

אוטומקס מוטורס בע"מ

(לשעבר מטומי מדיה גרופ בע"מ)

("החברה")

דוח תקופתי לשנת 2021

("הדוח התקופתי")

פרק א' – תיאור עסקי התאגיד

פרק ב' – דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד

פרק ג' – דוחות כספיים שנתיים

פרק ד' – פרטים נוספים על החברה

פרק ה' – הצהרות מנהלים

החברה הינה "תאגיד קטן", כהגדרת מונח זה בתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970 ("תקנות דוחות תקופתיים ומיידיים"). בהתאם לדיווח מידי שפרסמה החברה ביום 1 באפריל 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-053853), אשר המידע הכלול בו מובא על דרך ההפניה, דירקטוריון החברה החליט לאמץ את מלוא ההקלות (ככל שהן רלוונטיות) אשר אושרו כאמור לתאגידיים קטנים במסגרת תקנות דוחות תקופתיים ומיידיים, וזאת החל מהדוח החצי שנתי הראשון של החברה לשנת 2021. בהתאם לתקנה ג' לתקנות דוחות תקופתיים ומיידיים, בחנה החברה את עמידתה בתנאים לסיווג כתאגיד קטן נכון ליום 1 בינואר 2022, ומצאה כי אלה מתקיימים.

החל מתקופת הדיווח המתחילה ביום 1 בינואר 2021, החברה מדווחת לפי מתכונת דיווח חצי שנתי (ראו דיווח מידי מיום 1 באפריל 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-053850)). עם הנפקת אגרות חוב (סדרה ב') של החברה, הודיעה החברה כי החל מתקופת הדיווח המתחילה ביום 1 בינואר 2023, החברה תדווח לפי מתכונת דיווח רבעונית (ראו דיווח מידי מיום 2 במרץ 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-020916)).

פרק א'

תיאור עסקי התאגיד

תוכן עניינים

<u>עמוד</u>		<u>סעיף</u>
	פרק ראשון – תיאור ההתפתחות הכללית של עסקי החברה	
4	פעילות החברה ותיאור התפתחות עסקיה	.1
7	תחומי הפעילות של החברה	.2
7	השקעות בהון החברה ועסקאות במניותיה	.3
7	חלוקת דיבידנדים	.4
	פרק שני – מידע אחר	
9	מידע כספי לגבי תחומי הפעילות	.5
9	סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים על תחומי הפעילות	.6
	פרק שלישי – תיאור תחומי הפעילות	
27	מידע כללי על תחומי הפעילות	.7
38	מוצרים ושירותים	.8
38	פילוח הכנסות ורווחיות מוצרים ושירותים	.9
38	מוצרים חדשים	.10
39	לקוחות	.11
39	שיווק והפצה	.12
41	צבר הזמנות	.13
41	תחרות	.14
44	עונתיות	.15
44	רכוש קבוע, מקרקעין ומתקנים	.16
45	נכסים לא מוחשיים	.17
46	הון אנושי	.18
47	ספקים	.19
48	הון חוזר	.20
49	מימון	.21
52	מיסוי	.22
52	סיכונים סביבתיים ודרכי ניהולם	.23
53	מגבלות ופיקוח על פעילות החברה	.24
55	הסכמים מהותיים	.25
60	הליכים משפטיים	.26
65	יעדים ואסטרטגיה עסקית	.27
66	צפי להתפתחות בשנה הקרובה	.28
66	דיון בגורמי סיכון	.29

פרק ראשון - תיאור ההתפתחות הכללית של עסקי החברה

1. פעילות החברה ותיאור התפתחות עסקיה

כללי

- 1.1 החברה התאגדה בישראל ביום 9 בפברואר 2006 לפי חוק החברות, תשנ"ט-1999 (להלן: "חוק החברות"), כחברה פרטית מוגבלת במניות תחת השם קיובאפקט בע"מ. ביום 22 בנובמבר 2009 שינתה החברה את שמה לאדסמרקט ג.מ. מדיה בע"מ וביום 17 ביולי 2011 שינתה החברה את שמה למטומי מדיה גרופ בע"מ. ביום 18 באפריל 2021 שונה שם החברה לשמה הנוכחי. החברה הפכה לציבורית החל מיום 11 ביולי 2014, עם רישומן למסחר של מניותיה של החברה ברשימה הראשית של בורסת לונדון. ביום 16 בפברואר 2016 נרשמו מניותיה של החברה למסחר גם בבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ (להלן: "הבורסה"), והחל מיום 23 בנובמבר 2020, מניותיה של החברה רשומות למסחר בבורסה בלבד.
- 1.2 החברה וחברות הבת שלה הציעו וסיפקו מגוון של פלטפורמות מונעות נתונים פרוגרמטיות קנייניות אשר התמקדו בשתי פעילויות עיקריות של מונטיזציית דומיין ופרסום דיגיטלי נייד למפרסמים, סוכנויות פרסום, מפתחי יישומים ובעלי דומיינים, בעיקר בארה"ב וארצות אירופה.
- 1.3 בחודש פברואר 2018 החברה השלימה הצעה לציבור בישראל של אגרות חוב המירות (סדרה א') בסך של כ-103 מיליון ש"ח. ביום 8 בינואר 2020, ולאחר אישור (פה אחד) של מחזיקי אגרות החוב באסיפת המחזיקים שהתקיימה ביום 1 בדצמבר 2019, החברה ביצעה פירעון מוקדם מלא של מלוא יתרת אגרות החוב (כ-101 מיליון ש"ח) (כחלק מעסקת Team Internet, כהגדרתה בסעיף 25.6.1 להלן).
- 1.4 במהלך התקופה שבין מחצית שנת 2017 לבין חודש דצמבר 2019, מכרה את כל פעילויותיה בתחום הפרסום הדיגיטלי. לפרטים אודות הסכמים למכירת פעילויות החברה בתחום הפרסום הדיגיטלי, ראה סעיף 25.6 להלן.
- 1.5 למועד הדוח עוסקת החברה, באמצעות גלובל אוטו מקס בע"מ, חברה בת בשליטתה המלאה (100% (להלן: "אוטומקס" או "החברה בת"), ביבוא לישראל ושיווק של מגוון דגמי רכב פרטיים. לחברה רישיון יבואן עקיף, כמשמעו של מונח זה בסעיף 42 לחוק רישוי שירותים ומקצועות בענף הרכב, התשע"ו-2016 (להלן: "חוק רישוי שירותים לרכב"), ביחס ל-24 תוצרי כלי רכב ממגוון דגמים. החברה פועלת באמצעות תשעה סניפי מכירות - ירושלים, ראשון לציון, פתח-תקוה, רעננה, באר-שבע, חיפה, עפולה, אשקלון ואשדוד, כמפורט להלן, והיא מפעילה מערך אחסון ומערך הכנת כלי רכב למכירה ("Pre Delivery Inspection "PDI"). למועד הדוח, החברה מעסיקה כ-63 עובדים.
- 1.6 אוטומקס מחזיקה ב-100% מההון המונפק והנפרע של חברת אי.די.וי יבואני רכב בע"מ (להלן: "אי.די.וי"), חברה פרטית שהתאגדה ונרשמה בישראל. למועד הדוח, אי.די.וי פועלת לקבלת זיכיונות יבוא והפצה ישירים מיצרני רכב בסין ובמדינות נוספות, ולהקמת מערך לוגיסטיקה ליבוא ממדינות אלו.
- 1.7 כמו כן, נכון למועד פרסום הדוח החברה ואוטומקס במחזיקות במספר חברות בת לא פעילות המצויות בהליכי פירוק וחיסול. לפרטים אודות חברות אלו, ראו תקנה 11 לפרק ד' – פרטים נוספים לדוח זה.

1.8. לפרטים אודות חברות מוחזקות נוספות ותיאור עיסוקן, ראו סעיפים 12.3.1, 25.2 ו-25.5 להלן (להלן ביחד: "החברות המוחזקות"). החברה, אוטומקס והחברות המוחזקות על-ידה, והחברות המוחזקות יכוננו יחד בדוח זה להלן "הקבוצה".

1.9. נכון למועד הדוח, החברה פועלת בשוק היבוא העקיף בלבד¹. החברה מייבאת כלי רכב מתוצרים שונים במגוון דגמים אותם היא מוכרת באופן עצמאי בסניפיה ובאמצעות משווקים מורשים. סניפי החברה בירושלים, חיפה, ראשון לציון ובעפולה מופעלים באופן ישיר על-ידי החברה, סניפי החברה בפתח תקווה וברעננה מופעלים על-ידי חברה משותפת לחברה בת ולמשווק מורשה שלה, ויתר שלושת הסניפים (באר-שבע, אשקלון ואשדוד²) מופעלים על ידי משווקים מורשים של החברה. לחברה רשת בינלאומית של ספקים, בעיקר ביבשת אירופה ובצפון אמריקה, המספקים לה כלי רכב מתוצרים שונים ודגמים שונים, על פי הזמנות. לחברה מערך יבוא הכולל רכש, הובלה, טיפול בהליכי שחרור הרכב ממכס, וכן מתקני אחסון כלי רכב בישראל.

1.10. התוצרים, ודגמי כלי הרכב הספציפיים, אשר מיובאים על ידי החברה, מאושרים על ידי משרד התחבורה והבטיחות בדרכים (להלן: "משרד התחבורה"), ומיובאים ארצה לאחר השלמת כלל הבדיקות הנדרשות על-ידי משרד התחבורה. לחברה מערך רישוי והכנת כלי הרכב למסירה לצרכן (PDI). החברה הינה מורשית על ידי משרד התחבורה לביצוע בדיקות רישוי, לצורך רישום ראשוני לרכבים המיובאים על-ידה. בנוסף לחברה אישורים ממשרד התחבורה ליבוא חלפים, לרישום לראשונה של כלי רכב (רישוי), לביצוע התקנות שונות הכרוכות בשינוי מבנה רכב (כגון התקנת ווי גרירה). לפרטים אודות הרישיונות, האישורים וההיתרים של החברה, ראה סעיף 24 להלן.

1.11. לקוחותיה של החברה הינם לקוחות פרטיים, לקוחות מוסדיים הכוללים חברות ליסינג והשכרה, תאגידי המפעילים ציי רכב, וסוחרי רכב. לפירוט אודות לקוחות החברה, ראה סעיף 14 להלן.

