות (המשך)

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

חלוקות רווחים משותפויות המטופלות בשיטת השווי המאזני שהחברה קיבלה:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2021	2022	2023
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
-	-	6,000
500	-	-
773	-	-
<u>1,273</u>	<u>-</u>	<u>6,000</u>

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	
2022	2023
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
50%	50%
34,309	26,300
727	698
20,798	22,053
734	374
14,004	4,571
7,002	2,286
-	-
6,934	2,198

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 3,454 אלפי ש"ח (2022: 6,174 אלפי ש"ח)

(2) מידע פיננסי מתומצת על תוצאות הפעילות בשותפות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2021	2022	2023
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
74,403	79,403	88,086
6,905	667	2,567
6,905	667	2,567
3,453	339	1,283
3,453	339	1,283

הכנסות
 רווח מפעילויות נמשכות (1)(2)(3)
 סך רווח כולל
 חלק החברה ברווח כולל
 חלק החברה ברווח הכולל שהוצג בספרים

116	204	219	(1) מתוכו הוצאות פחת
-	-	-	(2) מתוכו הכנסות ריבית
26	85	164	(3) מתוכו הוצאות ריבית

אינטר תעשיות פלוס בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים מאוחדים

ביאור 12 - השקעות בפקדונות לזמן ארוך

31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
10,662	15,618

פקדונות בתאגידים בנקאיים

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

ביאור 13 - חייבים ויתרות חובה לזמן ארוך

31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
-	1,094
73	-
73	1,094

הוצאות מראש לזמן ארוך
אחרים

ביאור 14 - נדלן להשקעה

הרכב ותנועה :

שנת 2023

סה"כ	מבנים להשכרה
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
11,105	11,105
2,020	2,020
13,125	13,125
708	708
1,596	1,596
2,304	2,304
10,821	10,821

עלות

יתרה ליום 1 בינואר, 2023

תוספות במשך השנה:

מעבר מנכסי זכות שימוש

יתרה ליום 31 בדצמבר, 2023

פחת שנצבר

יתרה ליום 1 בינואר, 2023

תוספות במשך השנה:

פחת

יתרה ליום 31 בדצמבר, 2023

יתרת עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר, 2023

החברה בחנה את השווי ההוגן של הנדלן להשקעה ונמצא דומה לשווי בספרים ליום 31.12.2023 וכן ליום 31.12.2022

ראה ביאור 22

אינטר תעשיות פלוס בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים מאוחדים

ביאור 14 - נדלן להשקעה (המשך)

הרכב ותנועה :

שנת 2022

<u>סה"כ</u>	<u>מבנים</u>
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>להשכרה</u>
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>
11,105	11,105
-	-
-	-
<u>11,105</u>	<u>11,105</u>
141	141
567	567
<u>708</u>	<u>708</u>
<u>10,397</u>	<u>10,397</u>

עלות

יתרה ליום 1 בינואר, 2022

תוספות במשך השנה:

מעבר מנכסי זכות שימוש

יתרה ליום 31 בדצמבר, 2022

פחת שנצבר

יתרה ליום 1 בינואר, 2022

תוספות במשך השנה:

פחת

יתרה ליום 31 בדצמבר, 2022

יתרת עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר, 2022

אינטר תעשיות פלוס בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים מאוחדים

ביאור 15 - רכוש קבוע, נטו

שנת 2023

סה"כ אלפי ש"ח	ציוד וריהוט משרדי אלפי ש"ח	כלי רכב אלפי ש"ח	מכונות וציוד אלפי ש"ח	שיפורים במושכר אלפי ש"ח	נכס מניב אלפי ש"ח	
78,652	11,602	18,531	8,530	15,059	24,930	יתרה ליום 1 בינואר, 2023
						<u>תוספות במשך השנה:</u>
3,886	836	587	1,739	724	-	רכישות
(65)	(4)	(61)	-	-	-	גריעות במשך השנה
1,719	1	-	-	-	1,718	הפרשי שער נטו הנובעים מתרגום
(26,767)	(119)	-	-	-	(26,648)	דוחות כספיים של פעילות חוץ סיווג כמוחזק למכירה
57,425	12,316	19,179	10,269	15,783	-	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2023
						<u>פחת שנצבר</u>
42,948	9,114	16,010	6,639	6,807	4,378	יתרה ליום 1 בינואר, 2023
						<u>תוספות במשך השנה:</u>
5,091	808	1,140	647	1,140	1,356	פחת
(65)	(4)	(61)	-	-	-	גריעות במשך השנה:
309	-	-	-	-	309	הפרשי שער נטו הנובעים מתרגום
647	-	-	-	647	-	דוחות כספיים של פעילות חוץ
(6,077)	(34)	-	-	-	(6,043)	הפסדים מירידת ערך ברווח או הפסד סיווג כמוחזק למכירה
42,853	9,884	17,211	7,284	8,594	-	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2023
14,572	2,430	1,968	2,985	7,189	-	<u>יתרת עלות מופחתת</u> <u>ליום 31 בדצמבר, 2023</u>

אינטר תעשיות פלוס בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים מאוחדים

ביאור 15 - רכוש קבוע, נטו (המשך)

שנת 2022

סה"כ אלפי ש"ח	ציוד וריהוט		מכונות וציוד אלפי ש"ח	שיפורים במושכר		נכס מניב אלפי ש"ח	
	משרדי אלפי ש"ח	כלי רכב אלפי ש"ח		אלפי ש"ח	אלפי ש"ח		
49,905	10,552	18,076	7,756	13,521	-		יתרה ליום 1 בינואר, 2022
							תוספות במשך השנה:
23,159	4	-	-	-	23,155		כניסה לאיחוד
3,803	1,041	450	774	1,538	-		רכישות
10	5	5	-	-	-		גריעות במשך השנה
1,775	-	-	-	-	1,775		הפרשי שער נטו הנובעים מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ
78,652	11,602	18,531	8,530	15,059	24,930		יתרה ליום 31 בדצמבר, 2022
							פחת שנצבר
34,768	8,411	14,437	6,130	5,790	-		יתרה ליום 1 בינואר, 2022
							תוספות במשך השנה:
3,768	-	-	-	-	3,768		כניסה לאיחוד
4,100	698	1,573	509	1,017	303		פחת
5	5	-	-	-	-		גריעות במשך השנה:
307	-	-	-	-	307		הפרשי שער נטו הנובעים מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ
42,948	9,114	16,010	6,639	6,807	4,378		יתרה ליום 31 בדצמבר, 2022
35,704	2,488	2,521	1,891	8,252	20,552		יתרת עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר, 2022

בדיקת ירידת ערך ליחידה מניבת מזומנים

נכון למועד הדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר, 2023 התקיימו סימנים העשויים להעיד על ירידת ערך נכסים ורכוש קבוע, וזאת בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS36. בהתאם לכך, ביצעה החברה אומדן לסכום בר ההשבה של יחידות מניבות מזומנים אליהם משויכים נכסים אשר בתחולת תקן חשבונאות בינלאומי IAS 36. באחת היחידות, סכום בר ההשבה נאמד על יתרה שהינה נמוכה מהערך הפנקסני נטו של אותה היחידה. סכום בר ההשבה נאמד על סך של כ- 22 מיליון ש"ח לעומת הערך הפנקסני נטו של היחידה שהינו כ- 32 מיליון ש"ח. הבחינה מתבססת על ההנחות הבאות:

- הכנסות היחידה מניבת המזומנים כפי שנכללו בתחזית תזרימי המזומנים, נאמדו בהתבסס על תקציב החברה לשנת 2024 המבוסס על צבר הזמנות ופעולות שנקטה היחידה מניבת המזומנים, תוך התאמתן לתנאים הכלכליים בסביבת הפעילות של היחידה מניבת המזומנים. בשנים 2024-2025 תחול ירידה במחזורי היחידה והחל משנת 2026 הונח שיעור צמיחה של 3%.
- בקביעת סכום בר ההשבה של היחידה נלקח שיעור היוון לפני מס של כ- 19.1%. אומדן שיעור היוון נעשה בהסתמך על אומדן הסיכון הגלום בפעילות החברות.
- שיעור הרווח הגולמי בשנה המייצגת הינו כ- 8.1%.

לצורך ההקצאה של הפסד מירידת הערך כאמור, בחנה החברה את סכום בר ההשבה של הנכסים המרכיבים את נכסי היחידה. סכום של 647 אלפי ש"ח מתוך ההפסד, הוקצה לשיפורים במושכר. באשר ליתרת הנכסים של היחידה, סבורה החברה, ששוויים ההוגן הינו גבוה מערכם בספרים ולכן יתרת ההפסד מירידת הערך לא הוקצה. ההפסד מירידת ערך כאמור משייך למגזר הפרויקטים והוכר בסעיף עלות המכירות.

אינטר תעשיות פלוס בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים מאוחדים

ביאור 16 - נכסים בלתי מוחשיים, נטו

תנועה והרכב:

שנת 2023

תוכנות מחשב אלפי ש"ח	זכויות שיווק אלפי ש"ח	קשרי לקוחות אלפי ש"ח	הסכם אי תחרות אלפי ש"ח	מותג אלפי ש"ח	מוניטין אלפי ש"ח	סה"כ אלפי ש"ח
7,563	1,190	15,490	4,708	2,760	28,188	59,899
5,054	-	-	-	-	-	5,054
(11)	-	-	-	-	-	(11)
<u>12,606</u>	<u>1,190</u>	<u>15,490</u>	<u>4,708</u>	<u>2,760</u>	<u>28,188</u>	<u>64,942</u>
3,615	1,190	6,275	4,708	2,760	2,659	21,207
2,058	-	1,230	-	-	-	3,288
(7)	-	-	-	-	-	(7)
<u>5,666</u>	<u>1,190</u>	<u>7,505</u>	<u>4,708</u>	<u>2,760</u>	<u>2,659</u>	<u>24,488</u>
<u>6,940</u>	<u>-</u>	<u>7,985</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>25,529</u>	<u>40,454</u>

עלות

יתרה ליום 1 בינואר, 2023
 תוספות
 סיווג כמוחזק למכירה

יתרה ליום 31 בדצמבר, 2023

הפחתה שנצברה והפסדים מירידת ערך

יתרה ליום 1 בינואר, 2023
 הפחתה שהוכרה במהלך השנה
 סיווג כמוחזק למכירה

יתרה ליום 31 בדצמבר, 2023

יתרה נטו

ליום 31 בדצמבר, 2023

אינטר תעשיות פלוס בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים מאוחדים

ביאור 16 - נכסים בלתי מוחשיים, נטו (המשך)

תנועה והרכב:

שנת 2022

<u>סה"כ</u>	<u>מוניטין</u>	<u>מותג</u>	<u>הסכם אי</u>	<u>קשרי</u>	<u>זכויות שיווק</u>	<u>תוכנות</u>
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>תחרות</u>	<u>לקוחות</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>מחשב</u>
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>
56,426	28,188	2,760	4,708	15,490	1,190	4,090
3,473	-	-	-	-	-	3,473
<u>59,899</u>	<u>28,188</u>	<u>2,760</u>	<u>4,708</u>	<u>15,490</u>	<u>1,190</u>	<u>7,563</u>
18,686	2,659	2,760	4,588	4,807	1,190	2,682
2,521	-	-	120	1,468	-	933
<u>21,207</u>	<u>2,659</u>	<u>2,760</u>	<u>4,708</u>	<u>6,275</u>	<u>1,190</u>	<u>3,615</u>
<u>38,692</u>	<u>25,529</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>9,215</u>	<u>-</u>	<u>3,948</u>

עלות

יתרה ליום 1 בינואר, 2022
תוספות

יתרה ליום 31 בדצמבר, 2022

הפחתה שנצברה והפסדים מירידת ערך

יתרה ליום 1 בינואר, 2022
הפחתה שהוכרה במהלך השנה

יתרה ליום 31 בדצמבר, 2022

יתרה נטו

ליום 31 בדצמבר, 2022

אינטר תעשיות פלוס בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים מאוחדים

ביאור 16 - נכסים בלתי מוחשיים, נטו (המשך)

הוצאות הפחתה:

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2021	2022	2023
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
328	1,468	1,230
1,067	1,053	2,058
<u>1,395</u>	<u>2,521</u>	<u>3,288</u>

הוצאות מכירה ושיווק
הוצאות הנהלה וכלליות

בדיקת ירידת ערך ליחידה מניבת מזומנים הכוללת מוניטין:

סך המוניטין ליום 31 בדצמבר, 2023 הינו 25,529 אלפי ש"ח. מתוך סכום זה, סך של 23,737 אלפי ש"ח מיוחס למוניטין שהוקצה ליחידה מניבת מזומנים שנרכשה בשנת 2021 (ראה ביאור 5(2) לפרטים נוספים).

הסכום בר השבה של יחידה מניבת מזומנים זו חושב על ידי מעריך שווי חיצוני שהינו בלתי תלוי בחברה. סכום בר ההשבה נקבע על בסיס שווי השימוש, המחושב לפי אומדן תזרימי המזומנים העתידיים הצפויים מהנכס. סכום בר ההשבה של היחידה נאמד על סך של כ- 89 מיליון ש"ח, שווי זה גבוה מהערך הפנקסני נטו העומד על סך של כ- 44.2 מיליון ש"ח. בהתאם לכך לא נדרשת ירידת ערך.

הבחינה מתבססת על ההנחות הבאות:

- הכנסות היחידה מניבת מזומנים כפי שנכללו בתחזית תזרימי המזומנים, נאמדו בהתבסס על תקציב החברה לשנת 2024 המבוסס על צבר הזמנות ופעולות שנקטה היחידה מניבת מזומנים, תוך התאמתן לתנאים הכלכליים בסביבת הפעילות של היחידה מניבת מזומנים וכן שיעור הצמיחה של 3% לשנים 2025-2028 ולאחר מכן צמיחה של 2%.
- בקביעת הסכום בר ההשבה של היחידה נלקח שיעור היוון לפני מס של כ- 18.5%. אומדן שיעור היוון נעשה בהסתמך על אומדן הסיכון הגלום בפעילות החברות.
- שיעור הרווח הגולמי בשנה המייצגת הינו כ- 11%.

בהתייחס להנחות ששימשו לקביעת שווי השימוש של היחידה המתוארת לעיל, ההנהלה סבורה כי אין שינויים אפשריים בהנחות המפתח שפורטו לעיל אשר עלולים לגרום ליתרה בדוחות הכספיים של היחידה לעלות על הסכום בר ההשבה.

בקשר עם יתרת סכום המוניטין בסך של 1,729 אלפי ש"ח, המיוחס ליחידות מניבות מזומנים אחרות, לצורך בחינת ירידת ערך, אמדה החברה את סכום בר ההשבה של אותן היחידות על ידי אומדן תזרימי המזומנים העתידיים לכל יחידה בנפרד. מאחר וסכום בר ההשבה של היחידות עולה על ערכם בספרים של נכסים נטו של אותן היחידות, לא נדרשת ירידת ערך.

אינטר תעשיות פלוס בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים מאוחדים

ביאור 17 - אשראי מתאגידים בנקאיים וחלויות שוטפות של הלוואות מתאגידים בנקאיים ואחרים

א. ההרכב:

ללא הצמדה	
31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
-	23
41,182	*72,709
2,114	157
43,296	72,889

משיכת יתר בבנק
אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים והלוואות לזמן ארוך שסווגו לזמן
קצר עקב אי עמידה באמות מידה לבנקים
חלויות שוטפות של הלוואות לזמן ארוך

*כולל הלוואות לזמן ארוך שסווגו לזמן קצר בסך של כ- 11.5 מיליון ש"ח

ב. לקבוצה מסגרות אשראי לא מנוצלות בסך 3,327 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר, 2023.

ביאור 18 - התחייבויות לספקים ולנותני שירותים

31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
56,688	74,545
75,001	63,375
56,124	60,587
187,813	198,507

חובות פתוחים
שטרות לפרעון
הוצאות לשלם

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

אינטר תעשיות פלוס בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים מאוחדים

ביאור 19 - זכאים ויתרות זכות

31 בדצמבר		
2022	2023	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
17,634	13,295	מקדמות מלקוחות
1,744	536	הוצאות לשלם
20,225	23,393	התחייבויות לעובדים והתחייבויות אחרות בגין שכר ומשכורת *
4,140	3,612	מוסדות
10,092	3,575	התחייבויות לשותפויות בשליטה משותפת
18,211	790	התחייבויות בגין רכישת מניות בחברות מאוחדות
304	794	זכאים ויתרות זכות אחרים
72,350	45,995	

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

ביאור 20 - הלוואות מתאגידים בנקאיים ואחרים

א. ההרכב:

ליום 31 בדצמבר, 2023					
יתרה בניכוי חלויות שוטפות אלפי ש"ח	יתרה אלפי ש"ח	שיעור ריבית אפקטיבית %	שיעור ריבית נקוב %	סכום הקרן אלפי ש"ח	
42	199	7.16	6.94	1,151	הלוואות מתאגידים בנקאיים
ליום 31 בדצמבר, 2022					
יתרה בניכוי חלויות שוטפות אלפי ש"ח	יתרה אלפי ש"ח	שיעור ריבית אפקטיבית %	שיעור ריבית נקוב %	סכום הקרן אלפי ש"ח	
2,246	4,360	6.88	6.67	6,474	הלוואות מתאגידים בנקאיים

ב. מועדי הפרעון לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי ליום 31 בדצמבר, 2023

שנה ראשונה אלפי ש"ח	שנה שנייה אלפי ש"ח	שנה שלישית אלפי ש"ח	שנה רביעית ואילך אלפי ש"ח	סה"כ אלפי ש"ח	
157	42	-	-	199	הלוואות מתאגידים בנקאיים

מועדי הפרעון לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי ליום 31 בדצמבר, 2022

שנה ראשונה אלפי ש"ח	שנה שנייה אלפי ש"ח	שנה שלישית אלפי ש"ח	שנה רביעית ואילך אלפי ש"ח	סה"כ אלפי ש"ח	
2,114	1,743	503	-	4,360	הלוואות מתאגידים בנקאיים

חלק מהלוואות לזמן ארוך סווגו בשנת 2023 לזמן הקצר עקב אי עמידה באמות המידה הפיננסיות לבנקים. התקבלו כתבי ויתור מהבנקים לאחר תאריך המאזן. לפרטים נוספים ראה באור 26 ה'.

אינטר תעשיות פלוס בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים מאוחדים

ביאור 21 - 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 נפרעו במלואן ביום 28 בדצמבר, 2023.

ביאור 22 - 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	
48,772	26,052	22,720	עלות
16,190	9,961	6,229	ליום 1 בינואר 2022
64,962	36,013	28,949	תוספות
25,078	23,672	1,406	ליום 31 בדצמבר 2022
(2,020)	-	(2,020)	תוספות
88,020	59,685	28,335	מיון לנדלן להשקעה (*)
			ליום 31 בדצמבר 2023
פחת נצבר			
18,521	14,496	4,025	ליום 1 בינואר 2022
9,782	7,799	1,983	הוצאות פחת
28,303	22,295	6,008	ליום 31 בדצמבר 2022
14,859	13,203	1,656	הוצאות פחת
43,162	35,498	7,664	ליום 31 בדצמבר 2023
<u>44,858</u>	<u>24,187</u>	<u>20,671</u>	עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר 2023

(*) בשנת 2023, התקשרה החברה בהסכם להשכרת משנה בנכס הנמצא באזור תעשייה פארק אפק. בעקבות כך מיון חלק יחסי מהנכס לנדלן להשקעה, ראה ביאור 14.

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2021	2022	2023	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
7,771	9,782	14,859	הוצאות פחת בגין נכסי זכות שימוש
1,657	1,864	2,909	הוצאות ריבית בגין התחייבויות חכירה

ליום 31 בדצמבר, 2023 סכום המחויבות בגין חכירות לטווח קצר ולטווח ארוך של הקבוצה הינו 17,337 אלפי ש"ח ו- 42,528 אלפי ש"ח בהתאמה (בשנת 2022 - 11,803 אלפי ש"ח ו- 37,718 אלפי ש"ח בהתאמה). סך תזרימי המזומנים החיוביים בגין חכירות לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2023 הינו 1,701 אלפי ש"ח (2022 - 562 אלפי ש"ח).

אינטר תעשיות פלוס בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים מאוחדים

ביאור 23 - מכשירים פיננסיים

ליום 31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח

א. נכסים פיננסיים:

נכסים פיננסיים בעלות מופחתת

31,057	45,800	פקדונות בתאגידים בנקאיים
288,963	279,669	הלוואות וחייבים
320,020	325,469	סה"כ נכסים פיננסיים
309,358	309,851	סה"כ שוטף
10,662	15,618	סה"כ לא שוטף

ב. התחייבויות פיננסיות:

התחייבויות פיננסיות אחרות בעלות מופחתת

199,746	202,618	ספקים וזכאים
50,158	72,931	הלוואות ואשראי מתאגידים בנקאיים ואחרים
49,521	59,865	התחייבויות חכירה
33,004	20,058	התחייבויות בגין רכישת חברות בנות
332,429	355,472	סה"כ התחייבויות פיננסיות שוטפות
277,672	293,634	סה"כ שוטף
54,757	61,838	סה"כ לא שוטף

ג. יעדי ומדיניות ההנהלה בדבר סיכונים פיננסיים

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 סמנכ"ל הכספים בהתאם למדיניות שאושרה על ידי הדירקטוריון. סמנכ"ל הכספים מזהה, מעריך ומגדיר סיכונים פיננסיים בשיתוף פעולה עם יחידות התפעול של הקבוצה. הדירקטוריון דן ומאשר את ניהול 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

ביאורים לדוחות הכספיים מאוחדים

ביאור 23 - מכשירים פיננסיים (המשך)

ג. יעדי ומדיניות ההנהלה בדבר סיכונים פיננסיים: (המשך)

(1) סיכוני שוק

א) סיכון מטבע חוץ

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 בתחום הסחר והשפעה עקיפה בייקור חומרי הגלם בתחום הפרויקטים. בחלק מהפרויקטים של החברה התקבולים צמודים לשערי מטבע, כאשר לעיתים מבצעת הקבוצה הגנות נקודתיות על מנת להקטין את השפעת השינויים בשער המטבע.