1.12. עסקת המיזוג עם אוטומקס והעברת השליטה

ביום 9 בנובמבר 2020, התקשרו אוטומקס ובעלי מניותיה לשעבר, עם החברה, ומ.ר.מ. מרחבת אחזקות וניהול בע"מ (להלן: "היזם"), בהסכם מיזוג על דרך של החלפת מניות בין החברה לבין בעלי המניות לשעבר של החברה בת (להלן: "הסכם המיזוג" או "עסקת המיזוג" או "העסקה").

ביום 24 במרץ 2021, הושלמה עסקת המיזוג במסגרתה הקצתה החברה לבעלי מניות אוטומקס לשעבר, 120,279,312 מניות שהיוו מיד לאחר הקצאתן 52.53% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה, וכן זכויות להקצאה של מניות נוספות בהתקיים אבני דרך שנקבעו בהסכם המיזוג, אשר אם תתקיימנה במלואן יגדילו את אחזקותיהם של בעלי המניות לשעבר של החברה בת ל-73%, מהון המניות המונפק והנפרע של החברה בדילול מלא.

בתמורה, העבירו כל בעלי מניות לשעבר של החברה בת לחברה את מניותיהם בחברה בת, כך שלאחר השלמת העסקה מחזיקה החברה ב-100% ממניות החברה בת, בדילול מלא, ובכל זכות מכל מין וסוג בחברה בת.

כמו כן, הוקצו למספר נושאי משרה בחברה בת, שמכהנים כנושאי משרה בחברה לאחר השלמת העסקה, אופציות לרכישת 59,257,103 מניות רגילות של החברה, על פי תכנית אופציות לעובדים,

¹ להסברים אודות יבוא ישיר ויבוא עקיף, ראה סעיף 6.9.1 להלן.
² החברה הודיעה למשווק המורשה המפעיל את סניף החברה באשדוד כי ההסכם עימו יסתיים בחודש מאי 2022.

נושאי משרה ונותני שירותים שתאומץ על-ידי החברה.

הסכם המיזוג כולל גם הוראות לעניין שיפוי ואחריות החברה ובעלי המניות לשעבר של החברה בת למצגים ולהתחייבויות שניתנו במסגרת ההסכם, הוראות בדבר הנפקת כתבי אופציה סחירים באמצעות תשקיף לבעלי מניותיה של החברה, והנפקה אפשרית של אגרות חוב להמרה, הוראות בדבר חלוקה בהוצאות עסקת המיזוג, ועוד.

במועד השלמת עסקת המיזוג חדלו לכהן הדירקטורים של החברה שכיחנו באותו מועד (למעט הדירקטורים החיצוניים ומר אמתי וייס), וכן שאר נושאי המשרה בחברה, ובמקומם מונו דירקטורים ונושאי משרה שונים שהוצעו על-ידי בעלי המניות לשעבר של החברה בת.

במסגרת עסקת המיזוג, נקבע כי החברה תנפיק באמצעות תשקיף להנפקת זכויות, בכפוף לקבלת האישורים הנדרשים על פי דין, לבעלי ניירות הערך המזכים של החברה להשתתפות בהנפקת הזכויות (כפי שיקבע במסגרת דוח הצעת מדף, למעט בעלי המניות לשעבר של החברה בת ונושאי משרה בחברה שהוצעו מטעמם), כתבי אופציה שירשמו למסחר בבורסה (להלן: "**הנפקת הזכויות**" ו-"**כתבי האופציה**"), לפי העניין). כתבי האופציה יהיו ניתנים למימוש למשך 15 חודשים ממועד הקצאתם, בתמורה ל-42.5 אג' לכל מניה שתנבע מכתב אופציה. בכפוף לקבלת האישורים הנדרשים על פי דין, בכוונת החברה לפרסם במהלך החודשים מרץ-אפריל 2022, דוח הצעת מדף בקשר עם הנפקת הזכויות. לפרטים נוספים אודות הנפקת הזכויות, ראו סעיף 1.1.6 לדוח הזימון (כהגדרתו להלן). כמו כן, החברה התחייבה להקצות ליזם עסקת המיזוג כתבי אופציה מאותה סדרה ובתנאים זהים.

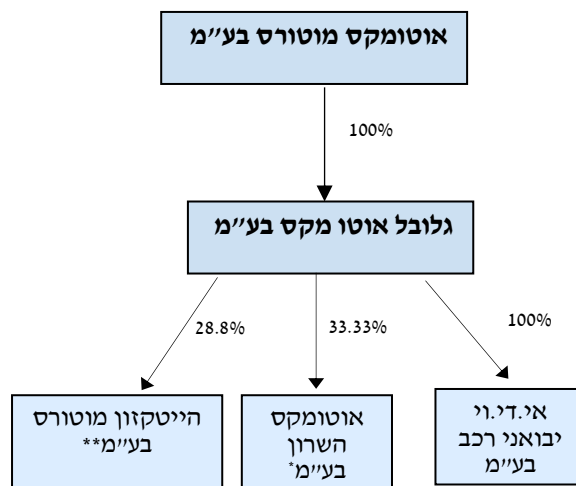
בדוח שפרסמה החברה ביום 24 במרץ 2021 בקשר עם השלמת עסקת המיזוג³, הובהר כי על פי הסכם המיזוג סכום המזומן בקופת החברה אמור להיות כ-22 מיליון ש"ח. במועד האחרון להתחשבות על-פי הדיווח האמור, סכום המזומן בקופת החברה עמד על סך של כ-21.6 מיליון ש"ח. בהתאם לדיווח האמור, חלה על כל סכום ההפרש (כ-377 אלפי ש"ח) (להלן: "**סכום ההפרש**") הוראת השיפוי הקבועה בסעיף 1.1.10.5 לדוח הזימון (כהגדרתו להלן).

יובהר כי למועד פרסום דוח זה, למיטב ידיעת החברה, בעלי המניות לשעבר של החברה בת דחו את מועד ביצוע המנגנון האמור, בהתאם לזכות המוקנית להם לדחותו עד לאחר המועד להתקיימות אבן הדרך השלישית, אך לא יאוחר מחלוף 72 חודשים ממועד השלמת העסקה.

לתיאור המלא והמפורט של עסקת המיזוג, ראה סעיף 1 לדוח זימון אסיפה כללית של בעלי מניות החברה מיום 23 בפברואר 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-021741), המובא בדוח זה בדרך של הפניה (להלן: "**דוח הזימון**").

1.13. להלן תרשים מבנה האחזקות של הקבוצה, נכון ליום 31 בדצמבר 2021:⁴

³ מס' אסמכתא: 2021-01-044409, המובא בדוח זה בדרך של הפניה.
⁴ התרשים אינו כולל חברות בת אשר מצויות בהליכי פירוק וחיסול כמפורט בתקנה 11 לפרק ד' – פרטים נוספים, לדוח זה.



* לפרטים אודות אוטומקס השרון בע"מ ראו סעיף 25.2 להלן.

** לפרטים אודות הייטקזון מוטורס בע"מ, ראו סעיף 12.3.1 להלן.

2. תחומי הפעילות של החברה

החברה פועלת בתחום פעילות אחד של יבוא לישראל ושיווק מגוון תוצרי רכב פרטיים (הכוללים רכבים קטנים, משפחתיים, רכבי קרוס אובר, רכבי מנהלים, רכבי שטח, רכבי פרימיום, רכבי עבודה, וכלי רכב מותאמים לבעלי מוגבלויות) (להלן: "תחום הפעילות"). למידע כללי אודות תחום הפעילות, ראה סעיף 7 להלן.

3. השקעות בהון החברה ועסקאות במניותיה

להלן פירוט אודות השקעות בהון החברה ועסקאות במניותיה בשנתיים האחרונות:

תאריך	מהות השינוי	התמורה שנתקבלה בידי החברה	מניות רגילות	כתבי אופציה וזכויות למניות
31.12.2019	מימוש כתבי אופציה/הבשלה של RSU	כ-1,000 דולר ארה"ב	111,500	-
31.12.2020	מימוש כתבי אופציה/הבשלה של RSU	כ-1,000 דולר ארה"ב	278,000	-
22.3.2021	הצעה פרטית מהותית ל-3 ניצעים ⁵	1,060,800 ש"ח	2,080,000	2,080,000
24.3.2021	הקצאת מניות, אופציות, וזכויות למניות במסגרת עסקת המיזוג ⁶	100% מהונה של החברה בת	128,180,259	251,335,278
7.6.2021	הצעה פרטית מהותית ל-4 ניצעים ⁷	כ-5 מיליון ש"ח	9,903,922	5,942,353

4. חלוקת דיבידנדים

בשנתיים שקדמו למועד דוח זה, החברה ו/או התאגידים בבעלותה לא חילקו ו/או לא הכריזו על חלוקת

⁵ לפרטים נוספים ראה דיווח מידי מיום 18 במרץ 2021, מס' אסמכתא: 2021-01-039069, המובא בדוח זה בדרך של הפניה.

⁶ לפרטים נוספים ראה דוח הזימון.

⁷ לפרטים נוספים ראה דיווח מידי מיום 12 במאי 2021, מס' אסמכתא: 2021-01-083964, המובא בדוח זה בדרך של הפניה.

דיבידנדים.

בהתאם להוראות שטר הנאמנות לאגרות החוב (סדרה ב') של החברה מיום 23 בפברואר 2022 (להלן: **"שטר הנאמנות"**)⁸, כל עוד אגרות החוב (סדרה ב') לא נפרעו במלואן, החברה לא תבצע חלוקה (כהגדרת המונח בחוק החברות) ובכלל זה לא תכריז, תשלם או תחלק דיבידנד (כהגדרתו בחוק החברות). על אף האמור לעיל, בכפוף לכל דין, החברה תהיה רשאית לבצע חלוקה בדרך של דיבידנד בעין של מניות אשר מוחזקות על-ידיה בחברות שהחברה הינה בעלת השליטה בהן (כהגדרת המונח "שליטה" בחוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968 (להלן: **"חוק ניירות ערך"**)) ונרשמו למסחר בבורסה, בכפוף לכך שההון העצמי של החברה (כהגדרתו בסעיף 5.17 לשטר הנאמנות), לאחר ביצוע החלוקה, לא יפחת מ-60 מיליון ש"ח.