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, 2023, הסתכמו המזומנים ושווי מזומנים והפקדונות בתאגידי בנקאיים בסך 29,080 אלפי ש"ח ו- 45,800 אלפי ש"ח בהתאמה. המזומנים ושווי המזומנים והפקדונות מופקדים בתאגידי 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 שגבייתם 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

ביאורים לדוחות הכספיים מאוחדים

ביאור 23 - מכשירים פיננסיים (המשך)

ג. יעדי ומדיניות ההנהלה בדבר סיכונים פיננסיים: (המשך)

3. סיכון נזילות: (המשך)

ליום 31 בדצמבר, 2023

סה"כ אלפי ש"ח	מעל 3 שנים אלפי ש"ח	משנתיים עד 3 שנים אלפי ש"ח	משנה עד שנתיים אלפי ש"ח	עד שנה אלפי ש"ח
78,860	-	2,321	5,033	71,506
198,507	-	-	-	198,507
29,088	-	-	-	29,088
73,523	33,691	7,927	14,486	17,419
<u>26,723</u>	<u>26,723</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
<u>406,701</u>	<u>60,414</u>	<u>10,248</u>	<u>19,519</u>	<u>316,520</u>

הלוואות מתאגידים בנקאיים
ואחרים
התחייבויות לספקים ולנותני
שירותים
זכאים ויתרות זכות
התחייבויות חכירה
התחייבויות בגין רכישת
חברות בנות

ליום 31 בדצמבר, 2022

סה"כ אלפי ש"ח	מעל 3 שנים אלפי ש"ח	משנתיים עד 3 שנים אלפי ש"ח	משנה עד שנתיים אלפי ש"ח	עד שנה אלפי ש"ח
48,465	-	519	1,832	46,114
187,813	-	-	-	187,813
37,554	-	-	-	37,554
5,105	-	-	-	5,105
52,672	31,703	4,573	6,574	9,822
<u>36,678</u>	<u>23,452</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>13,226</u>
<u>368,287</u>	<u>55,155</u>	<u>5,092</u>	<u>8,406</u>	<u>299,634</u>

הלוואות מתאגידים בנקאיים
ואחרים
התחייבויות לספקים ולנותני
שירותים
זכאים ויתרות זכות
אגרות חוב ניתנות להמרה
התחייבויות חכירה
התחייבויות בגין רכישת
חברות בנות

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 לשווי ההוגן.

אינטר תעשיות פלוס בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים מאוחדים

ביאור 23 - מכשירים פיננסיים (המשך)

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, 2023

נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן:

<u>רמה 1</u>	<u>רמה 2</u>	<u>רמה 3</u>
	<u>אלפי ש"ח</u>	
-	-	19,268
<u>35</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
<u>35</u>	<u>-</u>	<u>19,268</u>

נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד:

התחייבות בגין רכישת חברות בנות
תעודות השתתפות בקרנות נאמנות

ו. מבחני רגישות בגין שינוי בגורמי שוק:

מבחן רגישות לשינויים בשער
החליפין של הדולר

רווח (הפסד) מהשינוי

<u>ירידת שע"ח של</u>	<u>עליית שע"ח של</u>
<u>10%</u>	<u>10%</u>
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>
<u>(373)</u>	<u>373</u>
<u>73</u>	<u>(73)</u>

השפעת השינויים בשנים:

ליום 31 בדצמבר, 2023

ליום 31 בדצמבר, 2022

מבחן רגישות לשינויים בשער
החליפין של היורו

רווח (הפסד) מהשינוי

<u>ירידת שע"ח של</u>	<u>עליית שע"ח של</u>
<u>10%</u>	<u>10%</u>
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>
<u>427</u>	<u>(427)</u>
<u>(800)</u>	<u>800</u>

השפעת השינויים בשנים:

ליום 31 בדצמבר, 2023

ליום 31 בדצמבר, 2022

מבחני רגישות והנחות העבודה העיקריות:

השינויים שנבחרו במשתני הסיכון הרלוונטיים נקבעו בהתאם להערכות ההנהלה לגבי שינויים אפשריים סבירים במשתני 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.

אינטר תעשיות פלוס בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים מאוחדים

ביאור 24 - 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 תוכנית להפקדה מוגדרת כמפורט להלן.

(1) תוכניות הפקדה מוגדרת:

לגבי חלק מתשלומי הפיצויים, חלים תנאי סעיף 14 לחוק פיצויי פיטורין, התשכ"ג-1963, על-פיו הפקדונית 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.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר

2021	2022	2023
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
3,556	6,290	7,062

הוצאות בגין תוכניות להפקדה מוגדרת

(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:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר

2021	2022	2023
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
715	1,120	855
382	352	946
(219)	(288)	(481)
878	1,184	1,320

עלות שירות שוטף

הוצאות הריבית

הכנסות ריבית

סך הוצאות בגין הטבות לעובדים

ההוצאות הוצגו בדוח רווח או הפסד כדלקמן:

427	737	569
95	111	71
192	274	215
163	62	465
878	1,184	1,320

עלות המכירות והעבודות שבוצעו

הוצאות מכירה ושווק

הוצאות הנהלה וכלליות

הוצאות מימון

אינטר תעשיות פלוס בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים מאוחדים

ביאור 24 - נכסים והתחייבויות בשל הטבות לעובדים (המשך)

2. תוכניות הטבה מוגדרת: (המשך)

ב. נכסי (התחייבויות) התוכנית, נטו:

31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
(19,804)	(20,126)
13,537	14,949
<u>(6,267)</u>	<u>(5,177)</u>

התחייבות בגין תוכנית הטבה מוגדרת
שווי הוגן של נכסי התוכנית
סה"כ התחייבות, נטו

ג. השינויים בערך הנוכחי של ההתחייבות בגין תוכנית הטבה מוגדרת:

31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
(22,019)	(19,804)
(352)	(945)
(1,120)	(853)
520	2,359
3,426	414
(259)	(1,297)
<u>(19,804)</u>	<u>(20,126)</u>

יתרה ליום 1 בינואר
הוצאות הריבית
עלות שירות שוטף
הטבות ששולמו
רווח אקטוארי בגין שינויים בהנחות הפיננסיות
הפסדים אקטואריים בגין סטיות בניסיון
יתרה ליום 31 בדצמבר

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 הוגן של נכסי התוכנית:

ליום 31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
13,185	13,537
289	479
741	697
(438)	(1,932)
(92)	(20)
(148)	2,188
<u>13,537</u>	<u>14,949</u>

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

אינטר תעשיות פלוס בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים מאוחדים

ביאור 24 - נכסים והתחייבויות בשל הטבות לעובדים (המשך)

2. תוכניות הטבה מוגדרת: (המשך)

ה. ההנחות העיקריות בגין תוכנית להטבה מוגדרת:

<u>2021</u>	<u>2022</u>	<u>2023</u>	
<u>%</u>	<u>%</u>	<u>%</u>	
<u>1.4</u>	<u>2.48-2.57</u>	<u>2.84-3.13</u>	שיעור ההיוון של התחייבויות התכנית (1)
			שיעור עליית שכר צפויה:
<u>3</u>	<u>3</u>	<u>3</u>	עובדי הנהלה
<u>3</u>	<u>3</u>	<u>3</u>	עובדי מנהלה
<u>3.5</u>	<u>3.5</u>	<u>3.5</u>	עובדי ייצור
<u>3.5</u>	<u>3.5</u>	<u>3.5</u>	חשמלאים

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

ו. 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 2023:

מבחן רגישות לשינוי בשיעור עליית שכר צפויה

השינוי כתוצאה מ:

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

524
(403)

מבחן רגישות לשינוי שיעור ההיוון של התחייבות ונכסי התכנית

השינוי כתוצאה מ:

עליית שיעור היוון של 0.5%
ירידת שיעור היוון של 0.5%

(530)
561

אינטר תעשיות פלוס בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים מאוחדים

ביאור 25 - מסים על ההכנסה

א. חוקי המס החלים על חברות הקבוצה:

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:

שיעור מס החברות החל משנת 2018 הינו 23%.
שיעור מס החברות בגרמניה בשנת 2022 הינו 15% וביוון הינו 22%.

ג. שומות מס סופיות:

לחברה ולחברה מאוחדת שומות מס סופיות עד וכולל שנת 2018.

ד. הפסדים מועברים לצורכי מס והפרשים זמניים אחרים:

לקבוצה הפסדים עסקיים לצורכי מס המועברים לשנים הבאות ומסתכמים ליום 31 בדצמבר, 2023 לסך כ- 86 מיליון ש"ח. בגין הפסדים אלה הוכרו בדוחות הכספיים נכסי מסים נדחים בסך של כ- 5,340 אלפי ש"ח בשל הצפי לניצולם בעתיד הנראה לעין.

אינטר תעשיות פלוס בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים מאוחדים

ביאור 25 - מסים על ההכנסה (המשך)

ה. מסים נדחים:

הרכב:

דוחות רווח או הפסד			דוחות על המצב הכספי		
לשנה שהסתיימה			ליום 31 בדצמבר		
2021	2022	2023	2022	2023	
אלפי ש"ח			אלפי ש"ח		
					<u>התחייבויות מסים נדחים</u>
(210)	(329)	(117)	(2,304)	(5,423)	רכוש קבוע ורכוש אחר
-	-	-	(3,116)	-	רכוש אחר בגין כניסה לאיחוד
-	-	-	-	3,389	סיווג למוחזק למכירה
			(5,420)	(2,034)	
					<u>נכסי מסים נדחים</u>
615	1,415	(957)	4,383	5,340	הפסדים מועברים לצרכי מס
(114)	(119)	895	1,261	366	הפרשה להפסדי אשראי
87	(280)	357	1,638	1,281	הפרשה לחופשה והבראה
218	(310)	(223)	1,294	1,189	הטבות לעובדים
			8,576	8,176	
596	377	(45)			הוצאות (הכנסות) מסים נדחים
			3,156	6,142	נכסי מסים נדחים, נטו

המסים הנדחים מוצגים בדוח על המצב הכספי כדלקמן:

ליום 31 בדצמבר		
2022	2023	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
8,562	7,976	נכסים בלתי שוטפים
(5,406)	(1,834)	התחייבויות לא שוטפות
3,156	6,142	

המסים הנדחים מחושבים לפי שיעור מס ממוצע של 23% (2022-23%) בהתבסס על שיעורי המס הצפויים לחול בעת המימוש.

אינטר תעשיות פלוס בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים מאוחדים

ביאור 25 - מסים על ההכנסה (המשך)

ו. מסים על ההכנסה המתייחסים לסעיפי רווח כולל אחר:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2021	2022	2023
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
(121)	504	234

רווח (הפסד) אקטוארי בגין תכנית להטבה מוגדרת

ז. מסים על ההכנסה הכלולים בדוחות רווח או הפסד

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2021	2022	2023
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
937	4,048	4,976
596	377	(45)
(19)	18	(44)
1,514	4,443	4,887

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 שנזקף בדוח רווח או הפסד:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2021	2022	2023
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
171	13,516	(31,131)
23%	23%	23%
39	3,109	(7,160)
362	1,091	1,427
1,350	483	11,640
19	18	(44)
(217)	(258)	(976)
1,514	4,443	4,887
885%	33%	(15.7%)

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
מסים בגין שנים קודמות
אחרים

מסים על ההכנסה

שיעור מס אפקטיבי ממוצע

אינטר תעשיות פלוס בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים מאוחדים

ביאור 26 - התחייבויות תלויות והתקשרויות ושיעבודים

א. התחייבויות תלויות

- (1) ברבעון השני של שנת 2022, הוגשה כנגד חברת בת תביעה של קבלן משנה שלה, בדרישה לתשלום עבור עבודות שביצע בפרויקט בניין משרדים בבאר שבע. סכום התביעה הינו 786,485 ש"ח. טענות התובעת הינן כי חברת הבת לא שילמה לה את מלא סכום התמורה. חברת הבת הגישה כתב הגנה וכן תביעה שכנגד בסכום של 1,139,275 ש"ח בגין נזקים שנגרמו לה מעבודות התובעת. להערכת החברה דין התביעה להדחות. לחברה טענות ותביעה שכנגד בסך 1 מיליון ש"ח. בחודש ינואר 2024 ניתן על ידי בית המשפט תוקף של פס"ד להסדר פשרה בין הצדדים לסיום כל המחלוקות בין הצדדים לפיו התביעה והתביעה שכנגד יידחו ללא צו להוצאות לצדדים, ולהשבת אגרות ביהמ"ש.
- (2) ביום 15 בדצמבר 2022, דיווחה החברה על תובענה ובקשה לאשרה כתובענה ייצוגית (להלן - "הבקשה") אשר הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל אביב, כנגד החברה, המנכ"ל והדירקטורים המכהנים בחברה. טענתה העיקרית של המבקשת ועילת הבקשה היא כי החברה הפרה לכאורה את חובות הגילוי החלות עליה על פי הוראות חוק ניירות ערך תשכ"ח-1968, וכן הפרת חובה חקוקה ועולת רשלנות, הכל בקשר לחקירתו של מנכ"ל החברה ע"י משטרת ישראל בנוגע לחשד לכאורה לקבלת מידע שלא כדיון. סכום התביעה האישית של המבקשת כנגד החברה עומד על כ- 117.52 ש"ח בגין ירידת ערך מניות החברה המוחזקות על ידה, כאשר נזקם המצטבר הנטען של כלל חברי הקבוצה, מוערך בסך העולה על 2.5 מיליון ש"ח. ביום 10 באוקטובר 2023, התקבלה בידי החברה החלטת בית המשפט, לאשר הסתלקות בהסכמה מהבקשה והתובענה הייצוגית ביחס לחברה, המנכ"ל והדירקטורים המכהנים בחברה, ללא תגמול למבקשת וצו להוצאות, וזאת בעקבות קריסת עילת התביעה בשל סגירת החקירה הפלילית ללא הגשת כתבי אישום.
- (3) בחודש ינואר 2023, הוגשה כנגד חברת בת תביעה של מפרק קבלן משנה שלה בדרישה לתשלום עבור עבודות שביצע בשנת 2016 בפרויקט מלון ביפו. סכום התביעה הינו 1,470,784 ש"ח כולל מע"מ. טענות התובעת הינה כי חברת הבת ביצעה קיזוזים לא מוצדקים מסכום התמורה לה הייתה זכאית התובעת. חברת הבת הגישה כתב הגנה לביהמ"ש. בהתאם להערכת עו"ד של החברה קיימים סיכויים טובים לדחייתה. לפיכך לא נכללה הפרשה בדוחות הכספיים.
- (4) בחודש פברואר 2023, הוגשה כנגד חברת בת תביעה של מפרק קבלן משנה שלה בדרישה לתשלום עבור עבודות שביצע בשנת 2017 בפרויקט בית חולים בכפר סבא. סכום התביעה הינו 571,336 ש"ח כולל מע"מ. טענות התובעת הינה כי חברת הבת ביצעה קיזוזים לא מוצדקים מסכום התמורה לה הייתה זכאית התובעת. חברת הבת הגישה כתב הגנה לביהמ"ש. להערכת החברה קיימת לה הגנה טובה בפני הטענות וקיימים סיכויים טובים לדחייתה.
- (5) בחודש מאי 2023 הוגשה כנגד חברת בת תביעה של קבלן משנה שלה, בדרישה לתשלום עבור עבודות שביצע. סכום התביעה הינו 677,449 ש"ח. טענות התובעת הינן כי חברת הבת לא שילמה לה את מלא סכום התמורה. חברת הבת הגישה כתב הגנה וכן תביעה שכנגד בסכום של 544,908 ש"ח בגין נזקים שנגרמו לה מההתקשרות עם התובעת. להערכת ועמדת חברת הבת אין היא חייבת בתשלום כלשהו לתובעת, וקיימות לחברה הבת דרישות פיצוי מוצדקות בגין נזקים שנגרמו לה.
- (6) בחודש אוגוסט 2023 הוגשה כנגד חברת בת תביעה של לקוח חברת הבת, בדרישה לתשלום פיצוי בסך של 1,132,343 ש"ח בגין טענות לאספקת גופי תאורה פגומים. חברת הבת הגישה כתב הגנה וכן הודעות צד ג'. בהתאם להערכת החברה ועו"ד של החברה אין חבות של חברת הבת כלפי התובעת וקיימים סיכויים טובים לדחיית התביעה.
- (7) בחודש ספטמבר 2023 הוגשו כנגד חברת בת 3 תביעות על ידי קבלן משנה, בדרישה לתשלום עבור עבודות שביצעה. סכום התביעות המצטבר הינו 3,101,575 ש"ח. התביעות הועברו להליך גישור. בהתאם להערכת החברה קיימים סיכויים טובים לדחייתן. לחברה טענות ותביעה שכנגד לתובעת.
- (8) בחודש פברואר 2024 הוגשה כנגד חברת בת תביעה מצד מזמין עבודה, בדרישה לתשלום פיצויים בגין נזקים ואיחורים בהשלמת עבודות בסכום של 5,000,000 ש"ח. חברת הבת תגיש את תגובתה לביהמ"ש ותתנגד לה. בשלב מוקדם זה של התהליך המשפטי לא ניתן להעריך את סיכויי התביעה.

אינטר תעשיות פלוס בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים מאוחדים

ביאור 26 - התחייבויות תלויות והתקשרויות ושיעבודים (המשך)

ב. ערבויות שניתנו:

- (1) להבטחת ביצוע וטיב העבודות ולאבטחת מקדמות מלקוחות מסרה הקבוצה ערבויות ללקוחות שיתרתן ליום 31 בדצמבר, 2023 הינה בסך של כ- 175,024 אלפי ש"ח (31 בדצמבר, 2022 - 120,704 אלפי ש"ח).
- (2) כנגד העמדת אשראי בנקאי לחברות הבנות (חברות מאוחדות בשליטה מלאה) העמידה החברה ערבות שאינה מוגבלת בסכום להבטחת האשראי המוקצה.
- (3) חברת הבת 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, 2023 וסיכויי מימוש הערבות קלושים.

ג. התקשרויות:

- (1) ביום 19 באוגוסט, 2021, אישרה דירקטוריון החברה התקשרות עם צד שלישי שאינו קשור לחברה ("בעל המאגרים") בעסקה לייזום, מימון, הקמה והפעלה של מתקנים פוטו וולטאים על גבי מאגרי מים בהספק מצטבר של כ- 40 מגה-וואט, בשני שלבים, כ- 15.5 מגה-וואט על 5 מאגרים בשלב ראשון ("השלב הראשון בפרויקטים"), וכן הקמה עתידית של מתקן פוטו וולטאי נוסף על מאגר מים בהיקף של כ- 25 מגה וואט ("השלב השני בפרויקטים"). השלב הראשון בפרויקטים יבוסס על מגוון אסדרות תעריפיות וצרכניות ובכלל זה 6 חיבורים במסגרת אסדרה תעריפית מעל 15 קילו וואט. בכוונת החברה לפעול באמצעות תאגידים ייעודיים (SPV) כאשר לבעלי המאגרים תהא אופציה לרכוש בין 10% ל- 40% מהזכויות בתאגיד הייעודי הרלוונטי, וזאת בתמורה להעמדת חלקם היחסי בהון העצמי הנדרש לצורך מימון הפרויקטים. האופציה תעמוד לרשות בעלי המאגרים לתקופה של 45 ימים ממועד הודעת החברה כי התקבלו כל האישורים המאפשרים את תחילת עבודות ביצוע הקמת המתקנים. במסגרת העסקה העמידה החברה הלוואת גישור לבעלי המאגרים לצורך פיתוח האתרים, בהיקף של 1.5 מיליון ש"ח. ההלוואה תפרע טרם כל תשלום אחר (כולל שכירות) לבעלי המאגרים. תקופת ההפעלה של הפרויקטים הינה ל- 23-25 שנה ממועד חיבורו של כל מתקן, בהתאם לאסדרה התקפה.
- החברה תקים את המתקנים הסולאריים באמצעות חברת בת בבעלותה המלאה (כ- EPC) ותפעיל ותתחזק את הפרויקטים משך כל תקופת הפעלה באמצעותה (כ- O&M).
- (2) בחודש נובמבר 2021, זכתה חברה בת במכסה להקמת מתקנים בהספק מצטבר של 20 מגה וואט. בהתאם לתוצאות שפרסמה רשות החשמל, התעריף שישולם בגין החשמל שיימכר לרשת מהמתקנים שיוקמו ע"פ המכרז, הוא 17.05 אג' לקוט"ש צמוד למדד המחירים לצרכן. תעריף זה מובטח לתקופה שתחל ממועד ההפעלה המסחרית של כל מתקן שיוקם במסגרת המכרז, ועד לתאריך 15 ביוני, 2039. בהתאם לדרישות המכרז, החברה הבת העמידה ערבות הקמה בנקאית למחלק הדומיננטי בסך כולל של 3 מיליון ש"ח כתנאי למימוש הזכייה, ערבות זו ניתנת לחילוט בהתאם לתנאי האסדרה. המועד המחייב המירבי להשלמת הקמת המתקנים (סנכרון) הינו עד 31 חודשים ממועד הודעת הזכייה. בהתאם לבקשת חברת הבת בחודש פברואר 2024, הוקטנה בחצי מכסת הקמת המתקנים להספק של 2.45 מגה וואט, וסכום ערבות ההקמה שהפקידה חברת הבת הופחת לסך של 367.5 אלפי ש"ח. כן שולם ע"י חב' הבת סכום שאינו מהותי, השווה ל- 15% מסכום הערבות שהופחתה, כאמור, על דרך של חילוט מסכום ערבות ההקמה שהעמידה חברת הבת. בהתאם להערכת חברת הבת עלות ההקמה הכוללת של המתקנים על פי המכסה בה זכתה צפויה להיות כ- 12 מיליון ש"ח.

אינטר תעשיות פלוס בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים מאוחדים

ביאור 26 - התחייבויות תלויות והתקשרויות ושיעבודים (המשך)

ג. התקשרויות: (המשך)

(3) בחודש ספטמבר 2021 התקשרה חברה בת בהסכם לרכישת 55% מההון המונפק והנפרע של חברת קונסטנטין את אטש בע"מ (להלן - "ק.א.") בתמורה ל- 11 מיליון ש"ח. בהסכם נקבעו מנגנוני התאמת תמורה עתידיים בהתאם לתוצאותיה העסקיות של ק.א. במסגרת הסכם ההשקעה ניתנו לחברה הבת ולבעלי המניות של ק.א. שתי אופציות לרכוש/למכור לחברה הבת מניות של ק.א., בתמורה לסכומים שדרך חישובם מוגדרת בהסכם ההשקעה. ככל שהאופציות האמורות תמומשנה, תחזיק החברה הבת ב- 100% מהון המניות המונפק של ק.א. בדילול מלא. העסקה הושלמה ביום 30 בדצמבר, 2021. השלמת תמורה ומימוש האופציה הראשונה הושלמו בחודש מאי 2023 תמורת תשלום בסך 13.5 מיליון ש"ח. לאחר מימוש האופציה הראשונה החברה הבת מחזיקה ב 70% מק.א.