בנוסף, במסגרת דוח הצעת המדף שפרסמה בקשר עם הצעת אגרות החוב (סדרה ב')⁹, התחייבה החברה כי לא תחלק דיבידנד לבעלי מניותיה, באופן שבשל חלוקת הדיבידנד הונה העצמי יפחת מסך של 24 מיליון ש"ח, וזאת כל עוד אגרות חוב (סדרה ב') רשומות למסחר בבורסה.

נכון למועד הדוח לחברה אין יתרות לחלוקה.

⁸ לנוסח שטר הנאמנות, ראו דיווח מיידי של החברה מיום 1 במרץ 2022, מס' אסמכתא: 2022-01-024922, המובא בדוח זה בדרך של הפניה.

⁹ לדוח הצעת המדף, ראו דיווח מיידי של החברה מיום 27 בפברואר 2022, מס' אסמכתא: 2022-01-019680, המובא בדוח זה בדרך של הפניה.

פרק שני - מידע אחר

5. מידע כספי לגבי תחום הפעילות

להלן יובא מידע כספי על תחום הפעילות של החברה מתוך דוחותיה הכספיים המאוחדים של החברה ליום 31 בדצמבר 2021, אשר נכללו בדוחות הכספיים המאוחדים של החברה ליום 31 בדצמבר 2021 (להלן: "הדוחות הכספיים") (באלפי ש"ח):¹⁰

לתקופה של שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021	לתקופה של שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020	לתקופה של שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019	
413,682	278,736	356,104	הכנסות
378,133	258,884	326,669	עלות המכר
35,549	19,852	29,435	רווח גולמי
19,420	8,882	8,537	הוצאות מכירה ושיווק
36,618	574	24	הוצאות אחרות בגין הוצאות הנפקה
11,940	6,034	5,428	הוצאות הנהלה וכלליות
7,490	-	-	הוצאות בגין הענקת אופציות לעובדים
(514)	(500)	-	הוצאות (הכנסות) אחרות
(39,405)	4,862	15,446	רווח (הפסד) תפעולי
7,621	2,762	3,292	הוצאות מימון, נטו
(47,026)	2,100	12,154	רווח (הפסד) לפני חלק בהפסדי חברות מוחזקות
(269)	-	-	חלק בהפסדי חברה מוחזקת המטופלת לפי שיטת השווי המאזני
(47,295)	2,100	12,154	רווח (הפסד) לפני מיסים על הכנסה
(1,724)	(1,292)	2,536	מיסים (הטבת מס) על הכנסה
(45,571)	3,392	9,618	רווח (הפסד)

6. סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים על תחומי הפעילות

פעילות החברה עשויה להיות מושפעת ממגמות ו/או אירועים ו/או התפתחויות שונות בסביבה בה היא פועלת, אשר לחברה אין יכולת השפעה עליהם ואלה עשויים להשפיע, חלקם באופן מהותי, על התפתחותה ותוצאותיה העסקיות, כמפורט להלן.

להלן יובא תיאור המגמות, האירועים וההתפתחויות בסביבה הכללית והמקרו כלכלית, שבה פועלת הקבוצה, אשר למיטב ידיעת החברה והערכתה, יש להם או צפויה להיות להם השפעה מהותית על התוצאות העסקיות או ההתפתחויות בקבוצה; כל התייחסות בסעיף 6 זה באשר להערכות החברה,

¹⁰ מאחר והרוכשת החשבונאית בעסקת המיזוג הינה אוטומקס, כאשר החברה הינה הרוכשת המשפטית, המספרים הכלולים בדוחות הכספיים הינם מספרים מאוחדים של הקבוצה. מספרי השוואה המוצגים בדוחות הכספיים ובדוח זה להלן הינם נתוני אוטומקס.

ביחס להתפתחויות העתידיות בסביבה הכללית שבה היא פועלת וביחס לגורמים החיצוניים המשפיעים על פעילותה, הנה בבחינת מידע הצופה פני עתיד כמשמעו בחוק ניירות ערך, ואינו ודאי.

6.1. מצב מקרו כלכלי

החברה מושפעת וחשופה לשינויים מקרו כלכליים בעיקר בשווקים בהם היא רוכשת את כלי הרכב המשווקים על ידה – אירופה וצפון אמריקה, אך גם ממצב הכלכלה הגלובלית.

בשנת 2021, הכלכלה העולמית והמשק הישראלי המשיכו להתמודד עם השלכותיה של מגפת הקורונה (להלן: "המגפה"), אשר התפרצה בסוף שנת 2019. המגפה השפיעה על תחומים רבים ובכללם על הפעילות הכלכלית בישראל ובעולם. המשך התפשטות המגפה גרר החמרות והגבלות מרובות בישראל ובעולם במטרה למגר ככל הניתן את המצב, לרבות הגבלות תנועה, הנחיות לבידוד, צמצום כוח אדם במגזר הפרטי, סגירת עסקים וכיו"ב, אשר גרמו להאטה משמעותית בפעילות העסקית, שינויים חדים בשערי המט"ח, ירידות בשווקי ההון בארץ ובעולם, שינויים בשווי סחורות ובהמשך לכך, לירידה בשיעורי הצמיחה הכלכלית בארץ ובעולם, ועוד. לפרטים נוספים אודות השפעותיו של נגיף הקורונה על הקבוצה, ראה סעיף 6.10 להלן.

בהתאם לפרסומים של בנק ישראל במסגרת התחזית המקרו-כלכלית של חטיבת המחקר, ינואר 2022¹¹ (להלן: "התחזית המקרו-כלכלית של חטיבת המחקר") הסיכונים הנובעים מפרוץ המגפה עודם קיימים, אולם אודות לרמת ההתחסנות הגבוהה בישראל, הם פחתו ביחס לשנת 2021. בתחזית המקרו-כלכלית של חטיבת המחקר צוין כי נראה שהשפעת המגבלות והתחלואה על הפעילות במשק, הולכת ופוחתת תוך שהמשק עצמו מתאים עצמו למצב פעילות לצד המגפה.

בהשוואה עולמית, הפגיעה בכלכלה הישראלית כתוצאה מהתפרצות המגפה הייתה מצומצמת באופן יחסי¹². נתוני הצמיחה בישראל גבוהים מממוצע ה-OECD שעומד על 5.3% צמיחה. שיעורי הצמיחה בישראל גבוהים מאלו של בריטניה (7.5%); צרפת (7%) וארה"ב (5.7%), ונמוכים מאלו של אירלנד (15.2%)¹³. חטיבת המחקר עדכנה את התחזית המקרו-כלכלית שערכה ולפי הערכה, בשנת 2022, התוצר יצמח ב-5.5% ובשנת 2021 יצמח ב-5.5%¹⁴.

על-פי סקירת התחזיות המאקרו-כלכליות – מגמות מקרו כלכליות ותחזיות שנים 2021-2025 שפרסם אגף הכלכלנית הראשית ממשרד האוצר¹⁵ (להלן: "סקירת אגף הכלכלנית הראשית"), לאחר פתיחה הכמעט מלאה של המשק בחודש מרץ 2021, הפעילות הכלכלית החלה להתאושש בקצב מהיר, וזאת על רקע תחילת מבצע החיסונים ויעילותם. התמודדות עם המגפה, בעיקר בשנת 2020 ובתחילת שנת 2021, הובילה להטלת מגבלות שהן בבחינת זעזוע היצע לכלכלה המקומית. כתוצאה מכך, הצמיחה השלילית בשנת 2020 שיקפה את הירידה בצמיחה הפוטנציאלית וכן את היווצרותו של פער תוצר שלילי. עם הסרת המגבלות, קצב הצמיחה בשנת

¹¹ בנק ישראל, התחזית המקרו-כלכלית של חטיבת המחקר, ינואר 2022, בקישור שלהלן:

<https://www.boi.org.il/he/NewsAndPublications/RegularPublications/Pages/forecast0122h.aspx>
¹² משרד האוצר, אגף הכלכלנית הראשית – סקירה כלכלית, סיכום שנת 2020 ותחזית ל-2021, בקישור שלהלן:

https://www.gov.il/BlobFolder/dynamiccollectorresultitem/periodic-review-17012021/he/weekly_economic_review_periodic-review-17012021.pdf

¹³ שלמה טייטלבוים, "שיא של 21 שנה: המשק הישראלי צמח ב-2021 בשיעור של 8.1%" **כלכליסט** (16.02.22) https://www.calcalist.co.il/local_news/article/skwpmi91c

¹⁴ ראה ה"ש 11 לעיל.

¹⁵ משרד האוצר, אגף הכלכלנית הראשית – מגמות מקרו כלכליות ותחזיות אגף הכלכלנית הראשית לשנים 2021-2025, בקישור שלהלן:

https://www.gov.il/BlobFolder/reports/development-and-income-forecast-corona/he/development-and-income-forecast-corona_files_ForecastUpdate_Numerator_July2018.pdf

2021 עלה לקצב נורמטיבי בתוספת רכיב פיזי על המגבלות שהוטלו בשנת 2020. במקביל, הסרת המגבלות והשיפור בשוק העבודה הובילו גם כן למגמת צמצום של את פער התוצר השלילי בשנת 2021. להערכת האגף הכלכלנית הראשית, פער התוצר שנפתח בשנת 2020 צפוי להסגר בשנת 2022.¹⁶

בסיכום שנת 2021, התוצר המקומי הגולמי של ישראל צמח בשיעור חד של 8.1% (ריאלי), זאת לאחר התכווצות של 2.2% בשנת 2020, בשל המגפה.¹⁷ לפי הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה, התוצר המקומי הגולמי לרבעון השלישי לשנת 2021, עלה ב-2.7% לעומת הרבעון השני (2.5% באומדן הקודם) וזאת לאחר עליה של 14.3% ברבעון השני של שנת 2021. העליה (המתונה יחסית), נובעת בשל הירידה ביבוא מכוניות נוסעים לעומת הרבעון השני של שנת 2021. על אף שמכוניות הנוסעים אינן מיוצרות בארץ, המיסים על היבוא בכלל ועל מכוניות הנוסעים בפרט הם חלק מהתמ"ג, וכך הירידה במיסים על היבוא הובילה לירידת התמ"ג.¹⁸ ברבעון הרביעי של שנת 2021, צמח המשק בקצב בשיעור של 16.1% בהשוואה לרבעון השלישי.¹⁹ התוצר המקומי הגולמי ללא מיסים נטו על היבוא (שאינו כולל את השפעת הירידה במיסים הנובעים מהירידה ביבוא כלי הרכב), עלה ב-3.9% בחישוב השנתי.²⁰

ביום 20 לינואר 2022, פרסם החשב הכללי במשרד האוצר, אומדן ראשון של יחס החוב לתוצר לשנת 2021. בסוף שנת 2020, יחס חוב תוצר ציבורי עמד על שיעור של 71.7% ויחס חוב תוצר ממשלתי עמד על 70.2% וזאת בשל התפרצות מגיפת הקורונה.

בשנת 2021, יחס חוב תוצר ציבורי ירד בשיעור של 1.4% ועמד על 70.3% ויחס חוב תוצר ממשלתי ירד בשיעור של 1.7% ועמד על 68.5%. הירידה הזו נובעת בעקבות צמיחה גבוהה של המשק, גידול בהכנסות הממשלה ממיסים, הפרטות וייסוף של השקל מול המטבעות השונים.²¹

בהשוואה בינלאומית, של השפעת מגיפת הקורונה על יחס ציבורי לתוצר, עולה מהאומדן האמור, כי ישראל עומדת בממוצע עם מדינות הייחוס ועומד על 10.8%.²²

הביקוש לכלי הרכב המשווקים על ידי החברה תלוי במידה רבה במחזורי הגאות והשפל בכלכלה העולמית והמקומית. מחזורים אלה משפיעים, על היקף מכירות מוצרי החברה והיקף יבוא כלי הרכב. בשנת 2013, החלה מגמת התאוששות בשוק כלי הרכב בישראל. בשנת 2017 נמסרו 281,563 כלי רכב, קיטון של כ-1.8% בהשוואה לשנת 2016, ובשנת 2018 המשיכה מגמת הקיטון עם 267,490 מסירות, קיטון של כ-5% בהשוואה לשנת 2017. בשנת 2019, מספר מסירות של כלי רכב חדשים בישראל הסתכם ב-253,938 כלי רכב, נתון המהווה ירידה של כ-5.1% בהשוואה למספר המסירות בשנת 2018.²³ בשנת 2020, בשל השפעות משבר הקורונה בישראל ובעולם, נרשמו בישראל 214,544 מסירות של כלי רכב, לעומת 253,938 מסירות בשנת 2019. בשנת 2021

¹⁶ שם.

¹⁷ הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה – "החשבונית הלאומיים לשנת 2021", בקישור שלהלן:

https://www.cbs.gov.il/he/mediarelease/DocLib/2022/058/08_22_058b.pdf

¹⁸ הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה – "חשבונית לאומיים: אומדן שלישי לרבעון השלישי של שנת 2021 – התוצר המקומי הגולמי עלה ב-2.7% בחישוב השנתי", בקישור שלהלן:

https://www.cbs.gov.il/he/mediarelease/DocLib/2022/024/08_22_024b.pdf

¹⁹ ראה ה"ש 13 לעיל.

²⁰ ראה ה"ש 17 לעיל.

²¹ משרד האוצר, אגף החשב הכללי – "אומדן ראשון של יחס החוב לתוצר לשנת 2021", בקישור שלהלן:

<https://www.gov.il/he/departments/publications/reports/first-estimate-debt-to-gdp-2021>

²² שם.

²³ אתר איגוד יבואני הרכב, דוח רישום רכבים (לפי מותג) לתקופה של 1-12/2019 בקישור שלהלן: <https://www.car-importers.org.il/assets/files/84211592903193.pdf>

נמסרו 289,291 כלי רכב,²⁴ לעומת 214,544 כלי רכב שנמסרו בהשוואה לתקופה מקבילה בשנת 2020,²⁵ מדובר על עליה של כ-25.83%.

בתקופה האחרונה, חלה התפתחות משמעותית בתחום היחסים הבינלאומיים בעולם, לאור פלישת צבא רוסיה לאוקראינה בסוף חודש פברואר 2022. כתוצאה מהפלישה האמורה, הטילו מדינות רבות בעולם סנקציות כלכליות על רוסיה, לרבות ניתוק חלק מהבנקים ברוסיה ממערכת התשלומים הבינלאומית SWIFT, ונבחנת אף הטלות סנקציות נוספות. התפתחויות אלו, מגבירות את חוסר הוודאות ועלולות להשפיע על מצב המשק והכלכלה בארץ ובעולם ובכלל זה על זמינות כלי רכב שניתן יהיה לייבא לישראל.

החברה עוקבת אחר ההתפתחויות השונות ובוחנת את הצעדים הנדרשים, על מנת למזער השפעות אלו על פעילותה.

נתונים מקרו-כלכליים על השוק בישראל בשנת 2019-2021 :

התוצר המקומי הגולמי ירד ב-2.4% בשנת 2020 לעומת שנת 2019. ההתכווצות החריגה של המשק בשנת 2020 נגרמה בעקבות המגפה, ובשל צעדים שנקטה הממשלה לבלימתה. ירידה זו משקפת ירידות בהוצאה לצריכה פרטית, בהשקעות בנכסים קבועים ועלויות ביצוא הסחורות והשירותים ובהוצאה לצריכה ציבורית²⁶. בשנת 2021, התוצר המקומי הגולמי עלה בשיעור של 8.1%, זאת לאחר התכווצות של 2.2% בשנת 2020, בשל התפרצות המגפה.²⁷ היקף יבוא כלי רכב נוסעים בשנת 2020 הסתכם ב-237,632 כלי רכב, לעומת 287,565 כלי רכב בשנת 2019, מדובר בירידה של 17.4%²⁸. לפי פרסומי הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה, נתוני הרבעון השני של שנת 2020 הצביעו על התכווצות התוצר המקומי הגולמי של ישראל ב-28.7% (שיעור שינוי רבעוני במונחים שנתיים, נתונים מנוכי עונתיות), בעיקר על רקע הפגיעה בצריכה הפרטית לאור משבר הקורונה, זאת בהמשך לירידה של 6.8% בתמ"ג ברבעון הראשון של שנת 2020. מדובר בירידה החדה ביותר משנת 1995, אשר החזירה את התוצר לרמה הדומה לזו של הרבעון הרביעי של שנת 2016. נתוני הרבעון השלישי של שנת 2020 לעומת הרבעון השני הצביעו על עלייה של 39.7% בתוצר המקומי הגולמי. העלייה החדה בתוצר המקומי הגולמי ברבעון השלישי של 2020 באה בעקבות ההתכווצות המשמעותית במשק ברבעון השני של שנת 2020.²⁹ ברבעון הרביעי לשנת 2020 חלה עלייה של 6.3% בתוצר המקומי הגולמי. עלייה זו משקפת בית היתר את ההשפעה של גידול משמעותי ביבוא מכוניות הנוסעים ברבעון זה.³⁰

אתר איגוד יבואני הרכב, דוח רישום רכבים (לפי מותג) לתקופה של 1-10/2021 בקישור שלהלן: הצריכה הפרטית, שמהווה כ-51% מהתוצר, ונפגעה בשיעור חד בשנת 2020 (-9.2%), התאוששה

²⁴ אתר איגוד יבואני הרכב, דוח רישום רכבים (לפי מותג) לתקופה של 1-12/2021, בקישור שלהלן: <https://www.car-importers.org.il/assets/files/20201644405527.pdf>

²⁵ אתר איגוד יבואני הרכב, דוח רישום רכבים (לפי מותג) לתקופה של 1-12/2020, בקישור שלהלן: <https://www.car-importers.org.il/assets/files/24741612959376.pdf>

²⁶ הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה – החשבונות הלאומיים לשנת 2020, בקישור שלהלן: https://www.cbs.gov.il/he/mediarelease/DocLib/2021/058/08_21_058b.pdf

²⁷ ראה הי"ש 18 לעיל.
²⁸ החטיבה לתכנון וכלכלה ברשות המיסים – "נתוני יבוא מוצרים בני קיימא עבור שנת 2020", בקישור שלהלן: https://www.gov.il/he/departments/news/sa110121_3

²⁹ הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה – "חשבונות לאומיים: אומדן שלישי לרבעון השלישי של שנת 2021 – התוצר המקומי הגולמי עלה ב-39.7% בחישוב השנתי", בקישור שלהלן: https://www.cbs.gov.il/he/mediarelease/DocLib/2021/020/08_21_020b.pdf

³⁰ הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה – "חשבונות הלאומיים לשנת 2020", בקישור שלהלן: https://www.cbs.gov.il/he/mediarelease/DocLib/2021/058/08_21_058b.pdf

בקצב מהיר בשנת 2021 (11.7% ריאל), נתון שבלט לחיוב ביחס למדינות ה-OECD, וצפויה להמשיך ולצמוח בשנת 2022 (7.5%).³¹ קבוצות המוצרים שצמחו בקצב המהיר ביותר, הן רכישות של מוצרים בני-קיימא (כלי רכב, ציוד חשמלי וריהוט). בנוסף, נרשם גידול חד ביבוא הסחורות והשירותים, ונכון הדוח עמד על 18.7% לעומת 9.5% בשנת 2020.³²

הגירעון בתקציב המדינה בשנת 2019 עמד על כ-52.2 מיליארד ש"ח (כ-3.7% מהתוצר), לעומת יעד שנתי של 2.9%. בשנת 2020 הסתכם הגירעון בתקציב המדינה בכ-160.3 מיליארד ש"ח (כ-11.4% תוצר).³³

לפי התחזית המקרו-כלכלית של חטיבת המחקר, עולה כי הגירעון בפועל בשנת 2021 עמד על 4.5 אחוזי תוצר, ויחס החוב לתוצר עמד על 72. העברת תקציב המדינה והעלייה בהכנסות ממיסים, תמכו בעדכון כלפי מטה של התחזיות למשקל הגרעון והחוב בתוצר. כיוצא-בכך, הגירעון הצפוי לשנת 2022 עודכן כלפי מטה ל-3.6 אחוזי תוצר ויחס החוב לתוצר הצפוי עודכן כלפי מטה ל-69 אחוזים.³⁴