(4) ביום 18 בינואר, 2022, קיבלה החברה הודעה מבעלי מניות בחברה על מכירת מניות של בעלי עניין ("מכירת מניות בעלי עניין") בחברה וכן על חתימה על הסכם בעלי מניות בחברה המסדיר בין היתר הוראות הנוגעות לשליטה משותפת בחברה ("הסכם בעלי המניות"). מכירת מניות בעלי עניין על פי הודעה שהתקבלה בחברה, מר אריה קורוטקין ("מר קורוטקין"), מלכה הומל, אלישבע הומל ואליהו כהן ("יחד קבוצת אריה") שהחזיקו במשותף לפני המכירה כאמור 3,146,741 מניות של החברה המהוות כ- 18.9% מזכויות ההצבעה בחברה, מכרו לאלפא ערך 1 שותפות מוגבלת ("אלפא ערך 1") 369,876 מניות החברה, לנוקד אקוויטי השקעות בע"מ ("נוקד") 1,776,865 מניות החברה ולמקורות אחרים לאנרגיה (או אס אי ג'י) בע"מ ("OSEG") 240,000 מניות החברה, הכל בעסקאות מחוץ לבורסה, בתמורה ל 8.25 ש"ח לכל מניה. לאחר הרכישה מקבוצת אריה ולאור הסכם בעלי המניות אלפא ערך 1, נוקד OSEG, ומר קורוטקין מחזיקים יחד כ- 60.3% מזכויות ההצבעה בחברה.

כמו כן, על פי הודעה שהתקבלה בחברה, אלפא ערך 1, נוקד, OSEG ומר קורוטקין התקשרו בהסכם בעלי מניות לצורך הסדרת מערכת היחסים ביניהם כבעלי מניות ובעלי שליטה בחברה (הצדדים יכוננו יחד "בעלי השליטה") הכולל בין היתר הוראות לגבי:

- תמיכה בעד מועמדים לדיריקטוריון שיומלצו ע"י הצדדים להסכם שזכאים להמליץ על מועמדים, בכפוף למנגנונים שנקבעו
 - העברת מניות בחברה תהיה כפופה לזכות סירוב ראשון, למעט סייגים שנקבעו
 - זכות הצטרפות להעברת מניות של חלק מהצדדים להסכם, למעט סייגים שנקבעו
 - הוראות מקובלות נוספות בקשר לסיום ההסכם, התקשרויות בהסכמי הצבעה אחרים וכדומה
- הסכם בעלי המניות נכנס לתוקף באופן מיידי ובכך הסתיים הסכם בעלי המניות שהיה קיים עד לאותו מועד. בעקבות השלמת עסקת ברין שירז הסכם זה בא לכדי סיום בפברואר 2024, לפרטים ראה באור 32ד'(10).

(5) ביום 26 בינואר, 2022, דן דירקטוריון החברה בהצעה שהתקבלה מחברה הקשורה לאחד מבעלי השליטה בחברה, מקורות אחרים לאנרגיה (או אס אי ג'י) בע"מ ("OSEG") לרכישה בדרך של הקצאת מניות, של 25% מהון המניות בחברת ייעודית יונית (18.75% בדילול מלא) ("SPC") שמטרתה ייזום, תכנון, מימון, הקמה, תפעול ותחזוקה של תחנת כוח מונעת בגז טבעי במחזור משולב בהספק מותקן של MW870, באזור התעשייה לאריסה, במרכז יוון ("הפרויקט"). ה- SPC הינו בשליטת אחד מבעלי השליטה במקורות אחרים באמצעות תאגיד בבעלותו ("בעל השליטה"). על פי החלטת וועדת הביקורת של החברה מיום 20 באוגוסט 2023 והחלטת דירקטוריון החברה מיום 22 באוגוסט 2023, תוותר החברה על האופציה להשקעה בפרויקט זה ולא תשתתף בהוצאות הפיתוח של הפרויקט. החלטה זו אושרה באסיפה הכללית ביום 8 באוקטובר 2023. יובהר כי נכון למועד זה לא נשאה החברה בהוצאות לפיתוח פרויקט זה.

אינטר תעשיות פלוס בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים מאוחדים

ביאור 26 - התחייבויות תלויות והתקשרויות ושיעבודים (המשך)

ג. התקשרויות: (המשך)

(6) בשנת 2022 אישרו ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה (בהתאמה) את התקשרות החברה לפיתוח מקבץ פרויקטים לייזום תכנון מימון הקמה תפעול ותחזוקה של תחנות כוח פוטו וולטאיות ביוון, בהספק מצטבר של כ- 270 מגה וואט (להלן: "פרויקט JEPA"), בשיתוף עם חברה בשליטתו של מר ניסן כספי, אחד מבעלי השליטה בחב' מקורות אחרים לאנרגיה (או אס אי ג'י) בע"מ, שהייתה אחת מבעלות השליטה בחברה.

מבנה ההחזקות היה- 45% החברה, 35% בעל השליטה (באמצעות חב' Clavenia), 20%-היזם המקומי.

במהלך חודש דצמבר 2023 החברה הודיעה לשותפיה בפרויקט זה כי בשל חוסר היתכנות גולטרית לא תמשיך ותפתח את הפרויקטים.

(7) פרויקט Gytheio (Ilerion):

ביום 5 במאי, 2022, נחתם ההסכם לרכישת הזכויות בפרויקט Gytheio. הצדדים להסכם רכישת המניות בפרויקט Gytheio, הינם בדומה (לרבות תאגידים בשליטת הצדדים) להסכם לרכישת הזכויות בפרויקט JEPA שתואר לעיל וכן שיעור אחזקות הצדדים בפרויקט זה (חלקה של החברה 45%). לפרטים נוספים ראה ביאור 5. בחודש דצמבר 2023 נחתם הסכם למכירת כל מניות החברה ובחודש פברואר 2024 הושלמה עסקת המכירה. לפרטים ראה באור 32 ד' (10).

(8) בתאריך 14 לאוגוסט, 2022 אישרה האסיפה הכללית את התקשרות החברה בהסכם שירותים עם מר אריה קורוטקין (באמצעות חברה בבעלותו), הנמנה על בעלי השליטה בחברה, לפיו מר קורוטקין יעניק לחברה שירותים כיועץ מקצועי החל מיום 1 לאפריל, 2022 ועד ליום 31 בדצמבר, 2023. תמורת שירותי היעוץ יהיה זכאי מר קורוטקין לשכ"ט חודשי קבוע בסך 25 אלפי ש"ח החל מתאריך 01/04/2022 ועד לסוף שנת 2022, והחל משנת 2023 ירד שכ"ט החודשי לסך של 20,000 ש"ח, כמו כן יהיה זכאי מר קורוטקין להחזר הוצאות נסיעה. בהתאם לאישור האסיפה הכללית את תנאי ההתקשרות, התפטר מר קורוטקין מתפקידו כדירקטור בחברה בתאריך 14 באוגוסט, 2022. ביום 1 באוקטובר 2023 הסתיימה ההתקשרות עם מר קורוטקין.

אינטר תעשיות פלוס בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים מאוחדים

ביאור 26 - 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		
ליום 31 בדצמבר		
2021	2022	2023
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
17,110	43,296	72,889
1,184	2,246	42
18,294	45,542	72,931

הלוואות ואשראי לזמן קצר
(ראה ביאור 17)
התחייבויות לזמן ארוך (לא כולל חלויות
שוטפות) (ראה ביאור 20)

(2) להבטחת ערבויות של חברות בקבוצה ולצורך הבטחת מסגרות אשראי שועבדו פיקדונות בסך 45,800 אלפי ש"ח, 15,618 אלפי ש"ח מוצג בזמן ארוך והיתרה בזמן קצר לפי אופי הערבויות.

ה. אמות מידה פיננסיות:

בקשר להלוואות מבנק, אשר יתרתן ליום 31 בדצמבר, 2023 מסתכמת לסך של כ- 32,495 אלפי ש"ח ואשר מסווגות לזמן קצר, התחייבה החברה כלפי הבנק, בין היתר, כי ההון המוחשי של החברה לא יפחת מ- 17% מהיקף המאזן המוחשי, סך המאזן המוחשי לא יפחת מ- 60 מיליון ש"ח, הרווח התפעולי יהיה חיובי ויחס כיסוי החוב של החברה לא יעלה על 4.5. נכון ליום 31 בדצמבר, 2023 לא עמדה החברה באמות המידה הפיננסיות הנ"ל. לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי התקבל כתב ויתור מהבנק לפיו הבנק לא יבקש לפרוע את ההלוואות עד ליום 31 במאי 2024.

בקשר להלוואות מבנק, אשר יתרתן ליום 31 בדצמבר, 2023 מסתכמת לסך של כ- 19,195 אלפי ש"ח, ואשר מסווגות לזמן קצר, התחייבה החברה כלפי הבנק, בין היתר, כי ההון המוחשי של החברה לא יפחת מ- 17% מהיקף המאזן המוחשי, שההון המוחשי לא יפחת מ- 55 מיליון ש"ח והרווח התפעולי יהיה חיובי. נכון ליום 31 בדצמבר, 2023 החברה לא עמדה באמות המידה הפיננסיות. לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי התקבל כתב ויתור מהבנק לפיו הבנק לא יבקש לפרוע את ההלוואות עד ליום 31 בדצמבר, 2024.

בקשר להלוואות מבנק, אשר יתרתן ליום 31 בדצמבר, 2023 מסתכמת לסך של כ- 18,520 אלפי ש"ח, התחייבה החברה כלפי הבנק, בין היתר, כי ההון העצמי החשבונאי של החברה לא יפחת מ- 20% מהיקף המאזן וכן לא יפחת מ- 60 מיליון ש"ח, בנוסף ישמרו מזומנים חופשיים בסך שלא יפחת מ- 10 מיליון ש"ח. נכון ליום 31 בדצמבר, 2023 החברה עמדה באמות המידה הפיננסיות.

אינטר תעשיות פלוס בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים מאוחדים

ביאור 27 - הון

א. הרכב הון המניות:

31 בדצמבר 2022		31 בדצמבר 2023	
מונפק ונפרע	רשום	מונפק ונפרע	רשום
מספר המניות	מספר המניות	מספר המניות	מספר המניות
22,400,208	500,000,000	28,259,508	500,000,000

מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.ג. כ"א

ב. התנועה בהון המניות:

ההון המונפק והנפרע:

מספר מניות

22,400,208
5,859,300
<u>28,259,508</u>

ליום 31 בדצמבר, 2022
הנפקת מניות
יתרה ליום 31 בדצמבר, 2023

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:

31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
0.08	0.06
<u>265</u>	<u>265</u>
<u>17,683</u>	<u>17,683</u>

מניות

שיעור מההון המונפק (ב- %)

עלות (באלפי ש"ח)

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.

אינטר תעשיות פלוס בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים מאוחדים

ביאור 27 - הון (המשך)

ו. זכויות שאינן מקנות שליטה:

הרכב זכויות שאינן מקנות שליטה בדוח על המצב הכספי:

ליום 31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
9,676	9,562

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 בהתחייבויותיה הקיימות והצפויות, והכל בשים לב, לפעילות החברה, לתזרים הצפוי שלה, התחייבויותיה, יתרת המזומנים שברשותה, תוכניותיה 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.

אינטר תעשיות פלוס בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים מאוחדים

ביאור 28 - תשלום מבוסס מניות

א. פירוט התוכניות של הקצאת כתבי אופציה לבעלי תפקידים בחברה:

שוי הוגן במועד ההענקה	שער המניה במועד ההענקה	תוספת המימוש	תנאי ההבשלה ותנאים נוספים	מועד הפקיעה	מועד ההענקה	אופן סילוק ההענקה	תיאור התוכנית	התוכנית
אלפי ש"ח	ש"ח	ש"ח						
1.303	4.327	4.25	(1)	25/12/2025	25/06/2020	סילוק במניות	כתבי אופציה שהוענקו לעובדי החברה למימוש למניות החברה	תוכנית א'
5.42	9.097	4.25	(1)	30/06/2026	30/12/2020	סילוק במניות	כתבי אופציה שהוענקו לעובדי החברה למימוש למניות החברה	תוכנית ב'
2.68	6.505	5.29	(4)	1/01/2023	7/12/2020	סילוק במניות	כתבי אופציה שהוענקו לעובדי החברה למימוש למניות החברה	תוכנית ג'
2.33	6.505	5.29	(3)	10/5/2023	7/12/2020	סילוק במניות	כתבי אופציה שהוענקו לעובדי החברה למימוש למניות החברה	תוכנית ד'
2.09	6.505	6.8764	(2)	6/12/2026	7/12/2020	סילוק במניות	כתבי אופציה שהוענקו לעובדי החברה למימוש למניות החברה	תוכנית ה'
2.93	9.35	10.65	(5)	04/02/2027	4/02/2021	סילוק במניות	כתבי אופציה שהוענקו לעובדי החברה למימוש למניות החברה	תוכנית ו'
3.27	9.78	10.50	(2)	26/01/2029	26/01/2022	סילוק במניות	כתבי אופציה שהוענקו לעובדי החברה למימוש למניות החברה	תוכנית ז'
2.38	6.92	9	(6)(2)	18/07/2029	18/07/2022	סילוק במניות	כתבי אופציה שהוענקו לעובדי החברה למימוש למניות החברה	תוכנית ח'
2.31	6.56	8.25	(2)	24/07/2029	24/07/2022	סילוק במניות	כתבי אופציה שהוענקו לעובדי החברה למימוש למניות החברה	תוכנית ט'

- (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.
- (4) האופציות תבשלנה במנה אחת ביום 15 ביוני, 2021.
- (5) האופציות תבשלנה בתום 24 ו- 36 חודשים ממועד הענקה כך שבכל מועד תבשלנה חצי מכמות האופציות שהוענקו.
- (6) האופציות פקעו בתחילת שנת 2023 עם סיום כהונת העובד בחברה.

אינטר תעשיות פלוס בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים מאוחדים

ביאור 28 - תשלום מבוסס מניות (המשך)

ב. פרטים נוספים באשר לכתבי אופציה שהוענקו:

ליום 31 בדצמבר 2022		ליום 31 בדצמבר 2023		
ממוצע משוקלל של מחיר המימוש	מספר האופציות	ממוצע משוקלל של מחיר המימוש	מספר האופציות	
4.7	1,339,550	6.2	2,024,550	כתבי אופציה שהוענקו לעובדים
8.41	685,000	-	-	אשר:
-	-	7.88	(180,000)	קיימות במחזור לתחילת התקופה
				הוענקו
				פקעו עקב סיום העסקה
				קיימות במחזור לתום התקופה (יתרת
				אורך החיים החוזי הינה 1-5.08
6.2	2,024,550	5.85	1,844,550	שנים)
4.42	622,958	4.98	1,359,588	ניתנות למימוש בתום התקופה

ג. שווי הוגן של מכשירים הוניים שהוענקו במהלך התקופה:

השווי ההוגן 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 ההוגן של המכשירים ההוניים המוענקים.

הפרמטרים אשר שימשו ביישום המודל:

רכיב	תכנית א'	תכנית ב'	תכנית ג'	תכנית ד'	תכנית ה'	תכנית ו'
מחיר מימוש (בש"ח)	4.25	4.25	5.29	5.29	6.8764	10.65
תנודתיות צפויה (*)	31.55%	36.7%	34.9%	36.7%	34.9%	36.6%
אורך חיי כתבי האופציה (בשנים)	5.5	5.5	2	2.4	6	6
שיעור הריבית חסרת סיכון	0.33%	0.34%	0.49%	0.22%	0.49%	0.52%
שיעור דיבידנד צפוי	0	0	0	0	0	0
רכיב	תכנית ז'	תכנית ח'	תכנית ט'			
מחיר מימוש (בש"ח)	10.5	9	8.25			
תנודתיות צפויה (*)	42%-35%	36.5%	36.5%			
אורך חיי כתבי האופציה (בשנים)	7	7	7			
שיעור הריבית חסרת סיכון	-0.38%	2.54%	2.39%			
שיעור דיבידנד צפוי	0.84%	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		
2021	2022	2023
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
1,530	979	707

הוצאה כוללת בגין תשלום מבוסס מניות

אינטר תעשיות פלוס בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים מאוחדים

ביאור 29 - פירוטים נוספים לסעיפי דוחות רווח או הפסד

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2021	2022	2023
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח

א. הכנסות ממכירות ומביצוע עבודות:

394,427	552,047	475,954
30,192	168,100	253,711
-	647	3,738
424,619	720,794	733,403

פרויקטים
סחר ושירותים
ייזום

ב. עלות המכירות והעבודות שבוצעו:

26,124	141,299	212,607
351,134	499,006	477,052
-	253	1,811
377,258	640,558	691,470

עלות המכירות:
מפעילות סחר ושירותים (1)
מפרויקטים (2)
מייזום (3)

19,626	56,874	83,520
211	41,330	60,190
8,246	36,198	52,091
-	2,825	4,665
-	4,206	8,324
16	193	532
-	34	41
3	629	951
-	994	1,127
(122)	11	255
(1,856)	(1,995)	912

(1) עלות המכירות מפעילות סחר
תצרוכת חומרים וסחורות
שכר עבודות ונלוות
קבלני משנה ועבודות חוץ
פחת
אחזקת רכב
שכר דירה ואחזקת מבנים
חשמל ומים
הובלה ללקוחות
ביטוח
אחרות
שינויים במלאי

26,124	141,299	212,607
98,148	158,847	115,854
59,437	73,030	77,652
178,343	243,186	255,753
7,993	8,647	12,863
3,672	6,224	5,696
581	2,655	2,300
-	4,612	433
238	284	279
581	558	1,536
2,141	963	4,686
351,134	499,006	477,052

(2) עלות המכירות מביצוע עבודות
תצרוכת חומרים וסחורות
שכר עבודות ונלוות
קבלני משנה ועבודות חוץ
פחת
אחזקת רכב
שכר דירה ואחזקת מבנים
הובלה
חשמל ומים
ביטוח
אחרות

-	193	1,355
-	60	456
-	253	1,811

(3) עלות המכירות ייזום
פחת
אחרות

אינטר תעשיות פלוס בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים מאוחדים

ביאור 29 - פירוטים נוספים לסעיפי דוחות רווח או הפסד (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2021	2022	2023
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
5,998	8,126	8,452
-	2,486	2,386
138	9	72
2,464	2,142	681
1,086	1,155	1,259
387	457	598
676	1,857	1,663
471	375	697
89	283	120
<u>11,309</u>	<u>16,890</u>	<u>15,929</u>

ג. הוצאות מכירה ושיווק:

5,998	8,126	8,452	שכר עבודה ונלוות
-	2,486	2,386	הוצאות ייזום
138	9	72	עמלות ששולמו
2,464	2,142	681	פרסום וייעוץ שיווקי
1,086	1,155	1,259	הובלה ללקוחות
387	457	598	שכר דירה ואחזקת מבנים
676	1,857	1,663	פחת והפחתות
471	375	697	אחזקת רכב
89	283	120	אחרות
<u>11,309</u>	<u>16,890</u>	<u>15,929</u>	

ד. הוצאות הנהלה וכלליות:

19,266	22,428	23,143	שכר עבודה ונלוות
2,281	4,340	3,195	אחזקת משרד
5,127	6,370	6,685	שרותים מקצועיים
2,870	3,556	4,264	פחת והפחתות
783	381	404	הפרשה להפסדי אשראי וחובות אבודים
1,146	1,525	1,715	אחזקת רכב
1,964	3,049	3,023	אחרות
<u>33,437</u>	<u>41,649</u>	<u>42,429</u>	

ה. הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו:

-	-	-	הפחתת חוב בגין רכישת מניות
-	-	-	רווח ממכירת פעילות
46	(1)	-	רווח (הפסד) ממימוש רכוש קבוע
-	-	-	אחרות
<u>46</u>	<u>(1)</u>	<u>-</u>	

ו. הכנסות (הוצאות) מימון:

הכנסות מימון:			
-	-	1,504	הכנסות ריבית מפקדונות
286	412	621	רווח משינוי בשערי חליפין
57	-	-	שינוי נטו בשווי ההוגן של נגזרים פיננסיים
2	29	244	הכנסות ריבית והפרשי הצמדה ממוסדות
-	-	33	אחרות
<u>345</u>	<u>441</u>	<u>2,402</u>	

אינטר תעשיות פלוס בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים מאוחדים

ביאור 29 - פירוטים נוספים לסעיפי דוחות רווח או הפסד (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2021	2022	2023
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח

1. הכנסות (הוצאות) מימון: (המשך)

הוצאות מימון:

2021	2022	2023	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
2,858	4,197	7,931	הוצאות מימון בגין אשראי לזמן קצר
985	782	1,025	הוצאות מימון בגין הלוואות לזמן ארוך ואגרות חוב
157	53	451	הוצאות הריבית בגין התחייבויות להטבות עובדים
1,700	1,787	2,909	הוצאות הריבית בגין התחייבויות חכירה
758	434	1,060	הפסד משינוי בשערי חליפין
-	1,723	4,953	היוון התחייבות לרכישת חברות בנות
61	61	146	הוצאות ריבית והפרשי הצמדה למוסדות
-	23	35	אחרות
<u>6,519</u>	<u>9,060</u>	<u>18,510</u>	

ביאור 30 - רווח נקי (הפסד) למניה

פרוט כמות המניות והרווח הנקי ששימשו בחישוב הרווח נקי למניה:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר					
2021		2022		2023	
רווח נקי המיוחס לבעלי מניות החברה *	כמות מניות משוקללת אלפים	הפסד המיוחס לבעלי מניות החברה *	כמות מניות משוקללת אלפים	רווח המיוחס לבעלי מניות החברה *	כמות מניות משוקללת אלפים
(1,588)	16,050	9,202	22,400	(36,048)	23,377
-	(18)	-	(18)	-	(18)
<u>(1,588)</u>	<u>16,032</u>	<u>9,202</u>	<u>22,382</u>	<u>(36,048)</u>	<u>23,359</u>

כמות המניות והרווח (הפסד) מניות באוצר לצורך חישוב רווח נקי (הפסד) בסיסי

אינטר תעשיות פלוס בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים מאוחדים

ביאור 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 שלושה מגזרי פעילות כדלקמן:

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

סחר ושירותים - הפעילות הינה שירות, אחזקה וניהול תשתיות, מבנים ומערכות אלקטרו מכאניות, שיווק מוצרים להולכת כבלי חשמל ותקשורת והגנות בפני מתח יתר וברקים וכן גמר פעילות התאורה.