נכון למועד פרסום דוח זה, לפי האומדן הראשוני לביצוע תקציב של משרד האוצר, שפורסם ביום 10 בינואר 2022, גירעון דצמבר 2021, הסתכם בכ-21.0 מיליארד ש"ח (לעומת כ-22.9 גירעון שנמדד בדצמבר אשתקד), הגירעון המצטבר מתחילת השנה הסתכם בכ-68.7 מיליארד ש"ח (לעומת כ-160.1 בתקופה המקבילה אשתקד). הגירעון לשנת 2021 עמד על כ-4.5% מהתוצר, המשקף ירידה של 6.9% נקודות ביחס לשנת 2020.³⁵ הירידה בגירעון נובעת מעיקרה מעלייה חדה בהכנסות המדינה של כ-4.4% תוצר (27.1% בשנת 2021 אל מול 22.7% בשנת 2020) וירידה בהיקף ההוצאות של כ-2.4% תוצר (31.7% בשנת 2021 אל מול 34.1% תוצר בשנת 2020).³⁶ ההשפעה המצטברת של משבר הקורונה על הגידול בגירעון בשנים 2020-2021 יחדיו, נמוכה ביחס למדינות המפותחות בכ-4.5% תוצר. כ-6.9% תוצר, ירידה בשנת 2021 ביחס לשנת 2020 (גירעון של כ-4.5% בשנת 2021 למול 11.4% תוצר בשנת 2020. בהשוואה בינלאומית מדובר בירידה חדה ביותר בגירעון למעט סינגפור שעומדת על כ-8.7%.³⁷

6.2. שינויים בשערי מטבע

החברה מייבאת את מלאי כלי הרכב שלה מספקים שונים באירופה ובצפון אמריקה. הכנסותיה נובעות ממכירות כלי הרכב בישראל בשקלים חדשים. על כן, פעילות החברה מתבצעת בשערי החליפין ש"ח-אירו, ש"ח-דולר ארה"ב, ש"ח-דולר קנדי, ש"ח-זלוטי פולני, לירה טורקית-דולר ארה"ב, וש"ח-לירה טורקית. כמו כן, החברה עשויה להיות חשופה למטבעות נוספים, בעיקר באירופה. לתנודות בשערי חליפין אלה עשויה להיות השפעה על תוצאותיה הכספיות של החברה. שינויים בשערי המטבעות השונים משפיעים על התחרות בין היבואנים, המייבאים

³¹ ראה הי"ש 15 לעיל.

³² בנק לאומי, חטיבת שוקי ההון, אגף הכלכלה – "סקירה מאקרו כלכלית שבועית" (16/02/2022), בקישור שלהלן: https://www.leumi.co.il/static-files/10/LeumiHebrew/economic_desk/macro16.2.22.pdf

³³ אתר הכנסת, "תקציב המדינה הצעה לשנות הכספים לשנים 2021-2022, בקישור שלהלן: https://www.knesset.gov.il/error_technical_problem.htm?aspxerrorpath=/about/documents/budget/BudgetMain-2021-2022.pdf

³⁴ ראה הי"ש 11 לעיל.

³⁵ משרד האוצר, אגף החשב הכללי – "אומדן ראשוני לביצוע תקציב, גירעון הממשלה ומימונו ינואר-דצמבר 2021", בקישור שלהלן: https://www.gov.il/BlobFolder/news/press_10012022-b/he/PressReleases_files_press_10012022-b-file1.pdf

³⁶ שם.

³⁷ משרד האוצר, הדוח השנתי לשנת 2021, בקישור שלהלן: https://www.gov.il/BlobFolder/reports/year-review-2021/he/files_Publishes_year-review-2021-file.pdf

ממדינות שונות ובמטבעות שונים. לחברה מדיניות של סיכוני מטבע אשר נועדה לצמצם חשיפות אלו, המשלבת בין הגנות פיננסיות, לבין מקורות יבוא במטבעות שונים של אותם תוצרים.

6.2.1 שער האירו

לפי נתוני בנק ישראל, נכון ליום 04.01.2021 שער האירו עמד על 3.9423 ש"ח לאירו, וביום 31.12.2021 עמד שער האירו על 3.5199 ש"ח לאירו, ירידה של כ-10.715% במהלך שנת 2021.³⁸

6.2.2 שער דולר ארה"ב

לפי נתוני בנק ישראל, נכון ליום 4.1.2021 שער הדולר עמד על 3.2060 ש"ח לדולר, וביום 31.12.2021 עמד שער הדולר על 3.1100 ש"ח לדולר, ירידה של כ-2.994% במהלך שנת 2021.³⁹

6.2.3 שער הדולר הקנדי

לפי נתוני בנק ישראל, נכון ליום 4.1.2021 שער הדולר הקנדי עמד על 2.5281 ש"ח לדולר קנדי, וביום 31.12.2021 עמד שער הדולר הקנדי על 2.4424 ש"ח לדולר קנדי, ירידה של כ-3.390% במהלך שנת 2021.⁴⁰

6.2.4 שער הזלוטי פולני

נכון ליום 1.1.2021 שער הזלוטי הפולני עמד על 0.8583 ש"ח לזלוטי פולני, וביום 31.12.2021 עמד שער הזלוטי הפולני על 0.7683 ש"ח לזלוטי פולני, ירידה של כ-0.89% במהלך שנת 2021.⁴¹

6.2.5 לירה טורקית

נכון ליום 1.1.2021 שער הלירה הטורקית עמד על 0.4319 ש"ח ללירה טורקית, וביום 31.12.2021 עמד שער הלירה הטורקית על 0.2330 ש"ח ללירה טורקית, ירידה של כ-53% במהלך שנת 2021.⁴²

6.3 **שינויים בשיעור הריבית ובמדד המחירים לצרכן**

מאז המשבר של שנת 2008, חלה ירידה חדה בקצב האינפלציה בישראל, מרמות של 4%-5% ועד לאינפלציה שלילית של 1% בשנת 2015. הסיבות לכך רבות וכוללות את ההשלכות של המחאה החברתית מקיץ 2011, אינפלציה גלובלית נמוכה, תיסוף של השקל ושינויים טכנולוגיים שהובילו לירידה בעלויות היצור, והציגו חלופה זולה ויעילה יותר לשירותים ישנים. בשנת 2019, כהמשך ישיר לשנת 2018, נצפתה התאוששות קלה בסביבת האינפלציה. התרומה הגדולה ביותר למדד המחירים לצרכן הגיעה מסעיף שכר הדירה. מנגד, סעיפי התחבורה והתקשורת נגרעו תקופה ארוכה מהמדד לאור רפורמות ממשלתיות (הפחתת תעריפי התחבורה הציבורית, רפורמת

³⁸ נתוני בנק ישראל – שער החליפין בקישור שלהלן:

<https://www.boi.org.il/he/markets/ExchangeRates/Pages/Default.aspx>

³⁹ ש.ם.

⁴⁰ ש.ם.

⁴¹ אתר Investing - נתוני שער חליפין בקישור שלהלן:

<https://il.investing.com/currencies/pln-ils>

⁴² ש.ם.

"שמיים פתוחים", פתיחת שוק התקשורת לתחרות). ישנם גורמים נוספים המשפיעים על סביבת האינפלציה בישראל, כגון: גובה הריבית, קצב עליית השכר במשק, המצב בשוק התעסוקה ואחרים, אך תרומתם לגידול האינפלציה בישראל מוגבלת למדי. האינפלציה בישראל, לשנת 2021 עומדת על 3.1% ומצויה בגבול העליון של היעד. בניכוי אנרגיה ופחמן עומדת האינפלציה על 2.7% ובניכוי השפעות מיסוי ורגולציה על 2.4%. בחודש דצמבר 2021, עלה מדד הריבית ב-0.3% מאז החלטת הריבית הקודמת שהייתה ביום 03 לינואר 2021.⁴³

6.4. בסקירת ענף הרכב של בנק לאומי, שפורסמה בחודש מאי 2021 (להלן: "סקירת ענף הרכב - מאי 2021") הוצגה התייחסות לקצב הצפוי של עליית מחירי המכוניות. הקצב השנתי של עליית מחירי המכוניות, שעמד על כ-4% בינואר 2021 וירד לכ-2% במרץ 2021, צפוי להמשיך במגמת התמתנות בחודשים הקרובים על רקע העלייה בקצב הגידול של סך כלי הרכב הפרטיים במשק בתחילת שנת 2021, שמשמעותה עלייה בהיצע הרכבים בישראל. מנגד, עקב צפי לירידה בייצור הגלובלי של רכבים עקב המחסור במוליכים למחצה, ייתכן כי מחירי המכירה של רכבים חדשים יעלו בשל כך, ויפעלו לעליית מדד מחירי המכוניות.⁴⁴

6.5. שינויים בהיקף הצריכה הפרטית

שיעורי האבטלה ושינויים בשכר במשק משפיעים ישירות על כוח הקניה של כלי רכב חדשים בישראל. שוק הרכב מושפע בין היתר גם ממחירי הדלק (אשר עלו במהלך שנת 2021 כמפורט בסעיף 6.8 להלן; שנת 2021 הסתכמה ב-3.3 מיליון טונה של צריכת בנזין לרכב – עליה של 13% לעומת שנת 2020),⁴⁵ ואשר עשויים להשליך על היקף רכישות כלי רכב ועל הבחירה בנפח מנוע רכב חסכוני יותר או פחות.⁴⁶ כניסתו של המשק לסגר השלישי, אשר לוותה גם בסגירה חלקית של המסחר, המשיכה להכביד על הצריכה של משקי הבית.⁴⁷

מסקירת ענף הרכב - מאי 2021 עולה כי במבט קדימה, ההסרה המהירה של המגבלות על הפעילות הכלכלית בישראל, הודות לחיסונים שפעלו לצמצום ניכר של המגפה, צפויה לתמוך באמון הצרכנים והעסקים, וכך בצריכה הפרטית ובשוק העבודה, כך שכל אלו תומכים בהתאוששות הביקוש לרכבים פרטיים חדשים, הן מצד הסקטור העסקי והן מצד משקי הבית.⁴⁸ כמפורט בסעיף 6.1 לעיל, הצריכה הפרטית, שנפגעה בשיעור חד בשנת 2020 (-9.2%), התאוששה בשנת 2021 בקצב מהיר (13.1%) וצפויה להמשיך ולצמוח בשנת 2022 (7.5%).⁴⁹ לנתונים בדבר שינויים בתוצר, המושפעים, בין היתר, מהיקף הצריכה הפרטית, ראה סעיף 0 לעיל.