ייזום - הפעילות הינה לייזום, מימון, הקמה והפעלה של מתקנים מפיקי אנרגיה, סחר בחשמל ומיקרו גריד

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

ביאורים לדוחות הכספיים מאוחדים

ביאור 31 - מגזרי פעילות (המשך)

ב. דיווח בדבר מגזרי פעילות"

סה"כ אלפי ש"ח	התאמות אלפי ש"ח	ייזום אלפי ש"ח	סחר ושירותים אלפי ש"ח	פרויקטים אלפי ש"ח	
					<u>לשנה שהסתיימה</u>
					<u>ביום 31 בדצמבר, 2023</u>
742,959	-	3,738	248,333	490,888	הכנסות
(9,556)	-	-	(8,827)	(729)	הכנסות בין-מגזריות
<u>733,403</u>	<u>-</u>	<u>3,738</u>	<u>239,506</u>	<u>490,159</u>	סה"כ הכנסות מחיצוניים
<u>(15,023)</u>	<u>-</u>	<u>(527)</u>	<u>15,875</u>	<u>(30,371)</u>	רווח (הפסד) מגזרי
<u>(16,108)</u>					הוצאות מימון, נטו
<u>(31,131)</u>					הפסד לפני מסים על ההכנסה
					<u>לשנה שהסתיימה</u>
					<u>ביום 31 בדצמבר, 2022</u>
745,274	-	647	192,580	552,047	הכנסות
(24,480)	-	-	(24,480)	-	הכנסות בין-מגזריות
<u>720,794</u>	<u>-</u>	<u>647</u>	<u>168,100</u>	<u>552,047</u>	סה"כ הכנסות מחיצוניים
<u>22,135</u>	<u>-</u>	<u>(4,585)</u>	<u>15,721</u>	<u>10,999</u>	רווח (הפסד) מגזרי
<u>(8,619)</u>					הוצאות מימון, נטו
<u>13,516</u>					רווח לפני מסים על ההכנסה
					<u>לשנה שהסתיימה</u>
					<u>ביום 31 בדצמבר, 2021</u>
433,069	-	-	38,642	394,427	הכנסות
(8,450)	-	-	(8,450)	-	הכנסות בין-מגזריות
<u>424,619</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>30,192</u>	<u>394,427</u>	סה"כ הכנסות מחיצוניים
<u>6,345</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3,362</u>	<u>2,983</u>	רווח מגזרי
<u>6,174</u>					הוצאות מימון, נטו
<u>171</u>					רווח לפני מסים על ההכנסה

אינטר תעשיות פלוס בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים מאוחדים

ביאור 31 - מגזרי פעילות (המשך)

ג. פרטים נוספים:

פחת והפחתות:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2021	2022	2023
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
11,390	12,098	17,598
-	214	1,851
149	4,650	6,025
<u>11,539</u>	<u>16,962</u>	<u>25,474</u>

פרויקטים

ייזום

סחר ושירותים

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.

ביאור 32 - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

א. יתרות עם בעלי עניין וצדדים קשורים:

ליום 31 בדצמבר, 2023

אנשי מפתח ניהוליים	בעל עניין	שותפויות בשליטה משותפת
		אלפי ש"ח
-	*1,022	1,357
-	*2,977	2,836
-	5	-
1,774	-	3,575

לקוחות

הכנסות לקבל מעבודות בחוזי הקמה

ספקים

זכאים ויתרות זכות

* חברה בשליטת בעל עניין

אינטר תעשיות פלוס בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים מאוחדים

ביאור 32 - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים (המשך)

א. יתרות עם בעלי עניין וצדדים קשורים: (המשך)

ליום 31 בדצמבר, 2022

שותפויות בשליטה משותפת	בעל עניין	אנשי מפתח ניהוליים	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
2,142	*285	-	לקוחות
889	*342	-	הכנסות לקבל מעבודות בחוזי הקמה
-	286	-	חייבים ויתרות חובה
-	81	67	ספקים
10,092	-	2,096	זכאים ויתרות זכות

* חברה בשליטת בעל עניין

ב. הטבות לצדדים קשורים ובעלי עניין:

<u>לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר</u>			
<u>2021</u>	<u>2022</u>	<u>2023</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	
1,380	825	521	דמי ניהול לבעלי עניין
9,882	9,026	8,640	שכר ונלוות לאנשי מפתח ניהוליים
405	636	707	שכר דירקטורים שאינם מועסקים בחברה או מטעמה
4,646	2,400	4,000	דמי ניהול משותפויות בשליטה משותפת*

* חברת בת זכאית לדמי החזר הוצאות שירותים בסך 200 אלפי ש"ח לחודש בצירוף מע"מ כדון, החל מיום 1 בינואר, 2021, זאת במסגרת הסכם שנחתם בין שותפות בשליטה משותפת לבין השותפים בשותפות. בשנת 2023 הוגדלו דמי הניהול ל - 333 אלפי ש"ח עקב הגידול בהיקף פעילות השותפות.

<u>לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר</u>			
<u>2021</u>	<u>2022</u>	<u>2023</u>	
2	2	1	מספר האנשים אליהם מתייחסים השכר וההטבות:
12	9	10	בעלי העניין
5	6	7	אנשי מפתח ניהוליים
19	17	18	דירקטורים שאינם מועסקים בחברה

* באשר להתקשרות והסכמים עם בעלי עניין - ראה סעיף ד'.

אינטר תעשיות פלוס בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים מאוחדים

ביאור 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, 2023 וביום 31 בדצמבר, 2022 החברה לא רשמה כל הפרשה 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:

(1) ביום 19 ביוני, 2020, אישרה האסיפה הכללית של החברה את הסכם ההשקעה (לפרטים נוספים ראה ביאור 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.

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. הסכומים האמורים צמודים במלואם למדד המחירים לצרכן ביחס למדד חודש מרץ 2020 (עליה בלבד). בנוסף קיבל מר שנירר מענק חתימה חד פעמי בגובה 200,000 ש"ח, אשר 20% ממנו שולם במועד השלמה 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.

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.

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. הסכם זה הסתיים בחודש יוני 2023.

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.

אינטר תעשיות פלוס בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים מאוחדים

ביאור 32 - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים (המשך)

ד. התקשרויות:

(1) (המשך)

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 יכלול, 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 הסיניף בגרמניה. בהוצאות אלו יכלול שכר עבודה (בהתאם להערכת היקפי משרה) וכן עלויות שכ"ד והחזקת משרד (שיחושבו בהתאם לגודל השטח היחסי שישמש את הנהלת הסיניף).
 - 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 סיניף 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.
- בשנת 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 פייילוט לאספקת 500 עמדות טעינה בגרמניה. היקף הזמנת המסגרת מוערך בכ- 2.1 מיליון יורו. בנוסף התקבלו הזמנות להתקנת מערכות פוטו וולטאיות בהיקף של כ- 1.55 MWP בהיקף של כ- 987 אלפי יורו.
- בשנת 2022 התקבלו הזמנות להתקנת מערכות פוטו וולטאיות בהיקף של כ- 3.21 MWP בהיקף של כ- 2.6 מיליון יורו.
- בשנת 2023 התקבלו הזמנות להתקנת מערכות פוטו וולטאיות בהיקף של כ- 1.84 MWP בהיקף של כ- 2 מיליון יורו.
- ההזמנות התקבלו מחברה הפועלת בתחום האנרגיה מחוץ לישראל, בשליטת אחד מבעלי השליטה בחברה וזאת בהתאם למתווה עסקת המסגרת. ביום 30 במאי 2023 אישר דירקטוריון החברה את הארכת ההתקשרות עם מר ניסן כספי לתקופה של 3 שנים נוספות, לביצוע פרויקטים מחוץ לישראל בתחום פעילות החברה ובאותם התנאים שאושרו באסיפה הכללית בשנת 2020.
- כאמור, עם השלמת עסקת ברין-שירז בחודש פברואר 2024 בוטלו כל העסקאות בעלי השליטה עם מר ניסן כספי והחברות בשליטתו, לרבות עסקה זו. לפרטים נוספים ראה באור 32ד' (10).

אינטר תעשיות פלוס בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים מאוחדים

ביאור 32 - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים (המשך)

ד. התקשרויות:

- (2) ביום 18 בינואר, 2022 קיבלה החברה הודעה מבעלי מניות בחברה על מכירת מניות של בעלי עניין ("מכירת מניות בעלי עניין") בחברה וכן על חתימה על הסכם בעלי מניות בחברה המסדיר בין היתר הוראות הנוגעות לשליטה משותפת בחברה ("הסכם בעלי המניות"). לפרטים נוספים ראה באור 26 ג' 1 להעיל.
כאמור, עם השלמת עסקת ברין-שירז בחודש פברואר 2024 בוטל הסכם בעלי מניות זה. לפרטים נוספים ראה באור 32ד'(10).
- (3) לפרטים אודות התקשרויות עם בעל השליטה בפרויקט לאריסה, ראו ביאור 26 ג' 5 לעיל.
- (4) לפרטים אודות התקשרויות עם בעל השליטה בפרויקט JEPA ראו ביאור 26 ג' 6 לעיל.
- (5) לפרטים אודות התקשרויות עם בעל השליטה בפרויקט Gytheio (Ilerion) ראו ביאור 26 ג' 7 לעיל.
- (6) בתאריך 25 בינואר, 2023, אישרה וועדת התגמול של החברה להתקשר בהסכם לרכישת פוליסת ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה, המכהנים ואשר יכהנו מעת לעת בחברה, לרבות מנכ"ל החברה ודירקטורים ונושאי משרה הנמנים עם בעלי השליטה בחברה, וכן לרבות נושאי משרה בחברות בנות ובחברות קשורות שלה (להלן - "פוליסת הביטוח"). ביום 6 באוקטובר, 2022 אישרו ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה את העמדת חלקה של החברה בערבויות הנדרשות לצורך קידום מיזם משותף של פרויקטים פוטו-וולטאים ביוון בהיקף של עד כ- 270 מגה, לטובת רגולטור שוק החשמל היווני, באמצעות פיקדון בסך של עד כ- 110 אלפי אירו, אשר יופקד בחשבון בנק של חברה יוונית, הנמצאת בבעלותו העקיפה של מר ניסן כספי, שהינו חלק מבעלי השליטה בחב' מקורות אחרים לאנרגיה OSEG בע"מ, אשר הינה חלק מבעלי השליטה בחברה.
- (7) ביום 24 בפברואר, 2022, אישרו וועדת התגמול ודירקטוריון החברה, תנאי כהונה והעסקה לדירקטור אלחנן אברמוב וכן אישור תנאי כהונה והעסקה ליו"ר הדירקטוריון גב' דנה כספי שהינה קרובה של מר ניסן כספי (מבעלי השליטה בחברת מקורות אחרים לאנרגיה OSEG בע"מ שהינה חלק מבעלי השליטה בחברה), והדירקטור אסף שלגי, שהינה חלק מבעלי השליטה בחב' מקורות אחרים לאנרגיה OSEG בע"מ, שהינה חלק מבעלי השליטה בחברה.
- (8) ביום 12 בינואר 2023, אישרה האסיפה הכללית של החברה את מדיניות התגמול המעודכנת שלה.
- (9) ביום 27 בפברואר, 2023, אישר דירקטוריון החברה לאחר אישור וועדת הביקורת מתאריך 16 בפברואר, 2023 להתקשר בהסכם שכירות משנה, בשטח של כ- 134 מ"ר משטחי משרדי החברה בראש העין אותם שוכרת החברה מבעלי הנכס, וכן 3 מקומות חנייה, עם צד שלישי הנמצא בשליטה (בעקיפין) של חב' מקורות אחרים לאנרגיה OSEG בע"מ, שהינה חלק מבעלי השליטה (31.7%) בחב' אינטר תעשיות פלוס בע"מ. שכירות המשנה הינה לתקופה של 6 חודשים עם אופציה ל 6 חודשים נוספים ואופציה נוספת ל 12 חודשים נוספים, נעשית בתנאי "גב אל גב" מלאים להסכם השכירות הראשי שנחתם מספר חודשים קודם לכן עם בעלי הנכס. העסקה סווגה על ידי וועדת הביקורת כעסקה שאינה חריגה. תמצית נימוקי הדירקטוריון וועדת הביקורת לאישור היא כי העסקה נעשית בתנאי שוק מקובלים במהלך העסקים הרגיל של החברה; העסקה הינה לטובת החברה ומאפשרת לה לצמצם עלויות והוצאות ולהתאים את שטח משרדיה על פי הצורך; העסקה אינה משפיעה באופן מהותי על רווחיות החברה רכושה או התחייבויותיה.

אינטר תעשיות פלוס בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים מאוחדים

ביאור 32 - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים (המשך)

ד. התקשרויות:

(10) ביום 11 בדצמבר 2023 התקשרה החברה בהסכם השקעה עם בר.י.ן. השקעות בע"מ ("ברין"), שירז דש השקעות בע"מ ("שירז") ו- קונדור לבן אחזקות בע"מ ("קונדור") (ביחד: "המשקיעים" או "הניצעים"), במטרה לגייס הון באמצעות ביצוע הקצאה פרטית למשקיעים. בהתאם להסכם, המשקיעים ישקיעו בחברה סך של 38 מיליון ש"ח בתמורה להקצאת 15,510,204 מניות רגילות של החברה ו- 6,333,333 כתבי אופציה לא רשומים למסחר של החברה שיוקצו ללא תמורה וניתנים למימוש ל- 6,333,333 מניות רגילות של החברה במשך תקופה של 24 חודשים שתחילתה ממועד הקצאתם, בכפוף לתשלום מחיר מימוש של 3 ש"ח, לא צמוד, בעבור כל כתב אופציה (ככל שימומשו כתבי האופציה, יושקע בחברה על ידי המשקיעים סכום נוסף של עד 19 מיליון ש"ח). המשקיעים יהיו זכאים לממש את כתבי האופציה המוקצים, כולם או חלקם, במועד אחד או במספר מועדים לכל אורך תקופת המימוש, ובלבד שבכל מימוש כאמור יממשו המשקיעים לפחות 100,000 כתבי אופציה מתוך כתבי האופציה המוקצים.

החל ממועד מינויו של מר ברק דותן כיו"ר דירקטוריון פעיל של החברה יעניקו המשקיעים לחברה, באמצעות צוות עובדיהן, את השירותים הבאים: (א) שירותי יו"ר דירקטוריון בהיקף משרה של 25% לפחות ו-(ב) שירותים בתחום אסטרטגיה ותמיכה בניהול השוטף של החברה בהתאם למדיניות העסקית והניהולית של החברה כפי שייקבע על ידי דירקטוריון החברה, למשך תקופה של 36 חודשים ובתמורה לדמי ניהול חודשיים בסך 35,000 ש"ח.

מכירת מלא זכויות החברה בחברות הילריון ואינטר G

במסגרת העסקה, ביום 11 בדצמבר 2023, חתמה INTER C PLUS LTD, חברה בת בבעלות מלאה של החברה ("אינטר-C") על הסכם למכירת מלא מניותיה וזכויותיה בחברת ILIERGON HOLDINGS S.A., חברה בת אשר התאגדה ביוון ("הילריון" או "ILIERGON") לחברת IP Innovative Power Greece SMSA, חברה בבעלות גב' דנה כספי, יו"ר דירקטוריון החברה ורעייתו של ניסן כספי, מבעלי השליטה בחברה בתמורה לסך של 7,266,000 ש"ח. בנוסף במסגרת העסקה, ביום 11 בדצמבר 2023, חתמה החברה על הסכם למכירת מלא מניותיה וזכויותיה בחברת InterG Plus GmbH, חברה בבעלותה המלאה של החברה אשר התאגדה בגרמניה ("אינטר-G") לחברת IP Innovative Power GmbH, חברה בבעלות גב' דנה כספי, יו"ר דירקטוריון החברה ורעייתו של ניסן כספי, מבעלי השליטה בחברה בתמורה לסך של 1,250,000 אירו.

בדוחות כספיים אלו, סך נכסי והתחייבויות הילריון ואינטר G סווגו כמוחזקים למכירה

<u>אלפי ש"ח</u>	
2,236	מזומנים ושווי מזומנים
3,999	לקוחות והכנסות לקבל
2,161	חייבים
3,546	מלאי
20,690	רכוש קבוע, נטו
82	חייבים אחרים לז"א
<u>32,714</u>	
1,426	אשראי מתאגידים בנקאיים
3,251	התחייבויות לספקים ולנותני שרותים
301	מסים שוטפים לשלם
130	זכאים ויתרות זכות
594	הלוואות מתאגידים בנקאיים
3,389	מסים נדחים
<u>9,091</u>	

אינטר תעשיות פלוס בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים מאוחדים

ביאור 32 - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים (המשך)

ד. התקשרויות:

(10) (המשך)

ביצוע העסקה הותנה בהתקיימות תנאים מתלים כדלהמן:

- אישור האסיפה הכללית של החברה
- קבלת אישור רשות התחרות לעסקה
- קבלת אישור הבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ ("הבורסה") לרישומן למסחר של המניות המוקצות ושל מניות המימוש שתנבענה ממימוש כתבי האופציה המוקצים
- קבלת אישור הבנקים שהעמידו אשראים לחברה
- השלמת מכירת מלוא זכויות החברה בחברות הילריון ואינטר G
- לא אירע ארוע מהותי שלילי
- כניסתן לתוקף של פוליסת ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה כפי שיהיו מעת לעת, ופוליסת ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה מסוג Run-Off.

ביום 14 בפברואר 2024 לאחר התקיימות התנאים המתלים הושלמה העסקה. במועד זה בוצעו הפעולות הבאות:

- מר אסי שלגי ומר רותם בן חורין סיימו את כהונתם כדירקטורים בדירקטוריון החברה
- מר ברק דותן מונה ליו"ר דירקטוריון החברה.
- מר ניר כהן, גב' כנרת יערי ומר דין בן יהושע מונו לדירקטורים בחברה.
- מר ניסן כספי מונה לדירקטור בחברה.
- הגב' דנה כספי סיימה את כהונתה כיו"ר הדירקטוריון אולם ממשיכה לכהן כדירקטורית בחברה.
- כל הסכם, הסדר ו/או התחייבות, בין בכתב ובין בעל פה, שבין OSEG ו/או ניסן כספי במישרין או בעקיפין ו/או אקו ו/או מי מטעמם ו/או מי מקרוביהם או מי מבני משפחתם ו/או עם מי מחברי דירקטוריון החברה (ביחד: "בעלי העניין כספיים") שבינם לבין החברה ו/או כל חברה אחרת בה מחזיקה החברה, אשר הינו בתוקף במועד חתימת הסכם ההשקעה יבוטל ולא יחייב עוד את החברה. כנגד ביטול כל ההסכמים עם בעלי העניין כספיים בחברה וויתור של בעלי העניין כספיים על טענות כלפי החברה תמסור החברה במועד ההשלמה ל- OSEG 25 המחאות חודשיות שוות, הראשונה משוכה למועד ההשלמה, על סך 25,000 ש"ח
- הסכם השליטה הקיים בחברה בא לכדי סיום.
- במועד ההשלמה, נכנסה לתוקף פוליסת ביטוח אחריות לדירקטורים ונושאי משרה, כפי שיהיו מעת לעת, בחברה ובחברות המוחזקות על ידה, ואשר תכלול גם את הדירקטורים שימונו במועד ההשלמה וכן דירקטורים ונושאי משרה נוספים ככל שיהיו בחברה ובחברות המוחזקות על ידה מעת לעת, ואשר תקרת הכיסוי הביטוחי על פיה תהיה לפחות 10 מיליון דולר ארה"ב.
- במועד ההשלמה נכנסה לתוקף פוליסת ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה מסוג Run-Off, עבור נושאי המשרה והדירקטורים שכיהנו או שיכהנו בחברה ובחברות המוחזקות על ידה, עובר למועד ההשלמה, בגין אירועים שאירעו לפני מועד השלמת הסכם ההשקעה ועד למועד ההשלמה, ממועד ההשלמה ולמשך תקופה של 7 שנים, אשר תקרת הכיסוי הביטוחי על פיה תהיה לפחות 10 מיליון דולר ארה"ב.

אינטר תעשיות פלוס בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים מאוחדים

ביאור 33 - ארועים מהותיים בתקופת הדוח ולאחריו

- (1) ביום 12 לדצמבר, 2022 דיווחה החברה כי נודע לה שמנכ"ל החברה נחקר בידי משטרת ישראל תחנת רחובות, בנוגע לחשד לכאורה לקבלת מידע שלא כדין, השייך לחברה אחרת הפועלת בתחום האנרגיה המתחדשת מעובד לשעבר של אותה החברה. בתום חקירתו שוחרר מנכ"ל החברה בתנאים מגבילים. ביום 9 באוגוסט, 2023, התקבלו בידי מנכ"ל החברה והחברה מכתבים מפרקליטות מחוז מרכז (פלילי) לפיהם לאחר בחינת הפרקליטות הוחלט על גניזת וסגירת תיק החקירה ללא הגשת כתב אישום.
- (2) ביום 6 בנובמבר, 2023, פרסמה החברה דוח הצעת מדף להנפקת מניות. על פי הדוח המניות מוצעות לציבור ב- 120,000 יחידות בדרך של מכרז ל מחיר היחידה אשר לא יפחת מסך של 220 ש"ח כאשר הרכב יחידה הינה 100 מניות במחיר של 2.2 ש"ח למניה. המכרז הסתיים ביום 8 בנובמבר, ובעקבותיו הוקצו 58,593 יחידות והונפקו 5,859,300 מניות. תמורת ההנפקה ברוטו הסתכמה לסך של 12,890,460 ש"ח.
- (3) ביום 31 בדצמבר, 2023 חדל מר אביעד שי מלכהן כסמנכ"ל הכספים של החברה.
- (4) ביום 1 בינואר, 2024 מונה מר אבי חסין לסמנכ"ל הכספים של החברה.
- (5) ביום 14 בפברואר 2024 התקיימו כל התנאים המתלים ועסקת ברין שירז הושלמה ובכללותה שינוי במבנה השליטה בקבוצה. לפרטים נוספים ראה באור 32ד'(10).

פרק ד' - פרטים נוספים על התאגיד

תקנה 10א - תמצית דוחות על הרווח הכולל הרבעוניים

לפרטים ראו סעיף 2 לדוח הדירקטוריון.

תקנה 10ג - שימוש בתמורת ניירות ערך

על פי דוח הצעת מדף מיום 27 בינואר, 2022, שפורסם מכוח תשקיף מדף נושא תאריך 26 בנובמבר 2021, הציעה החברה 5,599,573 מניות, לבעלי המניות בחברה בדרך של הנפקת זכויות. בהצעת המדף הונפקו 5,579,168 מניות (שיעור ניצול של 99.74% מסך המניות שהוצעו במסגרת דוח הצעת המדף). סך התמורה שהתקבלה ממימוש הזכויות היא כ- 39,500 אלפי ש"ח (לאחר הוצאות הנפקה). בהתאם לאמור בסעיף 11.3 בדוח הצעת המדף, לתאריך הדוח תמורת ההנפקה שימשה לצורך מימון פעילותה השוטפת של החברה ופיתוח עסקי החברה.

על פי דוח הצעת מדף מיום 6 בנובמבר 2023, שפורסם מכוח תשקיף מדף נושא תאריך 26 בנובמבר 2021, הציעה החברה הנפקת מניות לציבור, בדרך של הצעה אחידה להנפקה של עד 12,000,000 מניות רגילות של החברה בנות 1.00 ש"ח ע.ג. כ"א. במכרז על מחיר היחידה (100 מניות ביחידה) אשר לא יפחת מסך של 220 ש"ח ליחידה (2.2 ש"ח למניה). בתאריך 8 בנובמבר 2023 פרסמה החברה את תוצאות ההנפקה על פי דו"ח הצעת המדף, לפיהן הונפקו 5,859,300 מניות רגילות של החברה, והתמורה (ברוטו) בגין המניות שהוקצו הסתכמה בכ- 12,890,460 ש"ח. בהתאם לאמור בסעיף 11.3 בדוח הצעת המדף, לתאריך הדוח תמורת ההנפקה שימשה לצורך מימון פעילותה השוטפת של החברה ולשם חיזוק מבנה ההון והחוב של החברה, לצרכי פירעון אגרות החוב (סדרה א' של החברה), וכן לצרכי הון חוזר ותשלומים שוטפים.

תקנה 11 - רשימת ההשקעות בחברות-בת ובחברות כלולות מהותיות לתאריך המאזן (אלפי ש"ח)¹

שם החברה	סוג המניות	מס' המניות	ע"נ	עלות מותאמת	יתרת הלוואות החברה לחברות ליום 31.12.2023 ותנאיהן
אינטראלקטריק התקנות (1983) בע"מ	מניות יסוד	2	0.01	1	יתרת הלוואה 60,770 שטר הון 10,000
אינטר מערכות אלקטרו מכאניות בע"מ ²	רגילות	100	-	--	51,255; ההלוואה הועמדה בריבית קבועה של 2.9%, לא צמודה, ללא תאריך פירעון וללא מועדי תשלומי ריבית.
קונסטנטין את אטש בע"מ ³	רגילות	10,208	0.0001	1	--

¹ לפרטים נוספים אודות חברות מוחזקות של החברה ראו גם באור 12 בדוחות הכספיים המאוחדים של החברה ליום 31.12.2023.

² המניות מוחזקות על ידי חברת בת בבעלות מלאה – אינטר אלקטריק התקנות (1983) בע"מ.

³ המניות מוחזקות על ידי חברת נכדה בבעלות מלאה בעקיפין – אינטר מערכות אלקטרו- מכאניות בע"מ. יתרת המניות המוקצות בחברה מוחזקות ע"י אביגדור וצילה אטש – 5,000 מניות רגילות ע"י כ"א.

שיעור החזקה				
בסמכות למנות דירקטורים	בהצבעה	בהון	בני"ע	
100%	100%	100%	100%	אינטראלקטריק התקנות (1983) בע"מ
100%	100%	100%	100%	אינטר מערכות אלקטרו מכאניות בע"מ
70%	70%	70%	70%	קונסטנטין את אטש בע"מ

תקנה 12 - שינויים בהשקעות בחברות-בת ובחברות קשורות בתקופת הדוח

ראו באור 12 לדוחות הכספיים.

תקנה 13 - הכנסות של חברות בת וחברות כלולות מהותיות והכנסות התאגיד מהן לתאריך הדוח על המצב

הכספי

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			
--	--	--	--	--	--	(25,054)	(28,877)	אינטראלקטריק התקנות (1983) בע"מ
--	1,400	--	--	--	--	(17,341)	(13,667)	אינטר מערכות אלקטרו-מכאניות בע"מ
--	--	--	--	--	--	12,337	15,558	קונסטנטין את אטש בע"מ

תקנה 20 - מסחר בבורסה - ני"ע שנרשמו למסחר - מועדי וסיבות הפסקת מסחר

ביום 6 לנובמבר 2023, התקבל אישור הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ לרישום למסחר של עד 12,000,000 מניות בנות 1 ש"ח ע.ג. אשר יוצעו לציבור על פי דוח הצעת מדף. בשנת 2023 נרשמו למסחר 5,859,300 מניות רגילות של החברה, על פי דוח הצעת המדף, לפרטים נוספים ראו דיווח החברה מתאריך 8 בנובמבר 2023 (מספר אסמכתא 2023-01-102082) אשר הפרטים הכלולים בו מובאים בזאת על דרך ההפניה.

ביום 28 לדצמבר 2023, בוצע פדיון מלא של אג"ח (סדרה א') על פי לוח הסילוקין, לאחריהן נמחקו אג"ח (סדרה א') שנפרעו ממסחר. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי של החברה מתאריך 28 לדצמבר 2023 (מספר אסמכתא: 2023-01-142719)

ביום 25 בינואר 2024, התקבל אישור הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ, לרישום 15,510,204 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.ג. ו- 6,333,333 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.ג. שתנבענה ממימוש כתבי אופציה (לא רשומים) שהוקצו ל- 3 ניצעים – ב.ר.י.ן השקעות בע"מ, שירז דש השקעות בע"מ וקונדור לבן אחזקות בע"מ. בתאריך 14 לפברואר 2024 נרשמו למסחר 15,510,204 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.ג., בדרך של הקצאה פרטית. לפרטים נוספים ראו דיווח מידי של החברה מיום 14 לפברואר 2024 (2024-01-016248) אשר הפרטים הכלולים בו מובאים בזאת על דרך ההפניה.

למיטב ידיעת החברה, בתקופת הדוח לא הייתה הפסקה במסחר של ניירות הערך הרשומים למסחר של החברה, למעט הפסקות מסחר קצובות שנעשו ביוזמת הבורסה לניירות ערך בתל אביב.

תקנה 21 - תגמולים לבעלי עניין ולנושאי משרה בכירה (באלפי ש"ח)

להלן פירוט התגמולים שניתנו בשנת 2023, כפי שהוכרו בדוחות הכספיים של החברה בשנת הדיווח לכל אחד: (1) מחמשת בעלי התגמולים הגבוהים ביותר מבין נושאי המשרה הבכירה בחברה, או בתאגיד בשליטתה ואשר ניתנו לו בקשר עם כהונתו בחברה או בתאגיד בשליטתה; (2) משלושת נושאי המשרה הבכירה בעלי התגמולים הגבוהים ביותר בחברה שהתגמולים ניתנו לו בקשר עם כהונתו בחברה עצמה (אם לא נמנה בפסקה (1)); (3) לכל אחד מבעלי העניין בחברה (אשר לא נמנו עם מקבלי התגמולים הנזכרים בסעיפים קטנים (1) ו-(2) לעיל), אם התגמולים ניתנו להם על ידי החברה או על ידי תאגיד בשליטתה, בקשר עם שירותים שנתנו כבעלי תפקידים בחברה או בתאגיד בשליטתה. הנתונים להלן במונחי עלות לחברה, בש"ח, על בסיס שנתי:

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 31.12.2023	היקף משרה	תפקיד (1)	שם
180,000	-	-	-	-	180,000	-	-	-	2.58% (2.42%)	45%	חלק מבעלי השליטה בחברה (3)	אריה קורוטקין (א) (3)
1,781,566	-	-	-	-	320,428	149,803	-	1,311,335	0.45% (3.89%)	100%	מנכ"ל	גירי שנירר (ב)
1,287,870	-	-	-	-	-	22,138	120,000	1,145,732	0% (0.11%)	100%	מנכ"ל חברה נכדה	אמיר אייל (ג)
1,097,787	-	-	-	-	-	44,276	-	1,053,511	0% (0.37%)	100%	סמנכ"ל כספים לשעבר	אביעד שי (ד)
1,049,983	-	-	-	-	-	84,356	-	965,627	0% (0.38%)	100%	מנכ"ל חברה בת	חנן טננבאום (ה)
990,650	-	-	-	-	-	28,160	-	962,490	0.16% (0.15%)	100%	משנה למנכ"ל	נתן ביליבאו (ו)
340,840	-	-	-	-	340,840	-	-	-	39.66% (37.13%)	40%	יועץ פיתוח עסקי (למועד זה מכהן כדירקטור)	ניסן כספי (ז) (4)
100,699	100,699	-	-	-	-	-	-	-	39.66% (2) (37.13%)	-	יו"ר הדירקטוריון (למועד דוח זה מכהנת כדירקטורית (דנה כספי (ח)

706,546	706,546	-	-	-	-	-	-	-	-	-	דירקטור	דירקטורים (ט)
---------	---------	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---------	---------------

- (1) לרבות תנאים נלווים לשכר (החזקת רכב, תנאים סוציאליים, הפרשות בשל סיום יחסי עובד מעביד וכל הכנסה שזקפה לשכר בשל מרכיב שהוענק לנושאי המשרה הבכירה).
- (2) גב' דנה כספי הינה רעייתו של מר ניסן כספי, ואחזקותיהם במניות החברה מחושבות יחדיו.
- (3) בתאריך 14/02/2024 חדל אריה קורוטקין להיות בעל עניין ובעל שליטה בחברה.
- (4) בתאריך 30/07/2023 דחתה האסיפה הכללית של בעלי המניות החלטה לחידוש התקשרות בהסכם ייעוץ פיתוח עסקי עם חברה בשליטת מר ניסן כספי, ותשלום התמורה הופסק בחודש יוני 2023.

א. תנאי כהונה של מר אריה קורוטקין

בתקופת הדו"ח מר אריה קורוטקין היה חלק מבעלי השליטה בחברה. ביום 14.08.2022 אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה להתקשר עם מר אריה קורוטקין בהסכם למתן שירותים החל מיום 1 לאפריל 2022, ועד ליום 31 בדצמבר 2023. היקף השירותים הינו 20 שעות שבועיות בממוצע. התמורה עבור השירותים החל מתאריך 1.04.2022 ועד לתאריך 31.12.2022 הינה 25 אלפי ש"ח לחודש. החל מיום 1 בינואר 2023 ועד ליום 31.12.2023 התמורה הינה 20 אלפי ש"ח לחודש. בנוסף מר קורוטקין זכאי לקבל החזר הוצאות נסיעה, לרבות דלק וכבישי אגרה. בתאריך 28 לספטמבר 2023, דיווחה החברה על הסכמה עם מר אריה קורוטקין על סיום מוקדם של ההתקשרות בהסכם למתן שירותים החל בתאריך 1 לאוקטובר 2023. לפרטים נוספים ראו דיווח החברה מתאריך 28.09.2023 (מספר אסמכתא 2023-01-111048).

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 125,000 ש"ח. דמי הניהול כוללים תשלום עבור כל ההוצאות הנלוות לרבות כל ההפרשות הפנסיוניות של מר שנירר ורכב צמוד. דמי הניהול צמודים במלואם למדד המחירים לצרכן ביחס למדד חודש מרץ 2020 (עליה בלבד). הפרשים כתוצאה מעלית המדד ישולמו במרוכז, אחת לשנה. 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 תבשלנה רבע מכמות האופציות שהוענקו, תוספת המימוש הינה 4.25 ש"ח לאופציה של שתי ההענקות. נכון לתאריך הדוח הבשילו 1,045,915 אופציות. הסכם הניהול הינו לתקופה בלתי קצובה החל מיום 25 ביוני 2020.

החברה ומר שנירר יהיו רשאים להביא לסיום את ההסכם מכל סיבה שהיא, וזאת בהודעה מוקדמת בכתב בת 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.

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 אמיר אייל

בהתאם להסכם העסקתו של מר אייל כמנכ"ל חברה נכדה מנובמבר 2020, זכאי מר אייל למשכורת חודשית שלמועד הדוח הינה בסך 65,000 ש"ח, לימי חופשה, הבראה ומחלה כמקובל בחברה, וכן לפנסיה, תגמולים וקרן השתלמות. כמו כן, מר אייל זכאי לאחזקת טלפון נייד, הוצאות ביגוד, אש"ל והוצאות אישיות, וכן לרכב שתעמיד לו החברה על-פי שיקול דעתה. ההתקשרות בין הצדדים הינה לתקופה בלתי מוגבלת ותסתיים כעבור חודשיים מן המועד בו ימסור מי מהצדדים למשנהו הודעה בדבר רצונו לסיים את ההתקשרות במהלך תקופת 30 החודשים הראשונים להעסקת מר אייל ולאחר 30 חודשים כעבור 3 חודשים מן המועד בו ימסור מי מהצדדים למשנהו הודעה בדבר רצונו לסיים את ההתקשרות. בהתאם לחוזה ההתקשרות עימו זכאי מר אייל למענק שנתי בגובה 3% מהרווח

התפעולי של החברה הנכדה עד לתקרה של 6 משכורות. למר אייל הוענקו 56,212 אופציות ביום 7.12.2020. הניתנות למימוש לאורך תקופה של 4 שנים, שליש בתום 24 חודשים ממועד ההענקה, שליש בתום 36 חודשים ממועד ההענקה ושליש נוסף בתום 48 חודשים ממועד ההענקה. נכון לתאריך הדוח הבשילו 37,475 אופציות. תוספת המימוש הינה 6.88 ש"ח לאופציה. בשנת 2023 הוענק למר אייל מענק שנתי בסך של 120 אלפי ש"ח בהתאם להסכם העסקה עימו ולתוצאות הכספיות של חברת הנכדה.

ד. תנאי כהונה של מר אביעד שי

מר שי הועסק כסמנכ"ל כספים בחברה מאוקטובר 2020, מר שי היה זכאי למשכורת חודשית בסך 60,000 ש"ח, לימי חופשה, הבראה ומחלה כמקובל בחברה, וכן לפנסיה, תגמולים וקרן השתלמות. כמו כן, מר שי זכאי לאחזקת טלפון נייד, הוצאות ביגוד, אש"ל והוצאות אישיות, וכן לרכב שתעמיד לו החברה על-פי שיקול דעתה. ההתקשרות בין הצדדים הינה לתקופה בלתי מוגבלת הניתנת לסיום כעבור חודשיים בשנתיים הראשונות ולאחר מכן כעבור שלושה חודשים מן המועד בו ימסור מי מהצדדים למשנהו הודעה בדבר רצונו לסיים את ההתקשרות. למר שי הוענקו 112,423 אופציות ביום 7.12.2020. הניתנות למימוש לאורך תקופה של 4 שנים, שליש בתום 24 חודשים ממועד ההענקה, שליש בתום 36 חודשים ממועד ההענקה ושליש נוסף בתום 48 חודשים ממועד ההענקה. נכון לתאריך הדוח הבשילו 74,949 אופציות. תוספת המימוש הינה 6.88 ש"ח לאופציה. מר שי סיים את כהונתו כסמנכ"ל כספים בחברה ביום 31 בדצמבר 2023.

ה. תנאי כהונה של מר חנן טננבאום

מר טננבאום מועסק כמנכ"ל חברה בת בחברה מאוקטובר 2020, מר טננבאום זכאי למשכורת חודשית של מועד הדוח הינה בסך 56,000 ש"ח, לימי חופשה, הבראה ומחלה כמקובל בחברה, וכן לפנסיה, תגמולים וקרן השתלמות. כמו כן, מר טננבאום זכאי לאחזקת טלפון נייד, הוצאות ביגוד, אש"ל והוצאות אישיות, וכן לרכב שתעמיד לו החברה על-פי שיקול דעתה. ההתקשרות בין הצדדים הינה לתקופה בלתי מוגבלת ותסתיים כעבור חודשיים בשנתיים הראשונות ולאחר מכן כעבור שלושה חודשים מן המועד בו ימסור מי מהצדדים למשנהו הודעה בדבר רצונו לסיים את ההתקשרות. למר טננבאום הוענקו 25,000 אופציות ביום 4.2.2021. הניתנות למימוש לאורך תקופה של 3 שנים, חצי בתום 24 חודשים ממועד ההענקה וחצי נוסף בתום 36 חודשים ממועד ההענקה. תוספת המימוש הינה 10.65 ש"ח לאופציה. נכון לתאריך הדוח טרם הבשילו האופציות. למר טננבאום הוענקו 75,000 אופציות נוספות ביום 24.7.2022. הניתנות למימוש לאורך תקופה של 4 שנים, רבע בכל שנה. נכון לתאריך הדוח הבשילו 31,250 אופציות. תוספת המימוש הינה 8.25 ש"ח לאופציה.

ו. תנאי כהונה של מר נתן ביליבאו

מר ביליבאו מועסק כמשנה למנכ"ל ממאי 2022, לפני כן כיהן כמנכ"ל חברה בת משנת 2014. מר ביליבאו זכאי למשכורת חודשית של מועד הדוח הינה בסך 50,000 ש"ח, לימי חופשה, הבראה ומחלה כמקובל בחברה, וכן לפנסיה, תגמולים וקרן השתלמות. כמו כן, מר ביליבאו 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. במועד סיום העסקה זכאי מר ביליבאו למענק בגובה 5 משכורות במידה והחברה היא זו שיזמה את סיום העסקה. לחלופין יהיה זכאי מר ביליבאו למענקים

אלו במידה ויבחר לסיים את העסקה וזאת לאחר שימלאו לו 65 שנים. למר ביליבאו הוענקו 25,000 אופציות ביום 24.7.2022 הניתנות למימוש לאורך תקופה של 4 שנים, רבע בכל שנה. נכון לתאריך הדוח הבשילו 7,500 אופציות. תוספת המימוש הינה 8.25 ש"ח לאופציה.

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 השליטה הקודמת בחברה, מקורות אחרים לאנרגיה (או אס אי ג'י) בע"מ. תמורת שירותי הניהול שולמו דמי ניהול חודשיים בסך של 50,000 ש"ח. דמי הניהול צמודים למדד. היקף שירותי הייעוץ היה כמידת הצורך אך לא פחות מהיקף שעות של 40% משרה מלאה. הסכם הייעוץ היה לתקופה של חמש שנים החל מחודש יוני 2020. הסכם הייעוץ הובא 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. ביום 30 ביולי 2023 דחתה האסיפה הכללית של בעלי המניות הצעת החלטה לחידוש הסכם ייעוץ ופיתוח עסקי עם מר כספי ותשלום התמורה הופסק החל מחודש יוני 2023, לפרטים נוספים ראו זימון האסיפה מיום 20.07.2023 (מספר אסמכתא-2023-01-082956).

תנאי כהונה של גב' דנה כספי

גב' דנה כספי כיהנה כדירקטורית בחברה החל מיום 24 בפברואר 2022, והחל מיום 1 באפריל 2022 כיהנה כיו"ר דירקטוריון החברה. בגין כהונתה זכאית גב' כספי לגמול והוצאות נלוות הניתן לכלל הדירקטורים בחברה (לרבות הדירקטורים החיצוניים והדירקטור הבלתי תלוי), שאינו חורג מהמקובל בתקופת הדוח (ומשולם לפי הסכום המרבי לדירקטור שאינו מומחה, ועל פי דרגתה של החברה כאמור בתוספת השנייה ובתוספת השלישית לתקנות החברות (כללים בדבר גמול לדירקטור חיצוני), תש"ס-2000, והסתכם לסך של כ- 100,699 ש"ח (לא כולל מע"מ). גב' כספי סיימה את כהונתה כיו"ר דירקטוריון ביום 14 בפברואר 2024 אך ממשיכה לכהן כדירקטורית בחברה.

דירקטורים

גמול והוצאות נלוות הניתן לדירקטורים שאינם מועסקים בחברה (הדירקטורים החיצוניים והדירקטור הבלתי תלוי), אינו חורג מהמקובל בתקופת הדוח (ומשולם לפי הסכום המרבי לדירקטור שאינו מומחה, ועל פי דרגתה של החברה כאמור בתוספת השנייה ובתוספת השלישית לתקנות החברות (כללים בדבר גמול לדירקטור חיצוני), תש"ס-2000, והסתכם לסך של כ- 707 אלפי ש"ח (לא כולל מע"מ) (כולל שכרה של יו"ר הדירקטוריון גב' דנה כספי).

נושאי המשרה הבכירה לא קיבלו תגמולים בקשר עם כהונתם או העסקתם לגבי שנת 2023 במועד שלאחר שנת הדיווח ועד למועד הגשת דוח זה, למעט תשלומי שכר ומענקים כמצוין לעיל.

תקנה 21 א - בעלי שליטה בחברה

החל מיום 18 בינואר 2022 ועד לתאריך 14 בפברואר 2024, בעקבות עסקה למכירת מניותיהם של מר אריה קורטסקין (חלק ממניותיו), גב' מלכה הומל, גב' אלישבע הומל ומר אליהו כהן, לחב' נוקד אקוויטי השקעות בע"מ, אלפא ערך 1 שותפות מוגבלת ולמקורות אחרים לאנרגיה (או אס אי גיי) בע"מ, וחתימה על הסכם הצבעה, בעלי השליטה בחברה היו מקורות אחרים לאנרגיה (או. אס. אי. גיי) בע"מ (35.77% נכון לתאריך 31/12/2023), אלפא ערך 1 שותפות מוגבלת (11.95% נכון לתאריך 31/12/2023), נוקד אקוויטי השקעות בע"מ (10.68% נכון לתאריך 31.12.2023) ואריה קורטסקין (2.58% נכון לתאריך 31.12.2023), לפרטים נוספים ראו דיווח מידי של החברה מתאריך 19.01.2022 (מספר אסמכתא 2022-01-008277).