6.6. רמת המינוע

בשנים האחרונות עולה רמת המינוע של רכבי נוסעים בישראל, בין היתר לאור כניסת דגמים של

⁴³ בנק ישראל, הודעה לעיתונות – "הוועדה המוניתרית החליטה ב-21/02/2022 להותיר את הריבית ללא שינוי ברמה של 0.1% (21.02.2022), בקישור שלהלן:

<https://www.boi.org.il/he/NewsAndPublications/PressReleases/Pages/21-2-22.aspx>

⁴⁴ בנק לאומי, חטיבה לשוקי הון, אגף הכלכלה – סקירת ענף הרכב 2021, בקישור שלהלן:

https://www.leumi.co.il/static-files/10/LeumiHebrew/economic_desk/Vehicle_5.21_acc.pdf

⁴⁵ משרד האנרגיה, בקישור שלהלן:

https://www.gov.il/he/departments/news/press_080222

⁴⁶ ראה הי"ש 41 לעיל.

⁴⁷ בנק לאומי, חטיבת שוקי הון, אגף הכלכלה – "סקירה מאקרו כלכלית שבועית" (30/12/2020), בקישור שלהלן:

https://biz.leumi.co.il/static-files/10/LeumiHebrew/economic_desk/macro31.12.pdf

⁴⁸ ראה הי"ש 44 לעיל.

⁴⁹ ראה הי"ש 15 לעיל.

מכוניות קטנות, זולות יחסית וחסכוניות. אולם רמת המינוע בישראל הינה נמוכה ביחס לרמת המינוע במדינות המפותחות בעולם⁵⁰. בשנת 2018 נמנו בישראל כ-390 כלי רכב ל-1,000 תושבים, בעת שבמדינות המפותחות באירופה רמת המינוע הממוצעת עולה על 450 כלי רכב ל-1,000 תושבים. לפי נתוני הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה, נכון לסוף שנת 2019 היו כ-3,600,000 כלי רכב מנועיים בישראל, מתוכם כ-3,085,000 כלי רכב פרטיים⁵¹. בסוף שנת 2020 היו 3,689,000 כלי רכב מנועיים בישראל, מתוכם כ-3,173,300 כלי רכב פרטיים. מדובר בגידול של כ-2.5% במצבת כלי הרכב לעומת שנת 2019. לפי סקר שערכה חברת דן אנד ברדסטריט, נכון לסוף שנת 2021 היו כ-3.75 מיליון כלי רכב מנועיים בישראל, מתוכם כ-3.2 מיליון (86%) כלי רכב פרטיים. מדובר בגידול של 1.65% במצבת כלי הרכב לעומת שנת 2020. רמת המינוע עדיין נמוכה ביחס למדינות מערביות, אך למרות זאת צפיפות התנועה בישראל היא מהגבוהות בעולם, וגבוהה פי 3.5 ממוצע מדינות ה-OECD⁵².

6.7. המצב הביטחוני-מדיני בישראל

התערערות המצב הביטחוני-מדיני או הגיאופוליטי באזור, ובייחוד מלחמות ורצף מתמשך של אירועי טרור, ככל שיארעו, עלולים להשפיע על כניסת אוניות לישראל דרך נמלי הים שלה ובכך להקשות על יבוא כלי הרכב לישראל. הרעה ביטחונית עלולה לגרום להאטה במשק הישראלי ולהשפיע על רמת הביקוש למוצרים והשירותים המסופקים על ידי החברה.

6.8. מחירי הדלקים

בשנים האחרונות התאפיין שוק הדלק בעולם ובישראל, בתנודתיות גבוהה יחסית, בין היתר על רקע אי היציבות המדינית ביטחונית במזרח התיכון. תנודות במחירי הדלק יכולות להשפיע על העדפות הצרכן ועל תמהיל כלי הרכב הנרכשים על ידי לקוחות החברה. כך, התייקרות במחירי הדלקים, עשויה להוביל לרכישה של יותר מכוניות קטנות בעלות מנועים חסכוניים, ולחלופין מכוניות היברידיות וחשמליות, ופחות מכוניות בעלות נפח מנוע גדול שאינן חסכוניות בדלק. מחירי הדלק מושפעים באופן ישיר ממחירי הנפט בעולם. בשנת 2019 הייתה תנודתיות רבה במחירי הנפט בעולם, כאשר מחיר חבית נפט ירד מ-66 דולר ל-51 דולר לחבית נפט. תנודתיות זו המשיכה ביתר שאת בשנת 2020 כאשר בעקבות התפשטות וירוס הקורונה, בתחילת 2020 ירדו בחדות מחירי הנפט בעולם כתוצאה מעודף היצע שנוצר בין השאר, מהעדר אפשרות להכניס נפט לסין. בהתאמה, מחירי הדלק בישראל ירדו לאורך שנת 2020, כאשר המחיר הממוצע לליטר דלק בשנת 2020 עמד על 5.46 ש"ח⁵³. בשנת 2021 נרשמה עלייה במחירי הדלק, כאשר המחיר הממוצע לליטר דלק בשנה זו עמד על 6.15 ש"ח⁵⁴ והמחיר הגבוה ביותר שנרשם בשנת 2021 הוא 6.39 ש"ח לליטר⁵⁵. הפלישה של רוסיה לאוקראינה בסוף חודש פברואר 2022, גרמה לעליה במחירי

⁵⁰ הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה, כלי רכב מנועיים בישראל בשנת 2018, בקישור שלהלן: https://www.cbs.gov.il/he/mediarelease/DocLib/2019/145/27_19_145b.pdf

⁵¹ הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה, כלי רכב מנועיים בישראל בשנת 2019, בקישור שלהלן: <https://www.cbs.gov.il/he/mediarelease/Pages/2020/%D7%9B%D7%9C%D7%99-%D7%A8%D7%9B%D7%91-%D7%9E%D7%A0%D7%95%D7%A2%D7%99%D7%99%D7%9D-%D7%91%D7%99%D7%A9%D7%A8%D7%90%D7%9C-%D7%91%D7%A9%D7%A0%D7%AA-2019.aspx>

⁵² אתר דן אנד ברדסטריט, ניתוח ענף הרכב בישראל ומגמות עתידיות ל-2021, בקישור שלהלן: https://www.dbisrael.co.il/db-experts/editorial/car_2021

⁵³ משרד האנרגיה, מחירי מוצרי דלק ושירותים, בקישור שלהלן: <https://fuelcalcprod.energydmz.org>

⁵⁴ ש"ח.

⁵⁵ הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה, "מחירי הדלק בתחנות הדלק – מחירים היסטוריים" (30.08.2020), בקישור שלהלן: https://www.gov.il/he/Departments/general/fuel_price_historical

הנפט, שגררה עליה במחיר הדלק בחודש מרץ 2022 ל-7.05 ש"ח לליטר.

6.9. מגבלות ופיקוח החלים על התאגיד

שוק הרכב בישראל מתאפיין ברגולציה רבה. להלן תיאור עיקרי ההוראות הרגולטוריות החלות על פעילות החברה:

6.9.1. הגברת התחרותיות בענף הרכב

בעקבות מסקנות הוועדה להגברת התחרותיות במשק משנת 2012, הוחלט על סדרת צעדים בתחום ענף הרכב במטרה להגביר את התחרות בענף ולתמוך בירידת מחירי רכבים וחלפים, תוך הגברת המגוון הקיים בשוק הישראלי⁵⁶.

כחלק מצעדים אלה, במהלך שנת 2016, חוקק חוק רישוי שירותים לרכב. מטרת החוק הייתה להסדיר בחקיקה ראשית, רישוי של שירותי רכב ומקצועות בענף הרכב, שרובם הוסדרו טרם כניסתו של החוק לתוקף, בצווי פיקוח מכוח חוק הפיקוח על מצרכים ושירותים, התשי"ח-1957⁵⁷. אחת המטרות של חוק רישוי שירותים לרכב הייתה לקבוע הוראות חדשות שיקדמו את התחרות בענף ואת זכויות הצרכנים.

עיקרי הוראות חוק רישוי שירותים לרכב ("החוק") הרלבנטיות לחברה:

א. החוק הגדיר שלושה סוגי יבואנים (להלן: "**יבואן מסחרי**") יבואן ישיר - יבואן הפועל על פי הסכם עם יצרן הרכב (להלן: "**יבואן ישיר**"); יבואן עקיף - יבואן הפועל על פי הסכם עם סוכן מורשה של יצרן הרכב (להלן: "**יבואן עקיף**"); יבואן זעיר - יבואן המייבא עד 20 כלי רכב בשנה, הפועל על פי הסכם עם אדם במדינת חוץ (להלן: "**יבואן זעיר**").

ב. בעת מתן רישיון לייבוא, מנהל האגף לרכב ושירותי תחזוקה במשרד התחבורה רשאי לשקול, בין היתר, שיקולים של קידום תחרות בענף הרכב, וזאת לאחר התייעצות עם הממונה על התחרות.

ג. כמו כן, במטרה להסיר חסמים תחרותיים על היבוא העקיף והיבוא הזעיר, מוטלת על היבואן הישיר חובה לספק אחריות יצרן כפי שניתנה במדינת המקור, חלפים וטיפול בתקלות בטיחות סדרתיות לכל רכב מתוצרת של יצרן המיובא על ידו, גם אם מדובר בדגם של רכב, שלא יובא בפועל על ידי היבואן הישיר⁵⁸. ביחס לרכבים המיובאים על-ידי יבואן עקיף מתוצר שאינו מיובא לישראל על-ידי יבואן ישיר, יחולו חובות אלו על היבואן העקיף. למועד הדוח, החברה אינה מייבאת רכבים מתוצרים שאינם מיובאים על-ידי יבואנים ישירים.