החל מתאריך 14 לפברואר 2024, בעקבות הסכם השקעה בו התקשרה החברה עם ב.ר.י.ן. השקעות בע"מ, שירז דש השקעות בע"מ וקונדור לבן אחזקות בע"מ ("המשקיעים") והקצאה פרטית של מניות למשקיעים, וכן ביטול הסכם הצבעה בין מקורות אחרים לאנרגיה (או. אס. אי. גיי) בע"מ, אלפא ערך 1 שותפות מוגבלת, נוקד אקוויטי השקעות בע"מ ואריה קורטסקין, חדלו האחרונים להיות בעלי השליטה בחברה, ונכון למועד דוח זה בעלי השליטה בחברה הינם ב.ר.י.ן. השקעות בע"מ (20.52%), שירז דש השקעות בע"מ (10.26%) ו- קונדור לבן אחזקות בע"מ (4.66%). לפרטים נוספים ראו דיווח מידי של החברה מתאריך 14.02.2024 (מספר אסמכתא 2024-01-016173).

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 2023 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 2023.

עסקאות המנויות בסעיף 270 (4) לחוק החברות

א. לפרטים אודות הסדרי השיפוי והביטוח של נושאי משרה בחברה, ראו תקנה 29א להלן. בתאריך 25.01.2023, אישרה וועדת התגמול של החברה להתקשר בהסכם לרכישת פוליסת ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה, המכהנים ואשר יכהנו מעת לעת בחברה, לרבות מנכ"ל החברה ודירקטורים ונושאי משרה הנמנים עם בעלי השליטה בחברה, וכן לרבות נושאי משרה בחברות בנות ובחברות קשורות שלה (להלן: "פוליסת הביטוח"), זאת בהתאם לתקנה 1ב1 לתקנות החברות (הקלות בעסקאות עם בעלי ענין), תש"ס-2000 ("תקנות הקלות"), ובהתאם להוראות מדיניות התגמול של החברה, כפי שאושרה על ידי אסיפת בעלי המניות של החברה.

תנאי ההתקשרות בפוליסת הביטוח:

פוליסת הביטוח היתה בתוקף החל מיום 01.02.2023 ועד ליום 31.01.2024 (להלן: "תקופת הביטוח"). גבול אחריות המבטח במסגרת פוליסת הביטוח הינו 10 מיליון דולר ארה"ב לתביעה ובסך הכל לתקופת הביטוח. תנאי הביטוח מכוח פוליסת הביטוח זהים לכלל הדירקטורים ונושאי המשרה. עלות הפרמיה שתשולם בגין פוליסת הביטוח לתקופת הביטוח הינה בסך של 42 אלפי דולר ארה"ב. ההשתתפות העצמית בגין כל תביעה במסגרת הפוליסה תעמוד על סך של 25 אלף דולר ארה"ב לתביעה, או השתתפות עצמית בסך של 100 אלף דולר ארה"ב לתביעה הקשורה בדיני ניירות ערך, או השתתפות עצמית בסך של 50 אלף דולר ארה"ב בגין תביעה המוגשת בארה"ב/קנדה.

בתאריך 15 לפברואר 2024 לאחר אישור וועדת הביקורת הדירקטוריון והאסיפה הכללית, והשלמת עסקת ההשקעה עם ב.ר.י.ן. השקעות בע"מ, שירז דש השקעות בע"מ וקונדור לבן אחזקות בע"מ והפיכתן לבעלות השליטה בחברה, נכנסה לתוקף פוליסת ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה, המכהנים ואשר יכהנו מעת לעת בחברה, לרבות מנכ"ל החברה ודירקטורים ונושאי משרה הנמנים עם בעלי השליטה בחברה, וכן לרבות נושאי משרה בחברות בנות ובחברות קשורות שלה (להלן: "פוליסה החדשה"). הפוליסה החדשה כוללת תקרת כיסוי ביטוחי של לפחות 10 מיליון דולר ארה"ב, למקרה ולתקופה, סכומי השתתפות עצמית ופרמיה בתנאי שוק (אותם תבסס החברה תוך הסתייעותה ביועצי הביטוח החיצוניים שלה). תקופת הביטוח של פוליסת הביטוח החדשה הינה החל מיום 15.02.2024 ועד ליום 28.02.2025. עלות הפרמיה שתשולם בגין פוליסת הביטוח לתקופת הביטוח הינה בסך של 33.6 אלפי דולר ארה"ב. ההשתתפות העצמית בגין כל תביעה במסגרת הפוליסה תעמוד על סך של 25 אלף דולר ארה"ב לתביעה, או השתתפות עצמית בסך של 100 אלף דולר ארה"ב לתביעה הקשורה בדיני ניירות ערך, או השתתפות עצמית בסך של 50 אלף דולר ארה"ב בגין תביעה המוגשת בארה"ב/קנדה.

כמו כן באותו התאריך נכנסה לתוקף פוליסת ביטוח מסוג Run-Off לביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה, עבור נושאי המשרה והדירקטורים שיהיו בעבר או שיהיו בעתיד בחברה ובחברות המוחזקות על ידה, עבור למועד השלמת עסקת ההשקעה עם ב.ר.י.ן. השקעות בע"מ, שירז דש השקעות בע"מ וקונדור לבן אחזקות בע"מ כאמור, לכיסוי אחריותם בגין אירועים שקדמו למועד ההשלמה ("פוליסת Run-Off"). פוליסת Run-Off הינה בתוקף החל מתאריך 15 לפברואר 2024 ולמשך תקופה של שבע שנים וכוללת תקרת כיסוי ביטוחי של לפחות 10 מיליון דולר ארה"ב. הפרמיה עבור סך תקופה הינה \$90,000 בניכוי החזר עבור יתרת תקופת הביטוח המקורית על בסיס פרו-רטה.

ב. ביום 12 בינואר 2023 אישרה האסיפה הכללית של החברה את מדיניות התגמול המעודכנת שלה. לפרטים ראו דיווח מיידי של החברה בדבר תוצאות אסיפה כללית מיום 12.01.2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-006711) וכן דיווח מיידי משלים של החברה מיום 05.01.2023 (מס' אסמכתא -2023-01-004128) בדבר זימון אסיפה כללית, אשר הפרטים הכלולים בהם מובאים בזאת על דרך ההפניה.

ג. עסקת ההשקעה המתוארת להלן 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 קורוטקין, 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 תאגיד בשליטתו) לתקופה של חמש שנים; התקשרות בהסכם יעוץ פיתוח עסקי עם חברה בבעלותו של ניסן 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.

בתאריך 30 למאי 2023, לאחר אישור וועדת הביקורת והדירקטוריון, הוארכה ההתקשרות עם בעל השליטה באותה העת, מר ניסן כספי באמצעות תאגידים בשליטתו בעסקת מסגרת לביצוע עבודות בחו"ל בתחום עיסוקה של החברה לתקופה של שלוש שנים (עד ליום 18.06.2026), באותה תמורה (הכוללת מנגנון תשלום ומנגנון אופציה להקצאת מניות החברה) ובאותם תנאים לאלו שאושרו באסיפה הכללית של בעלי המניות מתאריך 19.6.2020. במסגרת הארכת ההתקשרות, הוארכה גם האופציה של בעל השליטה לקבלת זכות לרכוש מהחברה עד 4% מהון המניות המונפק של החברה נכון למועד ההקצאה בפועל לפרטים נוספים ראו דיווח החברה מתאריך 30 במאי 2023 (מספר אסמכתא: 30/05/2023).

בתאריך 14 לפברואר 2024 לאחר אישור וועדת הביקורת, הדירקטוריון והאסיפה הכללית והשלמת עסקת השקעה של החברה עם חב' ב.ר.י.ן השקעות בע"מ, שירז דש השקעות בע"מ וקונדור לבן אחזקות בע"מ, בוטלו כל התקשרויות הקיימות של החברה עם מר ניסן כספי וחברות הקשורות לו, לרבות ההתקשרות בהסכם המסגרת לפעילות מחוץ לישראל, תמורת פיצוי כולל וסופי בסך של 625,000 ש"ח אשר שולם למקורות אחרים לאנרגיה (או אס אי גי) בע"מ ב- 25 תשלומים חודשיים שווים, וזאת כנגד ויתור כולל של מקורות אחרים לאנרגיה (או אס אי גי) בע"מ וניסן כספי על כל טענות ודרישות כלפי החברה בקשר להסכמים אלו, לרבות טענות בנוגע לזכאותו לקבלת מניות של החברה. לפרטים נוספים ראו בדיווח מיידי על זימון האסיפה הכללית מתאריך 20 לדצמבר 2023 (מספר אסמכתא: 2023-01-138504).

(2) בתאריך 30 ליולי 2023, דחתה האסיפה הכללית הצעה לחידוש התקשרות של החברה בהסכם לקבלת שירותי ייעוץ פיתוח עסקי עם מר ניסן כספי וחברות בשליטתו, והחל ממועד מתאריך 19 ביוני 2023 הסתיימה התקשרות זו. בנוסף אישרה האסיפה הכללית במועד זה הענקה מחדש של כתבי שיפוי ופטור לדירקטורים ונושאי משרה אשר נמנים עם בעלי השליטה וקרוביהם בחברה כפי שיהיו מעת לעת. כתבי השיפוי והפטור החדשים שיוענקו לדירקטורים ולנושאי משרה בחברה, אשר נמנים על בעלי השליטה בחברה וקרוביהם, יהיו במתכונת ובהיקף הזהים לאלה שהוצעו ליתר הדירקטורים ונושאי המשרה בחברה, למעט בכל הנוגע להגדרת סכום השיפוי המירבי, בה נמחקה החלופה של 10 מיליון דולר (נותרה רק חלופת סכום שיפוי מירבי שלא יעלה על סכום השווה לשיעור של 25% מההון העצמי הקובע של החברה). לפרטים נוספים ראו דוח זימון אסיפה כללית מתוקן מתאריך 20 ליולי 2023 (מספר אסמכתא 2023-01-082956). ביום 25 ביוני 2020, הושלמה העסקה והמניות הוקצו למשקיעה כנגד קבלת התמורה. ביום 31 בדצמבר 2020 מימשה המשקיעה את האופציה שהוקנתה לה במסגרת העסקה ולמשקיעה הוקצו מניות נוספות כנגד קבלת תמורת האופציה (חלקה באותו יום וחלקה מספר ימים מאוחר יותר - לאחר תאריך המאזן). 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. 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). האופציות מומשו באמצעות השקעת המנכ"ל במניות החברה. המשקיעה קיבלה יפוי כוח מהמנכ"ל להצבעה במניות מושא האופציות המוסבות לפי שיקול דעתה.

ד. ביום 23 בינואר 2022 וביום 26 בינואר 2022 אישרו ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה (בהתאמה) את התקשרות החברה בחלוקת הוצאות בדיקת נאותות פארי פאסו בין הצדדים לבחינת מקבץ פרויקטים לייזום פיתוח תכנון מימון הקמה תפעול ותחזוקה של תחנות כוח פוטו וולטאיות ביוון, בהספק מצטבר של כ- 270 מגה וואט, בשיתוף עם חברה בשליטתו של מר ניסן כספי, וזאת לפי תקנה 1(4) לתקנות ההקלות. לפרטים נוספים ראו דיווח החברה מיום 26.01.2022 (מספר אסמכתא -2022-01-010998).

בהמשך לאישור העסקה האמור לעיל, ביום 15 לפברואר 2022 וביום 24 לפברואר 2022 אישרו ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה (בהתאמה) את העמדת חלקה של החברה בערבויות לטובת רגולטור שוק החשמל היווני לפרויקט תחנות הכוח הפוטו וולטאיות המוזכר לעיל, באמצעות פיקדון בסך של עד 540 אלף יורו, אשר יופקד בחשבון הבנק של חברה יוונית בשליטתו של מר ניסן כספי, וזאת לפי תקנה 1(4) לתקנות ההקלות. לפרטים נוספים אודות העסקה ראו דיווח החברה מיום 24 לפברואר 2022 (מס' אסמכתא 2022-01-022681).

בהמשך לאישורי העסקאות כאמור לעיל, בתאריך 5 במאי 2022, התקשרה החברה, באמצעות חברת בת בבעלותה המלאה, במערכת הסכמים, לרכישה של 45% מהזכויות במקבץ פרויקטים לייזום, פיתוח, תכנון, מימון, הקמה, תפעול ותחזוקה של פרויקטים פוטו וולטאיים בשישה אתרים שונים ביוון, בהספק כולל של עד כ- 270 מגה-וואט (להלן: "פרויקט JEPA") וכן לרכישת 45% מהזכויות בחברת פרויקט שבעלותה פרויקט מתקן פוטו וולטאי פעיל ומניב ביוון בהספק של כ- 2 מגה-וואט (להלן: "פרויקט Gytheio" או "הילריון") זאת לאחר קבלת אישורי ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה בתאריך 26 לאפריל 2022 בהתאם לתקנה 1(4) לתקנות ההקלות. לפרטים נוספים ראו דיווח החברה מיום 08.05.2022 (מספר אסמכתא 2022-01-054817). בחודש דצמבר 2023 נחתם הסכם בין החברה לבין חברה בשליטת חב' מקורות אחרים לאנרגיה (או אי סי גי) בע"מ, למכירת כל מניות חברת הבת בפרויקט הילריון בתמורה לסך של 7,266,000 ש"ח, ובחודש פברואר 2024 הושלמה עסקת המכירה לאחר אישור וועדת הביקורת הדירקטוריון והאסיפה הכללית והתקיימות התנאים המתלים לעסקה זו. לפרטים נוספים ראו בדו"ח זימון האסיפה הכללית מיום 20 בדצמבר 2023 (מספר אסמכתא: 2023-01-138504) וכן דיווח מיידי מתאריך 14 לפברואר 2024 (מספר אסמכתא: 2024-01-016173).

ה. בהתאם לדיווח מיום 26 בינואר 2022 (מספר אסמכתא: 2022-01-011016) התקבלה בחברה הצעה מחברה הקשורה למר ניסן כספי, לרכישה בדרך של הקצאת מניות, של 25% (18.75% בדילול מלא) מהון המניות בחברת ייעודית יונית היוזמת את הקמת פרויקט תחנת כוח מונעת בגז טבעי במחזור משולב בהספק מותקן של כ-870 מגה-וואט, באזור התעשייה לאריסה במרכז יוון ("פרויקט לאריסה").

ביום 03.04.2022, לאחר אישור ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה, אישרה אסיפה כללית מיוחדת של בעלי המניות בחברה את השתתפותה של החברה בדמי הפיתוח של פרויקט לאריסה, עד לסכום הנמוך מבין דמי הפיתוח על פי חלקה היחסי המתוכנן של החברה בפרויקט כפי שהוצע לה או 1.25 מיליון אירו. לפרטים נוספים ראו דיווח החברה מיום 24.02.2022 על זימון האסיפה (מספר אסמכתא 2022-01-019272).

ביום 08 לאוקטובר 2023, לאחר אישור ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה, אישרה אסיפה כללית מיוחדת של בעלי המניות בחברה את סיום השתתפותה של החברה בפיתוח של פרויקט לאריסה, ללא השתתפות של החברה בהוצאות פיתוח הפרויקט. לפרטים נוספים ראו דיווח החברה מיום 29.08.2023 על זימון האסיפה (מספר אסמכתא 2023-01-100182).

ו. ביום 24.02.2022 אישרו ועדת התגמול ודירקטוריון החברה, תנאי כהונה והעסקה לדירקטור אלחנן אברמוב לפי תקנה 1א. לתקנות ההקלות, וכן אישור תנאי כהונה והעסקה ליו"ר הדירקטוריון גבי דנה כספי שהינה קרובה של מר ניסן כספי, והדירקטור אסף שלגי, שהינו חלק מבעלי השליטה בחב' מקורות אחרים לאנרגיה OSEG בע"מ, וזאת בהתאם לתקנה 1ב(3) לתקנות ההקלות. לפרטים נוספים ראו דיווח החברה מיום 24.02.2022 (מספר אסמכתא: 2022-01-022984).

ז. ביום 14 באוגוסט 2022 אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה, לאחר אישור ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה, להתקשר עם מר קורוטקין שהינו חלק מבעלי השליטה בחברה (3.39%) בהסכם למתן שירותים החל מיום 1 לאפריל 2022, ועד ליום 31 בדצמבר 2023. היקף השירותים הינו 20 שעות שבועיות בממוצע. התמורה עבור השירותים החל מתאריך 01.04.2022 ועד לתאריך 31.12.2022 הינה 25 אלפי ש"ח לחודש. החל מיום 1 בינואר 2023 ועד ליום 31.12.2023 התמורה הינה 20 אלפי ש"ח לחודש. בנוסף מר קורוטקין זכאי לקבל החזר הוצאות נסיעה, לרבות דלק וכבישי אגרה. לפרטים נוספים ראו דיווח החברה מיום 14.08.2022 על זימון האסיפה (מספר אסמכתא 2022-01-099625). בתאריך 28 לספטמבר 2023 דיווחה החברה על הסכמה עם מר אריה קורוטקין, לסיומה המוקדם של ההתקשרות בהסכם מתן השירותים לעיל, החל מתאריך 01 לאוקטובר 2023 (מספר אסמכתא 2023-01-111048).

ח. ביום 6 באוקטובר 2022 אישרו ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה את העמדת חלקה של החברה בערבויות הנדרשות לצורך קידום מיזם משותף של פרויקטים פוטו-וולטאים ביוון בהיקף של עד כ-270 מגה-וואט, לטובת רגולטור שוק החשמל היווני, באמצעות פיקדון בסך של עד כ-110 אלפי אירו, אשר יופקד בחשבון בנק של חברה יונית, הנמצאת בבעלותו העקיפה של מר ניסן כספי, וזאת בהתאם לתקנה 1 (4) לתקנות ההקלות. לפרטים נוספים ראו דיווח החברה מיום 06.10.2022 (מס' אסמכתא 2022-01-125056).

ט. ביום 27.02.2023 אישר דירקטוריון החברה לאחר אישור וועדת הביקורת מתאריך 16.02.2023 להתקשר בהסכם שכירות משנה, לגבי שטח של כ- 134 מ"ר משטחי משרדי החברה בראש העין אותם שוכרת החברה מבעלי הנכס, וכן 3 מקומות חנייה, עם צד שלישי הנמצא בשליטה (בעקיפין) של חב' מקורות אחרים לאנרגיה OSEG בע"מ, שהינה חלק מבעלי השליטה (31.7%) בחב' אינטר תעשיות פלוס בע"מ. שכירות המשנה נעשית בתנאי "גב אל גב" מלאים להסכם השכירות הראשי שנחתם מספר חודשים קודם לכן עם בעלי הנכס. העסקה סווגה על ידי וועדת הביקורת כעסקה שאינה חריגה. תמצית נימוקי הדירקטוריון וועדת הביקורת לאישור היא כי העסקה נעשית בתנאי שוק מקובלים במהלך העסקים הרגיל של החברה; העסקה הינה לטובת החברה ומאפשרת לה לצמצם עלויות והוצאות ולהתאים את שטח משרדה על פי הצורך; העסקה אינה משפיעה באופן מהותי על רווחיות החברה רכושה או התחייבויותיה.

י. ביום 24 לינואר 2024 אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות, לאחר קבלת אישור וועדת הביקורת והדירקטוריון, עסקת השקעה עם החברות חב' ב.ר.י.ן השקעות בע"מ, שירז דש השקעות בע"מ וקונדור לבן אחזקות בע"מ, במועד השלמת העסקה בתאריך 14 לפברואר 2024, נכנס לתוקפו הסכם שירותים בין ב.ר.י.ן השקעות בע"מ ושירז דש השקעות בע"מ ("מעניקות השירותים") לבין החברה, לפיו החל ממועד השלמת העסקה כאמור לעיל וממנוי מר ברק דותן כיו"ר דירקטוריון פעיל של החברה, מעניקות השירותים יעמידו לחברה את השירותים הבאים: (א) שירותי יו"ר דירקטוריון פעיל בהיקף משרה של 25% לפחות ו- (ב) שירותים בתחום אסטרטגיה ותמיכה בניהול השוטף של החברה בהתאם למדיניות העסקית והניהולית של החברה כפי שייקבע על ידי דירקטוריון החברה, אשר יועמדו על ידי מעניקות השירותים באמצעות עובדיהן ו/או נושאי משרה בהן, בתמורה לדמי ניהול חודשיים בסך של 35,000 ש"ח לחודש בתוספת מע"מ, כאשר סכום זה ישולם כשהוא צמוד לעליית מדד המחירים לצרכן, כאשר מדד הבסיס יהיה המדד הידוע במועד כניסתו לתוקף של החוזה למתן שירותים. בנוסף, כל חברי הדירקטוריון ללא יוצא מן הכלל יהיו זכאים לגמול דירקטורים כמקובל בחברה, להחזר הוצאות מלא ללא תקרה שיוציאו במהלך ובקשר עם מתן השירותים, להיכלל בפוליסת ביטוח נושאי המשרה, למתן התחייבות לשיפוי על ידי החברה ומתן פטור מאחריות והכל בהתאם לחוזה למתן שירותים אשר נחתם בין הצדדים. לפרטים נוספים ראו דוח זימון אסיפה כללית מתאריך 20 לדצמבר 2023 (מספר אסמכתא: 2023-01-138504).

עסקאות שאינן מנויות בסעיף 270 (4) לחוק החברות

בשנת 2023 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 222.ג(1) לעיל), לפיה החברה תחל בביצוע פרויקטים בחו"ל בשיתוף פעולה עם גורמים הקשורים למשקיעה, וכמפורט להלן:

בתאריך 30 למאי 2023, לאחר אישור וועדת הביקורת והדירקטוריון, הוארכה לפי תקנה 11(1) לתקנות החברות (הקלות בעסקאות עם בעלי עניין), תש"ס-2000, ההתקשרות הקיימת של החברה עם בעל השליטה באותה העת, מר ניסן כספי באמצעות תאגידים בשליטתו, בעסקת מסגרת לביצוע עבודות בחו"ל בתחום עיסוקה של החברה, לתקופה של שלוש שנים (עד ליום 18.06.2026), באותה תמורה (הכוללת מנגנון תשלום ומנגנון אופציה להקצאת מניות החברה) ובאותם תנאים לאלו שאושרו באסיפה

הכללית של בעלי המניות מתאריך 19.6.2020. במסגרת הארכת ההתקשרות, הוארכה גם האופציה של בעל השליטה לקבלת זכות לרכוש מהחברה עד 4% מהון המניות המונפק של החברה נכון למועד ההקצאה בפועל לפרטים נוספים ראו דיווח החברה מתאריך 30 במאי 2023 (מספר אסמכתא: 2023-01-058347).

בתאריך 14 לפברואר 2024 לאחר אישור וועדת הביקורת, הדירקטוריון והאסיפה הכללית והשלמת עסקת השקעה של החברה עם חב' ב.ר.י.ן השקעות בע"מ, שירז דש השקעות בע"מ וקונדור לבן אחזקות בע"מ, בוטלו כל התקשרויות הקיימות של החברה עם מר ניסן כספי וחברות הקשורות לו, לרבות ההתקשרות בהסכם המסגרת לפעילות מחוץ לישראל, תמורת פיצוי כולל וסופי בסך של 625,000 ש"ח אשר שולם למקורות אחרים לאנרגיה (או אס אי גי) בע"מ ב- 25 תשלומים חודשיים שווים, וזאת כנגד ויתור כולל של מקורות אחרים לאנרגיה (או אס אי גי) בע"מ וניסן כספי על כל טענות ודרישות כלפי החברה בקשר להסכמים אלו, לרבות טענות בנוגע לזכאותו לקבלת מניות של החברה. לפרטים נוספים ראו בדיווח מידי על זימון האסיפה הכללית מתאריך 20 לדצמבר 2023 (מספר אסמכתא: 2023-01-138504).

עסקאות זניחות

ביום 20.11.2013 אימץ דירקטוריון החברה נוהל עסקאות זניחות, ביום 20.03.2024 אישרה ואישררה וועדת הביקורת את נוהל העסקאות הזניחות ("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 ועל פי אמות המידה הרלוונטיות, הינו בשיעור הנמוך משיעור 0.5% (בהתאם להיכרות קודמת של החברה עם הגורם הרלוונטי והניסיון העסקי של החברה רכישת נכס קבוע אל מול סך הנכסים בדוחות הכספיים, מכירת נכס קבוע אל מול הרווח השנתי בדוח הכספי האחרון וכו'). 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 שנתי. 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 הרלוונטיות ברמת החברה.

בתאריך 29 לנובמבר 2023, לאחר אישור וועדת הביקורת וסיווג העסקה כעסקה שאינה חריגה, אישר הדירקטוריון התקשרות בעסקה למכירה והתקנת עמדת טעינה לרכב חשמלי עם מר אריה קורוטקין אשר נכון למועד אישור העסקה נמנה על בעלי השליטה בחברה. אישור וועדת הביקורת והדירקטוריון ניתן לאחר שנקבע ואושר על ידי וועדת הביקורת והדירקטוריון כי העסקה נעשית במהלך עסקים רגיל של החברה אשר מתקיימת באופן רגיל ושוטף עמדות טעינה לרכבים חשמלים. כי מחיר המכירה וההתקנה של העמדה נעשה בתנאי שוק ועל פי המחירון הקבוע של החברה לכלל לקוחותיה – צורפה לדירקטורים הצעת המחיר וכן הצהרת נושא משרה בחברה כי תנאי ההתקשרות הינם בתנאי שוק מקובלים ולפי מחירון קבוע, וכי מדובר בהיקף עסקה נמוך ביותר שאין לו השפעה מהותית על תוצאות החברה.

תקנה 24 - מניות וני"ע המירים המוחזקים ע"י בעל עניין בתאגיד, בחברת-בת או בחברה קשורה, סמוך ככל האפשר לתאריך פרסום הדוח, ולמיטב ידיעת החברה

שם בעל העניין	שיעור החזקה בנייר הערך	שיעור החזקה בנייר ערך בדילול מלא	מס' ת.ז. / מס' ח.פ.	שם החברה	שם הנייר	מס' נייר בבורסה	כמות מוחזקת
ב.ר.י.ן השקעות בע"מ	20.52%	24.30%	513082198	אינטר תעשיות פלוס בע"מ ("אינטר פלוס")	מניה רגילה	1080928	8,979,592
	8.38%	7.05%			אינטר פלוס	כתבי אופציה	1204205
שירו דש השקעות בע"מ	10.26%	12.15%	513912667	אינטר פלוס	אינטר רגילה	1080928	4,489,796
	4.19%	3.52%			כתבי אופציה	1204205	1,833,333
קונדור לבן אחזקות בע"מ	4.66%	5.52%	513117499	אינטר פלוס	אינטר רגילה	1080928	2,040,816
	1.90%	1.60%			כתבי אופציה	1204205	833,333
מקורות אחרים לאנרגיה (או.אס.אי. ג'י) בע"מ	23.10%	19.43%	514361781	אינטר פלוס	אינטר רגילה	1080928	10,109,747.8
הפניקס אחזקות בע"מ	4.55%	3.83%	520017450	אינטר פלוס	אינטר רגילה	1080928	1,992,306.3
הפניקס אחזקות בע"מ – נוסטרו	1.99%	1.67%	520017450	אינטר פלוס	אינטר רגילה	1080928	870,280
אקסלנס השקעות בע"מ	-0.23%	-0.19%	520041989	אינטר פלוס	אינטר רגילה	1080928	98,585.7-
נוקד אקוויטי השקעות בע"מ	6.89%	5.80%	515419356	אינטר פלוס	אינטר רגילה	1080928	3,017,251
אלפא ערך 1 שותפות מוגבלת	7.72%	6.49%	530225416	אינטר פלוס	אינטר רגילה	1080928	3,377,250
ניסן כספי ודנה כספי (באמצעות חב' אקו קפיטל בע"מ אשר מוחזקת על ידי גב' דנה כספי (100%) שהינה רעייתו של מר כספי, שניהם מכהנים כדירקטורים באינטר תעשיות פלוס בע"מ.	2.52%	2.12%	054977855	אינטר פלוס	אינטר רגילה	1080928	1,104,559.67
אינטר אי.וי רכב חשמלי בע"מ*	100%	0.03%	510834443	אינטר פלוס	מניה ללא הצבעה אינטר רדום-בת	1088673	17,683
גרי שנירר	0.297%	2.26%	024513368	אינטר פלוס	אינטר רגילה	1088673	127,979
גרי שנירר	2.39%	0.00%	024513368	אינטר פלוס	אופציה למניה אינטר אופ10/20	1169267	1,045,915
נתן ביליבאו	0.07%	0.06%	056773393	אינטר פלוס	אופציה למניה אינטר אופ10/20	1169267	30,000
	0.10%	0.10%			אינטר רגילה	1088673	45,871
חנן טננבאום	0.23%	0.19%	024385650	אינטר פלוס	אופציה למניה אינטר אופ10/20	1169267	100,000
עדי בר דגן	0.11%	0.10%	034119420	אינטר פלוס	אופציה למניה אינטר אופ10/20	1169267	50,000
עדי תימור	0.07%	0.06%	036442861	אינטר פלוס	אופציה למניה אינטר אופ10/20	1169267	30,000
יפית טורקניץ שחר	0.07%	0.06%	032251233	אינטר פלוס	אופציה למניה אינטר אופ10/20	1169267	30,000

** בשמה הקודם: אינטר טי - טכנולוגיות בע"מ – מחזיקה ב- 17,683 מניות "רדומות בת".

תקנה 24א - הון רשום, הון מונפק, ניירות ערך המירים

הונה המונפק של החברה למועד הדוח מורכב מ- 43,769,711 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.

חברת אינטר אי.וי רכב חשמלי בע"מ, שהינה חברת בת בבעלות מלאה של החברה, מחזיקה ב- 17,683 מניות "רדומות בת" של החברה אשר אינן מקנות זכויות הצבעה. מספר המניות הכלולות בהון המונפק של החברה בניכוי המניות שאינן מקנות זכויות הצבעה נכון ליום 31.12.2023 : 43,752,028. מספר המניות הכלולות בהון המונפק של החברה בניכוי המניות שאינן מקנות זכויות לקבלת דיבידנד נכון ליום 31 בדצמבר 2023 : 43,769,711.

נכון לתאריך 31.12.2023, קיימים בחברה 1,914,550 כתבי אופציה (מס' ני"ע 1169267) המירים למניות החברה, וכן 6,333,333 כתבי אופציה (מס' ני"ע 1204205) המירים למניות החברה.

תקנה 24ב. - מרשם בעלי המניות של החברה

מרשם בעלי המניות בחברה למועד הדוח:

שם בעל המניות	מספר זיהוי	מספר מניות	כתובת
מזרחי טפחות חברה לרישומים בע"מ	51042249	43,769,711	רחוב ז'בוטינסקי 7, ר"ג

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: avih@interplus.co.il

תקנה 26 - הדירקטורים של התאגיד למועד הדוח*

1. ברק דותן – יו"ר דירקטוריון

שם הדירקטור	ברק דותן
תעודת זהות	023647746
תאריך לידה	1.5.1968
מען להמצאת כתבי בית דין	אצל די.בי.אס.אי השקעות בע"מ, מדינת היהודים 85, הרצליה
נתינות	ישראלית
מועד תחילת הכהונה	14/02/2024
השכלה	תואר ראשון במדעי המחשב ומנהל עסקים, האוניברסיטה העברית ירושלים.
עיסוק בחמש השנים האחרונות	בעלים ומנכ"ל משותף די.בי.אס.אי. השקעות בע"מ, בעלים ומנכ"ל ב.ר.י.ן השקעות בע"מ.
קרבת משפחה לבעל עניין אחר	בעלים/מנכ"ל של חב' ברין השקעות בע"מ שהינה חלק מבעלי השליטה בחברה, וכן בן משפחה (אח) של מר נדב דותן, שהינו הבעלים של חב' שירז השקעות בע"מ, אשר אף היא חלק מבעלי השליטה בחברה.
תפקיד בחברה, חברה בת, חברה קשורה או בבעל עניין בחברה	יו"ר ומנכ"ל ב.ר.י.ן השקעות בע"מ שהינה חלק מבעלי השליטה בחברה.
תאגידים נוספים בהם מכהנת/ כדירקטור/ית	דירקטור או יו"ר דירקטוריון בתאגידים הבאים: ב.ר.י.ן השקעות בע"מ, די.בי.אס.אי. השקעות בע"מ, טי.גי.אי. תשתיות בע"מ (יו"ר), לורדן אגשי"ח בע"מ (יו"ר), עד-גד ברין אחזקות בע"מ, רו-גד ברין אחזקות בע"מ, אל-גד ברין אחזקות בע"מ. אי.טי.גי.איי. גרופ בע"מ (יו"ר דירקטוריון), תואם מימון בע"מ, חברת טלדור מערכות מחשבים (1986) בע"מ (עד ינואר 2021), חברת פוינטר טלוקיישן בע"מ (עד אוקטובר 2019), התו השמיני הפקה והפצה בע"מ (עד נובמבר 2020), התו השמיני החדש בע"מ (עד נובמבר 2020), משמש כחבר ועד מנהל בעמותת תובנות בחינוך (ע"ר) ובעמותת ילדים בסיכוי – המועצה לילד החוסה (ע"ר)
חברות בוועדה / ועדות של הדירקטוריון	לא
האם החברה רואה אותו כבעל מומחיות חשובות ופיננסית לצורך עמידה במספר המזערי שקבע הדירקטוריון	כן

2. ניר כהן

שם הדירקטור	ניר כהן
תעודת זהות	029660230
תאריך לידה	07/10/1972
מען להמצאת כתבי בית דין	אצל די.בי.אס.אי השקעות בע"מ, מדינת היהודים 85, הרצליה
נתינות	ישראלית
מועד תחילת הכהונה	14/02/2024
השכלה	תואר ראשון חשבונאות ומנהל עסקים – המכללה למנהל. רישיון רו"ח.
עיסוק בחמש השנים האחרונות	מנהל כספים בחברות די.בי.אס.אי השקעות בע"מ, ב.ר.י.ן השקעות בע"מ ושירז דש השקעות בע"מ. מנהל כספים משפחת דותן. דירקטור בחברות ציבוריות ופרטיות.
קרבת משפחה לבעל עניין אחר	לא
תפקיד בחברה, חברה בת, חברה קשורה או בבעל עניין בחברה	דירקטור בחברה וכן מנהל כספים ב.ר.י.ן השקעות בע"מ ושירז דש השקעות בע"מ שהינן חלק מבעלי השליטה בחברה.
תאגידים נוספים בהם מכהנ/ת כדירקטור/ית	אי.טי.גיי.איי. גרופ בע"מ, טי.גיי.איי. תשתיות בע"מ, קבוצת שגריר שירותי רכב בע"מ, תואם מימון בע"מ.
חברות בוועדה / ועדות של הדירקטוריון	לא
האם החברה רואה אותו כבעל מומחיות חשבונאית ופיננסית לצורך עמידה במספר המזערי שקבע הדירקטוריון	כן

3. דין נועם בן יהושע

שם הדירקטור	דין נועם בן יהושע
תעודת זהות	200968550
תאריך לידה	05/05/1990
מען להמצאת כתבי בית דין	אצל די.בי.אס.אי השקעות בע"מ, מדינת היהודים 85, הרצליה
נתינות	ישראלית
מועד תחילת הכהונה	14/02/2024
השכלה	תואר ראשון במשפטים ומנהל עסקים, אוניברסיטת רייכמן
עיסוק בחמש השנים האחרונות	אנליסט חב' שירז דש השקעות בע"מ, אנליסט בבנק לאומי לישראל בע"מ.
קרבת משפחה לבעל עניין אחר	לא
תפקיד בחברה, חברה בת, חברה קשורה או בבעל עניין בחברה	דירקטור בחברה, אנליסט בחברת שירז דש השקעות בע"מ אשר הינה חלק מבעלי השליטה בחברה.
תאגידים נוספים בהם מכהנ/ת כדירקטור/ית	ידע פיקוד ובקרה בע"מ, קומפקטוס בע"מ.
חברות בוועדה / ועדות של הדירקטוריון	לא
האם החברה רואה אותו כבעל מומחיות חשבונאית ופיננסית לצורך עמידה במספר המזערי שקבע הדירקטוריון	לא

4. כנרת יערי

שם הדירקטורית	כנרת יערי
תעודת זהות	066653619
תאריך לידה	09/07/1984
מען להמצאת כתבי בית דין	אצל די.בי.אס.אי השקעות בע"מ, מדינת היהודים 85, הרצליה
נתינות	ישראלית
מועד תחילת הכהונה	14/02/2024
השכלה	תואר ראשון כלכלה וניהול אוניברסיטת ת"א תואר שני MBA מנהל עסקים התמחות במימון וחשבונאות – אוניברסיטת ת"א
עיסוק בחמש השנים האחרונות	מנהלת השקעות ראשית בדי.בי.אס.אי. השקעות בע"מ ובחברת ב.ר.י.ן השקעות בע"מ. דירקטורית בראדא תעשיות אלקטרוניות ודירקטורית בטלדור מערכות מחשבים (1986) בע"מ.
קרבת משפחה לבעל עניין אחר	לא
תפקיד בחברה, חברה בת, חברה קשורה או בבעל עניין בחברה	דירקטורית בחברה, מנהלת השקעות ראשית בחברת די.בי.אס.אי. השקעות בע"מ ובחברת ברין השקעות בע"מ.
תאגידים נוספים בהם מכהנת/ כדירקטור/ית	אי.טי.ג'י.איי. גרופ בע"מ, תואם מימון בע"מ, טי.גי.אי. תשתיות בע"מ, קבוצת שגריר שירותי רכב בע"מ, לורדן אנג'לינג בע"מ.
חברות בוועדה / ועדות של הדירקטוריון	לא
האם החברה רואה אותו כבעל מומחיות חשבונאית ופיננסית לצורך עמידה במספר המזערי שקבע הדירקטוריון	כן

5. אבי וינטר

שם הדירקטור	אבי וינטר
תעודת זהות	52827060
תאריך לידה	1954
מען להמצאת כתבי בית דין	רח' אלוף דוד 132, רמת גן
נתינות	ישראלית
מועד תחילת הכהונה	08.01.2017 (מונה מחדש בתאריך 30.01.2020 וחידוש מינוי שני בתאריך 29/01/2023)
השכלה	תואר ראשון כלכלה וחשבונאות, אוניברסיטת בר אילן
עיסוק בחמש השנים האחרונות	דירקטור במקורות חב' המים בע"מ, דירקטור בחברת מקורות ייזום ופיתוח בע"מ וחבר ועדת הביקורת בית חולים הדסה, חב' בלנדר – דח"צ. יו"ר דירקטוריון חב' לודן הנדסה בע"מ.
קרבת משפחה לבעל עניין אחר	לא
תפקיד בחברה, חברה בת, חברה קשורה או בבעל עניין בחברה	דירקטור חיצוני
תאגידים נוספים בהם מכהנת/ כדירקטור/ית	לודן הנדסה בע"מ, שחם מקורות חברה לביצוע בע"מ, חבר ועדת ביקורת בית חולים הדסה
חברות בוועדה / ועדות של הדירקטוריון	כן, (ועדת ביקורת, תגמול ובחינת דוחות כספיים).
האם החברה רואה אותו כבעל מומחיות חשבונאית ופיננסית לצורך עמידה במספר המזערי שקבע הדירקטוריון	כן

6. אורנה קושילביץ בן יוסף

שם הדירקטורית	אורנה קושילביץ בן יוסף
תעודת זהות	022312557
תאריך לידה	03/04/1966
מען להמצאת כתבי בית דין	שימקין 14, חיפה
נתינות	ישראלית
מועד תחילת הכהונה	15/09/2022
השכלה	תואר בוגר כלכלה וחשבונאות – אוניברסיטת חיפה תואר מוסמך – מנהל עסקים – אוניברסיטת חיפה
עיסוק בחמש השנים האחרונות	חשבת ראשית מנדלסון תשתיות ותעשיות בע"מ. דירקטורית חיצונית – פי.סי.בי. טכנולוגיות בע"מ. סמנכ"לית כספים – תראפין בע"מ.
קרבת משפחה לבעל עניין אחר	לא
תפקיד בחברה, חברה בת, חברה קשורה או בבעל עניין בחברה	לא
תאגידים נוספים בהם מכהנת כדירקטור/ית	פי.סי.בי. טכנולוגיות בע"מ - דירקטורית חיצונית
חברות בוועדה / ועדות של הדירקטוריון	כן – ועדת ביקורת, ועדת תגמול, ועדה לבחינת דוחות כספיים.
האם החברה רואה אותו כבעל מומחיות חשבונאית ופיננסית לצורך עמידה במספר המזערי שקבע הדירקטוריון	כן

7. רונן טורם

שם הדירקטור	רונן טורם
תעודת זהות	058890138
תאריך לידה	1964
מען להמצאת כתבי בית דין	רח' מנדלי מוכר ספרים 8 א', חיפה
נתינות	ישראלית
מועד תחילת הכהונה	16.09.15 (כהונתו חודשה מדי אסיפה שנתית)
השכלה	בוגר החוג לכלכלה ומנהל עסקים באוניברסיטת חיפה. תואר שני בהיסטוריה כללית מאוניברסיטת חיפה רישיון לניהול תיקי השקעות.
עיסוק בחמש השנים האחרונות	מנכ"ל מגדל שוקי הון 2006-2014, דירקטור בקסם קרנות (אקסלנס), דירקטור בפסגות ני"ע, דירקטור באינבוקאפ, דירקטור – כרמל פיננסים, דירקטור כרמל פינטק, דירקטור ומנכ"ל כרמל קרדיט.
קרבת משפחה לבעל עניין אחר	לא
תפקיד בחברה, חברה בת, חברה קשורה או בבעל עניין בחברה	לא
תאגידים נוספים בהם מכהנת כדירקטור/ית	דירקטור בטטרקסיס, דירקטור בטטרקסיס טריידנג, דירקטור באינבוקאפ, דירקטור בכרמל פיננסים, כרמל קרדיט, כרמל פינטק, ווסט פור קפיטל.
חברות בוועדה / ועדות של הדירקטוריון	כן – ועדת ביקורת, ועדת תגמול, ועדה לבחינת דוחות כספיים.
האם החברה רואה אותו כבעל מומחיות חשבונאית ופיננסית לצורך עמידה במספר המזערי שקבע הדירקטוריון	כן

8. ניסן כספי

שם הדירקטור	ניסן כספי
תעודת זהות	054977855
תאריך לידה	26.12.1957
מען להמצאת כתבי בית דין	ששת הימים 16, מבשרת ציון 9073016
נתינות	ישראלית
מועד תחילת הכהונה	14/02/2024
השכלה	תואר ראשון בחשבונאות וכלכלה, האוניברסיטה העברית; תואר שני במנהל עסקים, האוניברסיטה העברית; הנדסאי אלקטרוניקה, מכללת אורט
עיסוק בחמש השנים האחרונות	השקעות בתחום האנרגיה. דירקטור בחברות אקו קפיטל בע"מ, כספי בן דוד ושות' רו"ח, IP INNOVATIVE POWER GMBH
קרבת משפחה לבעל עניין אחר	כן, נשוי לגבי דנה כספי, דירקטורית בחברה.
תפקיד בחברה, חברה בת, חברה קשורה או בבעל עניין בחברה	בעלים של חב' מקורות אחרים לאנרגיה (או אס אי גיי) בע"מ, בעלת עניין בחברה.
תאגידים נוספים בהם מכהנת כדירקטור/ית	דירקטור בחברות אקו קפיטל בע"מ, כספי בן דוד ושות' רו"ח, IP INNOVATIVE POWER GMBH
חברות בוועדה / ועדות של הדירקטוריון	לא
האם החברה רואה אותו כבעל מומחיות חשבונאית ופיננסית לצורך עמידה במספר המזערי שקבע הדירקטוריון	כן

9. דנה כספי

שם הדירקטורית	דנה כספי
תעודת זהות	029325149
תאריך לידה	03/03/1972
מען להמצאת כתבי בית דין	רחוב ששת הימים 16, מבשרת ציון 9073016
נתינות	ישראלית
מועד תחילת הכהונה	24/02/2022 (מינויה חודש באסיפה השנתית)
השכלה	תואר בוגר חשבונאות וכלכלה – האוניברסיטה העברית בירושלים תואר מוסמך – מנהל עסקים- האוניברסיטה העברית בירושלים. רישיון רואת חשבון
עיסוק בחמש השנים האחרונות	החל מחודש ינואר 2021 – משנה למנכ"ל בחברת IP Innovative Power GmbH 2010-2019 – סמנכ"ל כספים בחברת גי.פי. גלובל פאור בע"מ דח"צית בחברת להב אל.אר רילאסטייט בע"מ – עד חודש ספטמבר 2023.
קרבת משפחה לבעל עניין אחר	כן, נשואה למר ניסן כספי, דירקטור בחברה.
תפקיד בחברה, חברה בת, חברה קשורה או בבעל עניין בחברה	דירקטורית בחברה, משנה למנכ"ל חבי IP Innovative Power GmbH שהינה חברה בשליטת מר ניסן כספי שהינו בעל עניין בחברה.
תאגידים נוספים בהם מכהנת כדירקטור/ית	Innovative Power Singapore PTE LTD
חברות בוועדה / ועדות של הדירקטוריון	לא
האם החברה רואה אותו כבעל מומחיות חשבונאית ופיננסית לצורך עמידה במספר המזערי שקבע הדירקטוריון	כן