ד. החוק נועד לצמצם את הרגולציה על יבוא וסחר במוצרי תעבורה (חלפים) ולהחילה רק על מוצר תעבורה בעל תקן ישראלי, אירופאי או אמריקאי, או על מוצר תעבורה ששר התחבורה קבע לגביו כי הוא בעל היבט בטיחותי או סביבתי.

⁵⁶ משרד האוצר, עיקרי תקציב 2015, בקישור שלהלן בעמוד 172: <http://www.mof.gov.il/releases/documents/8513.pdf>

⁵⁷ אתר הכנסת, מאגר החקיקה הלאומי, תקציר החוק, בקישור שלהלן:

<https://main.knesset.gov.il/Activity/Legislation/Laws/Pages/LawBill.aspx?t=lawsuggestionssearch&lawitemid=484924>

⁵⁸ לפסק דין שניתן על-ידי בית המשפט העליון בסוגיית אחריות יצרן על כלי רכב מיובאים, ראה בסעיף 26.2 להלן.

בדרך זו בוטלו נהלי יבוא וסחר ייחודיים של מוצרי תעבורה המצמצמים את היצע החלפים שהיו כרוכים בתהליכים מורכבים ובתוספת עלויות. כמו כן, החוק הסדיר את הסחר במוצרי תעבורה, תוך הטלת חובות שונות על בעל רישיון סחר במוצרי תעבורה דוגמת דרישות בטיחות, מתן אחריות למוצרי, טיפול במוצרים פגומים וסימון מוצרי תעבורה כחוק.

בחודש פברואר 2022, הציגה ממשלת ישראל תוכנית למאבק ביוקר המחיה אשר כללה תכנית לביטול המכס על חלקי חילוף לרכב ועל סוללות לרכב חשמלי והיברידי. על-פי הפרסומים, ביטול המכס על סוללות לרכב חשמלי והיברידי (שרובן מיוצרות כיום בסין וביפן), צפוי לחול רק על סוללות שמיובאות בנפרד ולא כחלק מהמכונית. לפיכך לא צפויה להיות לכך השפעה על מחירי כלי הרכב החשמליים וההיברידיים. השפעתו של ביטול המכס על חלפים לרכב על מחירי טיפולים לרכב אינה ברורה, בעיקר לאור התייקרות מחירי החלפים בחו"ל בתקופה האחרונה.⁵⁹ יובהר כי למועד פרסום הדוח התוכנית האמורה טרם נכנסה לתוקף ואין ודאות כי תיכנס לתוקף במתכונת הנוכחית או בכלל.

ה. החוק מטיל חובות סטטוטוריות על משווק רכב חדש, ובכלל זה מתן מידע בטיחותי לרוכש לגבי הרכב, פרסום לגבי רמת האבזור הבטיחותי של הרכב, מסירת מידע למוסך אודות הטיפול והתחזוקה בכלי רכב (למעט ביחס ליבואן זעיר), הבטחת כספי הקונה על ידי הגבלת הסכום המשולם על ידו מראש כמקדמה על חשבון מחיר הרכב, אלא אם רשם אותו על שמו, ואם לא רשם, יידע אותו טרם הרכישה בדבר זכאותו לקבלת ערבות בנקאית כנגד השתתפות בעלות הוצאתה.

ו. החוק פתח את השוק לייבוא פרטי לשימוש אישי או משפחתי, וכן נתן אפשרות לעוסק לייבא רכב לצרכי עסקו.

ז. מכוח החוק הותקנו, בין היתר, תקנות שירותים ומקצועות בענף הרכב (ייבוא רכב ושיווק, תיווך בייבוא אישי ואגרות), התשע"ז-2016, בהן נקבעו, בין היתר, הוראות בדבר הסדרת הטיפול בתקלות בטיחות סדרתית ברכב מיובא (recall), פרסום מידע בטיחותי לגבי רכב בפרסום ובמרכז המכירה, מתן הוראות שימוש ברכב לקונה ודיווח על נזק שנגרם לרכב טרם מסירתו.

6.9.2. תנאים לקבלת רישיון יבואן עקיף

הוראות הדין המרכזיות המסדירות את הפרוצדורה הנדרשת לקבלת רישיון יבואן עקיף הינן חוק רישוי שירותים לרכב, תקנות רישוי שירותים ומקצועות בענף הרכב (יבוא רכב ושיווק וסחר ברכב), תשע"ו-2016, ונוהל מס' 1/16 למתן רישיון כיבואן עקיף של אגף הרכב ושירותי תחזוקה שפורסם על-ידי משרד התחבורה⁶⁰.

⁵⁹ דובי בן גדליהו, "הטסלה תזול! איך תשפיע הורדת המכסים החדשה על רכבים חשמליים", גלובס (10.02.2022), בקישור שלהלן: https://www.globes.co.il/news/article.aspx?did=1001401828&fbclid=IwAR3O-Kc8rtfv4HpekVChF_ebTh-olQZR6TAPqCaVcT4i90jVdPtPYa8w8ek

⁶⁰ משרד התחבורה והבטיחות בדרכים, אגף הרכב, "נוהל למתן רישיון כיבואן עקיף ואפיון תהליך הטיפול בבקשות לרישיון יבוא", בקישור שלהלן:

https://www.gov.il/BlobFolder/policy/yevuan_akif_rishayon/he/AgafHaRechev_Yavu_Rechev_yevuan-akif.pdf

הוראות אלו קובעות, בין היתר, דרישות סף לקבלת רישיון לייבוא עקיף של כלי רכב, ובכלל זה התקשרות בהסכם עם סוכן מורשה (סוכן ראשי או סוכן משני)⁶¹, הון עצמי מינימלי (אשר משתנה בהתאם לכמות כלי הרכב שייבא היבואן בשנה שקדמה לשנה שלגביה הוגשה הבקשה לרישיון), ותשתית למתן שירותי תחזוקה לרכב.

במסגרת התקשרות היבואן העקיף עם הסוכן המורשה, נדרש שהסוכן המורשה יתחייב להודיע ליבואן העקיף, באופן מיידי, על כל תקלת בטיחות סדרתית שתתגלה ברכב שהוא מכר ליבואן העקיף⁶², וכי בשנה שקדמה לשנת הגשת הבקשה לרישיון, מכר הסוכן המורשה יותר מ-1,500 כלי רכבים חדשים.

בנוסף, חלות על היבואן העקיף חובות שונות כלפי הלקוח, ובכלל זה⁶³ שהרכבים הנמכרים על-ידו יהיו רכבים חדשים⁶⁴ (או רכב שנרשם במדינת חוץ ולא נסע יותר מ-150 ק"מ), מתן שירותי תחזוקה, אספקת מוצרי תעבורה לרכב שהוא מייבא לתקופה שלא תפחת מ-7 שנים מיום מסירת הרכב לצרכן, וכן החובה להודיע באופן מיידי לכל מי שרכש ממנו כלי רכב על כל תקלת בטיחות סדרתית שתתגלה ברכב שהוא מכר להם, וכן מתן מידע ללקוח בעניינים שנקבעו.

בהתאם לאמור לעיל, ככלל, הסכמי ההפצה של החברה עם סוכנים מורשים כוללים את ההוראות הבאות: (א) הסוכן מתחייב למכור לחברה, מעת לעת, כלי רכב חדשים מתוצרת יצרן (מותג) מסוים, בכמויות ועל פי המחירים, תנאי התשלום ותנאי ההספקה כפי שישוכמו בין הצדדים, לצורך שיווקם ומכירתם של כלי רכב אלה על ידי החברה. החברה אינה מחויבת לרכישת כמויות מסוימות וקבועות מראש של כלי רכב; (ב) הצהרות והתחייבויות הסוכן, הנדרשות על פי חוק רישוי שירותים לרכב, כתנאי למתן רישיון יבוא עקיף, לרבות הצהרות לעניין מועד הייצור של כלי הרכב המסופקים והקילומטראז' שלהם במועד ההספקה; (ג) התחייבות הסוכן לספק לחברה את הספרות המקצועית, מדריכים וספרי הוראות בשפה האנגלית; (ד) התחייבות הסוכן לעדכן את החברה בהקדם בנוגע לקריאה חוזרת (Recall) של כלי רכב על ידי היצרן ולספק ללקוחות החברה כל מידע מהותי הנדרש בקשר עם קריאה חוזרת כאמור, לרבות הנחיות טכניות לתיקון התקלה.

לרוב, ההסכמים נחתמים לתקופה של 6 שנים, כאשר, בין היתר, כל צד רשאי להביא להתקשרות לסיומה על ידי מתן הודעה בכתב לצד השני 90 ימים מראש. הסוכן מתחייב להמשיך ולמכור לחברה, גם לאחר ביטול או פגיעה של ההסכם מכל סיבה שהיא, את החלפים לכלי הרכב שיירכשו על ידי החברה, למשך 7 שנים לפחות ממועד ההספקה ללקוח של כלי רכב שנמכר על ידי החברה.

יובהר כי על-פי הוראות הדין המתוארות לעיל, יבואן עקיף רשאי לייבא ולשווק כלי רכב מתוצר מסוים לגביו ניתן לו רישיון ממשרד התחבורה, גם שלא באמצעות הסוכן

⁶¹ על-פי חוק רישוי שירותים לרכב, סוכן מורשה הינו סוכן ראשי או סוכן משני. סוכן משני הינו גוף או אדם הקשור בהסכם עם סוכן ראשי לעניין תוצר רכב שמייבא יבואן ישיר, שלפיו אותו גוף או אדם מוסמך לפעול מטעמו של הסוכן הראשי ולמכור רכב מתוצרת יצרן הרכב שעמו התקשר הסוכן הראשי בהסכם למכירת רכב. סוכן ראשי הינו גוף הקשור בהסכם עם יצרן הרכב שלפיו הוא מורשה למכור רכב מתוצרתו של יצרן הרכב.

⁶² זאת בכל הנוגע לרכב מתוצר המיובא על-ידי יבואן ישיר.

⁶³ בכל הנוגע לרכב המיובא על-ידי יבואן ישיר.