10. אלחנן אברמוב

שם הדירקטור	אלחנן אברמוב
תעודת זהות	052746302
תאריך לידה	29/08/1954
מען להמצאת כתבי בית דין	רחוב לוי אשכול 16/20, תל אביב – יפו
נתינות	ישראלית
מועד תחילת הכהונה	24/02/2022 (מינוי חודש באסיפה השנתית)
השכלה	תואר בוגר - הנדסת מכונות וגרעין, אוניברסיטת בן גוריון תואר דוקטור - הנדסת חומרים, אוניברסיטת בן גוריון.
עיסוק בחמש השנים האחרונות	בעלים חברת ייעוץ - אברמוב ייעוץ אסטרטגי בע"מ. 4 שנים בתפקיד סמנכ"ל תפעול – חבי אדמה פתרונות לחקלאות בע"מ. 6 שנים בתפקיד מנכ"ל חבי קבוצת ברן בע"מ. 3 שנים בתפקיד.
קרבת משפחה לבעל עניין אחר	לא
תפקיד בחברה, חברה בת, חברה קשורה או בבעל עניין בחברה	לא
תאגידים נוספים בהם מכהנת כדירקטור/ית	קבוצת חיפה בע"מ (משקיף), פוראמון, VORTEX AG.
חברות בוועדה / ועדות של הדירקטוריון	לא
האם החברה רואה אותו כבעל מומחיות חשבונאית ופיננסית לצורך עמידה במספר המזערי שקבע הדירקטוריון	כן

11. אסף שלגי

שם הדירקטור	אסף שלגי
תעודת זהות	052254299
תאריך לידה	11/03/1954
מען להמצאת כתבי בית דין	רחוב העצמאות 72, הרצליה
נתינות	ישראלית
מועד תחילת הכהונה	24/02/2022 (כהונתו הסתיימה בתאריך 14/02/2024)
השכלה	מהנדס תעשייה וניהול- אוניברסיטת תל אביב
עיסוק בחמש השנים האחרונות	החל משנת 2009 מנכ"ל חבי' מקורות אחרים לאנרגיה (או אס אי גי) בע"מ.
קרבת משפחה לבעל עניין אחר	לא
תפקיד בחברה, חברה בת, חברה קשורה או בבעל עניין בחברה	מנכ"ל חברת מקורות אחרים לאנרגיה (או אס אי גי) בע"מ, שהייתה עד לתאריך 14/02/24 חלק מבעלי השליטה בחברה.
תאגידים נוספים בהם מכהנת/ כדירקטור/ית	מכהן כדירקטור בחברות בנות מקבוצת מקורות אחרים לאנרגיה (או אס אי גי) בע"מ - CLP OSEG, DB3 VENTIA, SYNVERTEC, HYDROX. מכהן כדירקטור חיצוני בחברת נוסטרומו אנרגיה לימיטד.
חברות בוועדה / ועדות של הדירקטוריון	לא
האם החברה רואה אותו כבעל מומחיות חשבונאית ופיננסית לצורך עמידה במספר המזערי שקבע הדירקטוריון	לא

12. רותם בן חורין

שם הדירקטור	רותם בן חורין
תעודת זהות	300227006
תאריך לידה	6.12.1986
מען להמצאת כתבי בית דין	מיכאל נאמן 08/12 תל אביב
נתינות	ישראלית
מועד תחילת הכהונה	01.06.2021 (כהונתו הסתיימה בתאריך 14/02/2024)
השכלה	בוגר כלכלה וניהול במכללה האקדמית תל אביב יפו בוקר קורס דירקטורים – אוניברסיטת תל אביב
עיסוק בחמש השנים האחרונות	החל משנת 2018 - ע.ר.ת. נדל"ן בע"מ - מנהל ובעלים; החל משנת 2012 – אלי בן חורין ובניו – ניהול פרויקטים בע"מ – מנהל
קרבת משפחה לבעל עניין אחר	כן (חתנו של מר ניסן כספי שהינו בעל השליטה בחב' מקורות אחרים לאנרגיה (או אס אי גי) בע"מ)
תפקיד בחברה, חברה בת, חברה קשורה או בבעל עניין בחברה	דירקטור
תאגידים נוספים בהם מכהנת/ כדירקטור/ית	-
חברות בוועדה / ועדות של הדירקטוריון	לא
האם החברה רואה אותו כבעל מומחיות חשבונאית ופיננסית לצורך עמידה במספר המזערי שקבע הדירקטוריון	לא

תקנה 26א - נושאי משרה בכירה של התאגיד למועד הדוח

שם נושא המשרה	ג'רי שנירר	אביעד שי	אברהם חסין	עדי תימור	עדי בר דגן
תעודת זהות	024513368	043145267	023886427	036442861	034119420
שנת לידה	1969	1981	1968	1979	1977
מועד תחילת הכהונה	2020	2020 (סיים את תפקידו בתאריך 31/12/2023)	01/01/2024	2006	2021
תפקיד בחברה	מנכ"ל החברה	סמנכ"ל כספים ומערכות מידע	סמנכ"ל כספים ומערכות מידע	חשבת החברה	היועץ המשפטי ומזכיר החברה
תפקיד בחברה, חברה בת, חברה קשורה או בבעל עניין בחברה	-	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
השכלה	תואר ראשון במשפטים וכלכלה תואר שני במנהל עסקים	תואר ראשון במנהל עסקים וחשבונאות תואר שני בניהול פיננסי רישיון ראיית חשבון	תואר ראשון במנהל עסקים המכללה למנהל. תואר שני במשפטים אוניברסיטת בר אילן. רישיון ראיית חשבון	תואר ראשון בכלכלה וחשבונאות רישיון ראיית חשבון	תואר ראשון במשפטים ומנהל עסקים רישיון עו"ד
עיסוק בחמש השנים האחרונות	מנהל חברות בתחום התשתיות והאנרגיה	סמנכ"ל כספים בקבוצת זאפ	סמנכ"ל כספים מנהרות רולצור שותפות מוגבלת. סמנכ"ל כספים קבוצת אחים יעקובי (וי.אס.בי) בע"מ	חשבת החברה וחברות בנות	יועץ משפטי לחברת נדל"ן תשתיות ואנרגיה

שם נושא המשרה	חנן טננבאום	נתן ביליבאו	יפית טורקניץ שחר	חיים חלפון*	ורד ישראלוביץ
תעודת זהות	024385650	056773393	032251233	068931690	023556103
שנת לידה	1969	1961	1975	1964	1967
מועד תחילת הכהונה	2021	2013	מרץ 2022	2020 (סיים את כהונתו בחודש מרץ 2023)	27/03/2023
תפקיד בחברה	מנכ"ל חברה בת	משנה למנכ"ל	סמנכ"לית משאבי אנוש	מבקר פנים	מבקר פנים
תפקיד בחברה, חברה בת, קשורה או בבעל עניין בחברה	-	-	-	כהונה בתפקיד הנ"ל גם בחברות הבעלות מלאה של החברה	כהונה בתפקיד הנ"ל גם בחברות הבעלות מלאה של החברה
השכלה	מהנדס חשמל [להוסיף תואר ומקום לימודים]	הנדסאי חשמל	תואר שני מנהל עסקים – אוניברסיטת בר אילן. B.sc הנדסה תעשייה וניהול – ביי"ס הגבוה להנדסה ולעיצוב שנקר.	תואר ראשון בכלכלה וחשבונאות תואר שני במנהל עסקים רישיון ראיית חשבון	תואר ראשון מנהל עסקים המכללה למנהל ראשון לציון, רישיון רו"ח, CDPSE רישיון של ISACA העולמית
עיסוק בחמש השנים האחרונות	סמנכ"ל שיווק ומכירות בחברת אפקון התקנות ושירותים	מנכ"ל חברה נכדה	2018-2022 סמנכ"לית משאבי אנוש בחברת פמי שירותי רפואה. 2015-2018 – מנהל משאבי אנוש בקבוצת אפקון.	שותף מנהל עמית, חלפון PKF	שותפה משרד רו"ח חייקין כהן רובין, מבקרת פנימית אלרוב נדל"ן ומלונאות בע"מ. מבקרת פנימית מאסיבית טכנולוגיות הדפסה תלת מימד בע"מ. מבקרת פנימית – משרק אנרגיה אנרגיות מתחדשות בע"מ. מבקרת פנימית עמותת איזון.

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 בשנת הדיווח

בשנת הדיווח לא נעשה תיקון בתזכיר ובתקנון החברה.

תקנה 29 - המלצות והחלטות הדירקטורים

החלטות הדירקטוריון שאינן טעונות אישור האסיפה הכללית

- א. בתאריך 30 במאי 2023, לאחר אישור וועדת הביקורת והדירקטוריון, הוארכה לפי תקנה 1(1) לתקנות החברות (הקלות בעסקאות עם בעלי עניין), תש"ס-2000, ההתקשרות הקיימת של החברה עם בעל השליטה באותה העת, מר ניסן כספי באמצעות תאגידים בשליטתו, בעסקת מסגרת לביצוע עבודות בחו"ל בתחום עיסוקה של החברה, לתקופה של שלוש שנים (עד ליום 18.06.2026), באותה תמורה (הכוללת מנגנון תשלום ומנגנון אופציה להקצאת מניות החברה) ובאותם תנאים לאלו שאושרו באסיפה הכללית של בעלי המניות מתאריך 19.6.2020. במסגרת הארכת ההתקשרות, הוארכה גם האופציה של בעל השליטה לקבלת זכות לרכוש מהחברה עד 4% מהון המניות המונפק של החברה נכון למועד ההקצאה בפועל לפרטים נוספים ראו דיווח החברה מתאריך 30 במאי 2023 (מספר אסמכתא: 30/05/2023). בתאריך 14 לפברואר 2024 בוטלה התקשרות זו לפרטים נוספים ראו תקנה 22 לעיל.
- ב. בתאריך 29 לנובמבר 2023, לאחר אישור וועדת הביקורת וסיווג העסקה כעסקה שאינה חריגה, אישר הדירקטוריון התקשרות בעסקה למכירה והתקנת עמדת טעינה לרכב חשמלי עם מר אריה קורוטקין אשר נכון למועד אישור העסקה נמנה על בעלי השליטה בחברה. אישור וועדת הביקורת והדירקטוריון ניתן לאחר שנקבע ואושר על ידי וועדת הביקורת והדירקטוריון כי העסקה נעשית במהלך עסקים רגיל של החברה אשר מתקינה באופן רגיל ושוטף עמדות טעינה לרכבים חשמלים. כי מחיר המכירה וההתקנה של העמדה נעשה בתנאי שוק ועל פי המחירון הקבוע של החברה לכלל לקוחותיה – צורפה לדירקטורים הצעת המחיר וכן הצהרת נושא משרה בחברה כי תנאי ההתקשרות הינם בתנאי שוק מקובלים ולפי מחירון קבוע, וכי מדובר בהיקף עסקה נמוך ביותר שאין לו השפעה מהותית על תוצאות החברה.

החלטות אסיפה כללית מיוחדת:

- א. בתאריך 12.01.2023 אישרה אסיפה כללית שנתית ומיוחדת של בעלי המניות של החברה למנות מחדש את רו"ח המבקר של החברה רו"ח בריטמן אלמגור זהר ושות' כרואה החשבון המבקר של החברה עד לתום האסיפה השנתית הבאה ולהסמיק את הדירקטוריון לקבוע את שכרו. למנות מחדש את הדירקטורים המכהנים דנה כספי, אלחנן אברמוב, אסף שלגי, רותם בן חורין, ורון טורס, עד לתום האסיפה השנתית הבאה של החברה. בנוסף, הוחלט לאשר את מדיניות התגמול העדכנית של החברה. לפרטים נוספים ראו דיווח זימון האסיפה מיום 05.01.2023 (מספר אסמכתא 004128-01-2023).

- ב. בתאריך 24.01.2023 אישרה אסיפה כללית מיוחדת של בעלי המניות של החברה למנות את מר אבי וינטר לתפקיד דירקטור חיצוני בחברה לתקופת כהונה נוספת של 3 שנים. לפרטים נוספים ראו דיווח החברה מיום 24.01.2023 (מספר אסמכתא 2023-01-011058).
- ג. בתאריך 30/07/2023 דחתה אסיפה כללית מיוחדת של בעלי המניות הצעה לאשר מחדש את התקשרות החברה בהסכם לקבלת שירותי ייעוץ פיתוח עסקי בחו"ל מחברה אשר למיטב ידיעת החברה הינה בבעלותו המלאה ובשליטות של מר ניסן כספי ורעייתו גבי דנה כספי. בנוסף אישרה האסיפה הכללית לאשר מחדש את כתבי השיפוי והפטור לדירקטורים ולנושאי משרה בחברה, אשר נמנים על בעלי השליטה בחברה ו/או קרוביהם, כפי שיהיו מעת לעת. לפרטים נוספים ראו דיווח החברה מיום 30.07.2023 (מספר אסמכתא 2023-01-086652).
- ד. בתאריך 08/10/2023 אישרה אסיפה כללית מיוחדת של בעלי המניות לסיים את השתתפות החברה בפרויקט לאריסה ביוון. לפרטים נוספים ראו דיווח החברה מיום 08.10.2023 (מספר אסמכתא 2023-01-113922).
- ה. בתאריך 24/01/2024 אישרה אסיפה כללית מיוחדת של בעלי המניות לאשר במקשה אחת את התקשרות החברה בהסכם השקעה עם חב' בר.י.ן השקעות בע"מ, שירז דש השקעות בע"מ וקונדור לבן אחזקות בע"מ, על מכלול תנאיו, ואת כל יתר העסקאות וההתקשרויות הנלוות להסכם ההשקעה. לפרטים נוספים ראו דוח זימון האסיפה מתאריך 20 לדצמבר 2023 (מספר אסמכתא : 2023-01-138504).

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).

בתאריך 25.01.2023, אישרה וועדת התגמול של החברה להתקשר בהסכם לרכישת פוליסת ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה, המכהנים ואשר יכהנו מעת לעת בחברה, לרבות מנכ"ל החברה ודירקטורים ונושאי משרה הנמנים עם בעלי השליטה בחברה, וכן לרבות נושאי משרה בחברות בנות ובחברות קשורות שלה (להלן: "פוליסת הביטוח"), זאת בהתאם לתקנה 1ב1 לתקנות החברות (הקלות בעסקאות עם בעלי ענין), תש"ס-2000, ובהתאם להוראות מדיניות התגמול של החברה, כפי שאושרה על ידי אסיפת בעלי המניות של החברה. פוליסת הביטוח תהיה בתוקף החל מיום 01/02/2023 ועד ליום 31/01/2024 (להלן: "תקופת הביטוח"). גבול אחריות המבטח במסגרת פוליסת הביטוח הינו 10 מיליון דולר ארה"ב לתביעה ובסך הכל לתקופת הביטוח. תנאי הביטוח מכוח פוליסת הביטוח זהים לכלל הדירקטורים ונושאי המשרה.

עלות הפרמיה שתשולם בגין פוליסת הביטוח לתקופת הביטוח הינה בסך של 42 אלפי דולר ארה"ב. ההשתתפות העצמית בגין כל תביעה במסגרת הפוליסה תעמוד על סך של 25 אלף דולר ארה"ב לתביעה, או השתתפות עצמית

בסך של 100 אלף דולר ארה"ב לתביעה הקשורה בדיני ניירות ערך, או השתתפות עצמית בסך של 50 אלף דולר ארה"ב בגין תביעה המוגשת בארה"ב/ב/קנדה.

בתאריך 15 לפברואר 2024 לאחר אישור וועדת הביקורת הדירקטוריון והאסיפה הכללית, והשלמת עסקת ההשקעה עם ב.ר.י.ן. השקעות בע"מ, שירז דש השקעות בע"מ וקונדור לבן אחזקות בע"מ והפיכתן לבעלות השליטה בחברה, נכנסה לתוקף פוליסת ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה, המכהנים ואשר יכהנו מעת לעת בחברה, לרבות מנכ"ל החברה ודירקטורים ונושאי משרה הנמנים עם בעלי השליטה בחברה, וכן לרבות נושאי משרה בחברות בנות ובחברות קשורות שלה (להלן: "הפוליסה החדשה"). הפוליסה החדשה כוללת תקרת כיסוי ביטוחי של לפחות 10 מיליון דולר ארה"ב, למקרה ולתקופה, סכומי השתתפות עצמית ופרמיה בתנאי שוק (אותם תבסס החברה תוך הסתייעותה ביועצי הביטוח החיצוניים שלה). תקופת הביטוח של פוליסת הביטוח החדשה הינה החל מיום 15.02.2024 ועד ליום 28.02.2025. עלות הפרמיה שתשולם בגין פוליסת הביטוח לתקופת הביטוח הינה בסך של 33.6 אלפי דולר ארה"ב. ההשתתפות העצמית בגין כל תביעה במסגרת הפוליסה תעמוד על סך של 25 אלף דולר ארה"ב לתביעה, או השתתפות עצמית בסך של 100 אלף דולר ארה"ב לתביעה הקשורה בדיני ניירות ערך, או השתתפות עצמית בסך של 50 אלף דולר ארה"ב בגין תביעה המוגשת בארה"ב/ב/קנדה.

כמו כן באותו התאריך נכנסה לתוקף פוליסת ביטוח מסוג Run-Off לביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה, עבור נושאי המשרה והדירקטורים שכיהנו בעבר או שיכהנו בעתיד בחברה ובחברות המוחזקות על ידה, עבור למועד השלמת עסקת ההשקעה עם ב.ר.י.ן. השקעות בע"מ, שירז דש השקעות בע"מ וקונדור לבן אחזקות בע"מ כאמור, לכיסוי אחריותם בגין אירועים שקדמו למועד ההשלמה ("פוליסת Run-Off"). פוליסת Run-Off הינה בתוקף החל מתאריך 15 לפברואר 2024 ולמשך תקופה של שבע שנים וכוללת תקרת כיסוי ביטוחי של לפחות 10 מיליון דולר ארה"ב. הפרמיה עבור סך תקופה הינה \$90,000 בניכוי החזר עבור יתרת תקופת הביטוח המקורית על בסיס פרו-רטה.

31.03.2024

תאריך

אינטר תעשיות פלוס בע"מ

שמות החותמים:

1. ברק דותן, 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:

- בחנתי את הדוח התקופתי של חברת אינטר תעשיות פלוס בע"מ (להלן: "התאגיד") לשנת 2023 (להלן: "הדוחות");
- 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;
- 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;
- 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: 31 במרץ, 2024

ג'רי שנירר,

מנכ"ל

הצהרת מנהלים

הצהרת נושא המשרה הבכיר בתחום הכספים

אני, אבי חסין, מצהיר כי:

- בחנתי את הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות של אינטר תעשיות פלוס בע"מ (להלן: "התאגיד") לשנת 2023 (להלן: "הדוחות");
- 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;
- 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;
- 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: 31 במרץ, 2024

אבי חסין,
סמנכ"ל כספים

תאריך: 31 במרץ, 2024

לכבוד
אינטר תעשיות פלוס בע"מ
באמצעות מר ברק דותן, יו"ר הדירקטוריון ומר ג'רי שנירר, המנכ"ל

ג.א.נ.,

הנדון: מכתב הסכמה בקשר לתשקיף מדף של אינטר תעשיות פלוס בע"מ (להלן: "החברה") מחודש נובמבר 2021

הננו להודיעכם כי אנו מסכימים להכללה (לרבות בדרך של הפניה) של הדוחות שלנו המפורטים להלן בקשר לתשקיף המדף מחודש נובמבר 2021 והצעות המדף מכוחו:

(1) דוח רואה החשבון המבקר מיום 29 במרץ 2022 על הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה לימים 31 בדצמבר 2021 ו- 2020 ולכל אחת משלוש השנים שהאחרונה בהן הסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021.

(2) דוח רואה החשבון המבקר מיום 29 במרץ 2022 על המידע הכספי הנפרד של החברה בהתאם לתקנה 9ג' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970 לימים 31 בדצמבר 2021 ו-2020 ולכל אחת משלוש השנים שהאחרונה בהן הסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021.

(3) דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים מיום 30 במאי, 2022 על הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה ליום 31 במרץ, 2022 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך.

(4) דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים מיום 25 באוגוסט, 2022 על הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה ליום 30 ביוני, 2022 ולתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך.

(5) דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים מיום 29 בנובמבר, 2022 על הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה ליום 30 בספטמבר, 2022 ולתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך.

(6) דוח רואה החשבון המבקר מיום 27 במרץ 2023 על הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה לימים 31 בדצמבר 2022 ו- 2021 ולכל אחת משלוש השנים שהאחרונה בהן הסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022.

(7) דוח רואה החשבון המבקר מיום 27 במרץ 2023 על המידע הכספי הנפרד של החברה בהתאם לתקנה 9ג' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970 לימים 31 בדצמבר 2022 ו-2021 ולכל אחת משלוש השנים שהאחרונה בהן הסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022.

(8) דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים מיום 30 במאי, 2023 על הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה ליום 31 במרץ, 2023 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך.

תל אביב - משרד ראשי

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

בית שמש
יגאל אלון 1
בית שמש 9906201

משרד נצרת
מרג' אבן עאמר 9
נצרת, 16100

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

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

משרד ירושלים
קרית המדע 3
מגדל הר חוצבים
ירושלים, 9145110

טלפון: 073-3994455
פקס: 073-399445
info-nazareth@deloitte.co.il

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

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

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



- (9) דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים מיום 28 באוגוסט, 2023 על הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה ליום 30 ביוני, 2023 ולתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך.
- (10) דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים מיום 29 בנובמבר, 2023 על הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה ליום 30 בספטמבר, 2023 ולתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך.
- (11) דוח רואה החשבון המבקר מיום 31 במרץ, 2024 על הדוחות הכספיים מאוחדים של החברה לימים 31 בדצמבר 2023 ו-2022 ולכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023.

בכבוד רב,

בריטמן אלמגור זהר ושות'
רואי חשבון

A Firm in the Deloitte Global Network

תל אביב - משרד ראשי

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

בית שמש
יגאל אלון 1
בית שמש 9906201

משרד נצרת
מרג' אבן עאמר 9
נצרת, 16100

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

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

משרד ירושלים
קרית המדע 3
מגדל הר חוצבים
ירושלים, 914510

טלפון: 073-3994455
פקס: 073-399445
info-nazareth@deloitte.co.il

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

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

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