⁶⁴ על-פי חוק רישוי שירותים לרכב, רכב חדש הינו רכב שטרם נרשם לראשונה לתנועה בדרכים בישראל או במדינת חוץ.

המורשה שעל בסיס ההתקשרות עימו קיבל היבואן העקיף את הרישיון לאותו תוצר מסוים.

6.9.3. חוק אוויר נקי התשס"ח-2008

סעיף 38 לחוק אוויר נקי, התשס"ח-2008, מחייב את יבואני הרכב וסוכני הרכב לגלות במסגרת הפרסומים הנערכים על ידם באמצעי התקשורת השונים, את דרגת זיהום האוויר ונתוני צריכת הדלק של כלי הרכב החדשים המשווקים על ידם, בהתאם להוראות תקנות אוויר נקי (גילוי נתוני זיהום אוויר מרכב מנועי בפרסומת), התשס"ט-2009.

6.9.3.1. ביום 1 בינואר 2018, פורסמה על ידי המשרד להגנת הסביבה מהדורה מס' 5 לנוהל גילוי נתוני זיהום אוויר מרכב בפרסומת, שבמסגרתה עודכנו ההוראות בקשר עם סימונים, דרכי בדיקה, שיטת החישוב ונתונים נוספים. נוהל גילוי נתוני זיהום אוויר מרכב בפרסומת, אשר נכנס לתוקף ביום 1 באפריל 2019, זאת לצד עדכון נוסחת "המס הירוק", כולל עדכון הנוסחה המשפיעה על שיעור המס שישולם על חלק מכלי הרכב המיובאים על ידי החברה, וכן על כלי הרכב של מתחריה של החברה. עדכון הנוסחה כאמור גרם לעליה מתונה של המחירים של חלק מכלי הרכב המשווקים בישראל.

6.9.3.2. בשנת 2009, נכנסה לתוקף רפורמת "המיסוי הירוק" בישראל (להלן: "המיסוי הירוק"). המיסוי הירוק הינה הטבה בשיעור מס הקניה המוטל על כלי רכב כתלות במידת הזיהום של הרכב, תוך קביעת תמריצי מס לרכישת כלי רכב המזהמים פחות⁶⁵. בהתאם ל"מדד הירוק", מדורגים כל כלי הרכב החדשים על-פי רמת הזיהום שלהם, כך שרכב שמוזהם פחות יזכה לנקודות זיכוי מס רבות יותר. על-מנת ליישם עיקרון זה הועלה מס הקנייה על רכישת כלי רכב פרטיים מ-72% ל-83%, וניתנו הפחתות מס בשיעורים הולכים ועולים, עד להנחה מקסימלית בסכום של כ-15 אלפי ש"ח, ככל שמדובר בכלי רכב פחות מזהם. כחלק מהרפורמה, נקבע כי נוסחת החישוב של "ציון ירוק" תתעדכן מעת לעת, במטרה לשמור על יעילות התמריצים ולהדביק את קצב השינויים הטכנולוגיים בעולם, אשר מפחיתים את רמת הפליטות מכלי רכב⁶⁶.

6.9.3.3. מדיניות המיסוי הירוק הביאה לגידול בפלח השוק של כלי רכב קטנים בעלי מנועים בנפח קטן הנהנים ממלוא הטבת המס. עם זאת, שינויים במחירי הדלק עשויים לצמצם השפעה זו. השפעת רפורמת המיסוי הירוק על החברה תלויה בתמהיל התוצרים שיציעו יצרני כלי הרכב. לפי דוח של איגוד יבואני הרכב, בעוד שרגולציית מיסוי ירוק מעודדת כניסה של כלי רכב חדישים ולא מזהמים, אין כל תמריץ להורדת רכבים ישנים ממצבת הרכב בישראל. תוחלת החיים החציונית של רכב בישראל היא מהגבוהות בעולם המפותח ועומדת על 15.5 שנים. שיעורם של כלי הרכב הנמצאים 9 שנים ומעלה, עומד על 31.67%.

⁶⁵ דוח "מיסוי ונתונים נבחרים על ענף הרכב בישראל לשנת 2018", החטיבה לתכנון וכלכלה – רשות המיסים בישראל, 15.12.2019, https://www.gov.il/BlobFolder/reports/tax-reviewvehicle/he/Publications_VehicleReview_vehicle2018.pdf

⁶⁶ שם.

⁶⁷ איגוד יבואני הרכב בישראל, תכנית רב שנתית לגריעת רכבים מזהמים ולא בטוחותיים 2021, בקישור שלהלן: <https://www.car-importers.org.il/assets/files/70221642502611.pdf>

אלמנטים בולטים המעכבים את תהליך גריעת הרכבים בישראל הם בין היתר, ביטוחי רכב שאינם מושפעים מגיל הרכב, היעדר תמורה כספית לגריטת כלי רכב ישן ועוד.

6.9.3.4. בעקבות עדכון תקנות הזיהום ונוהל בדיקת מזהמים בכלי רכב באיחוד האירופי (WLTP) עודכנה בישראל נוסחת המיסוי הירוק, כך שתשקף את השינוי בשיטת המדידה (להלן: "נוסחת המיסוי הירוק החדשה"). נוסחת המיסוי הירוק החדשה מפחיתה בהדרגה, מדי שנה, את הטבות המס ביחס לכלי רכב בעלי דרגת זיהום נמוכה, דבר הגורם לעלייה במחירי כלי הרכב שנהנו מהטבות במס הקניה במסגרת המיסוי הירוק (כלי רכב חשמליים והיברידיים). נוסחת המיסוי הירוק החדשה נכנסה לתוקף ביום 1 באפריל 2019, ונכון למועד פרסום דוח זה מתעדכנת אחת ב-1 לינואר של כל שנה עד לשנת 2024, כאשר בשנת 2024 צפויה להתבטל לחלוטין הטבת המס על כלי רכב היברידיים ופלאג-אין, ואילו כלי רכב חשמליים יחויבו במס קניה בשיעור של 35%⁶⁸.

6.9.3.5. החל מחודש ספטמבר 2015, כלי רכב המיובאים לישראל, שמשקלם עד 3,500 ק"ג, נדרשים לעמוד בתקן זיהום אוויר אירו 6. דרישת תקינה זו, הקובעת ירידה בפליטת המזהמים בהשוואה לתקן אירו 5, מחייבת את יצרני הרכב לבצע השקעות גדולות בפיתוח מערכות הינע העומדות בדרישות התקינה אשר מייקרות את עלויות הייצור של כלי הרכב, במיוחד עבור מנועי הדיזל. עלויות אלה מייקרות את מחירי הרכב הן ליבואן והן ליצרן.

6.9.3.6. במרוצת שנת 2018, החל האיחוד האירופי ליישם באופן מדורג את השלב הבא של תקן אירו 6 (Step D). במסגרת שלב זה שונתה שיטת התקן למדידת מזהמים, מבדיקת מעבדה שהייתה נהוגה עד כה (NEDC), לבדיקה בסטנדרט מחמיר יותר המדמה נסיעה בתנאי אמת (WLTP). ככלל עדכון של סטנדרט התקינה, גם שינוי זה יצר בפועל החמרה בבקרה על נתוני הפליטות של רכב מנועי, ובעקבות זאת מסתמנת מגמה של החלפת הדרגתית של יחידות הנעה ביחידות מזהמות פחות.

6.9.4. מיסוי ורמת מחירים

6.9.4.1. החל מחודש ינואר 2010 מופעלת שיטת חישוב לינארית לצורך זקיפת שווי שימוש ברכב צמוד, או לצורך תיאום הוצאות לעצמאים, המחושבת לפי שיעור של 2.48% ממחיר מחירון הרכב. עם זאת, תקנות שווי השימוש ברכב המבוססות על קבוצות המחיר בעלות סכומים קבועים, ימשיכו לחול על כלי רכב שנרשמו לראשונה לפני יום 1 בינואר 2010. שינויים בהוראות הנוגעות למיסוי עובדים ובמיסוי השימוש ברכב מעביד (זקיפת שווי רכב) עשויים להשפיע על גופים עסקיים בהחלטות הנוגעות להענקת הטבות לעובדים בדרך של העמדת רכב לשימוש ועל שיקולי העובדים בקבלת רכב חברה כתחליף לשכר עבודה. שינויים אלו עשויים להשפיע גם על החברה, ככל שעובדים יטו

⁶⁸ רשות המסים בישראל, החטיבה לתכנון וכלכלה – "מיסוי ונתונים נבחרים על ענף הרכב בישראל 2019-2020", בקישור שלהלן: https://www.gov.il/BlobFolder/reports/tax-reviewvehicle/he/Publications_VehicleReview_vehicle2019_2020.pdf

לוותר על קבלת רכב ממקום העבודה ויעדיפו לרכוש רכב באופן פרטי.

6.9.4.2. צו תעריף המכס והפטורים ומס קניה על טובין (הוראת שעה מס' 5) התשע"ג - 2013 (להלן בס"ק זה: "הצו"), קבע, כי החל מיום 1 בספטמבר 2013 ועד ליום 13 בדצמבר 2017, יועלה המס על כלי רכב פרטיים שמחירם לצרכן עולה על 300 אלף ש"ח. על פי הצו, לכלי הרכב שהצו חל עליהם, יתווסף לשיעור מס הקניה החל על הרכב, שיעור מס נוסף המחושב כמכפלה של 20% בהפרש בין מחיר הרכב לצרכן לבין 300 אלפי ש"ח, כשהוא מחולק במחיר הרכב לצרכן. ביום 20 ביוני 2018 עודכן הצו באופן שיחול גם על כלי רכב היברידיים (לרבות פלאג אין) וחשמליים. נכון למועד הדוח, תחולת הצו הוארכה בשנתיים נוספות, עד לתום שנת 2021.

6.9.4.3. בהתאם לתיקון מספר 3 לתקנות התעבורה, התשכ"ח-1961, שנת יצור הרכב תיקבע לפי שנת עלייתו על הכביש, ורכב כאמור יחשב כחדש אם טרם חלפו שנים עשר חודשים ממועד יצורו, למעט חריגים. משמעות הדבר היא, שכלי רכב אשר ישהה במחסני היבואן מעבר לתקופה האמורה יחשב כרכב "יד שניה", וכפועל יוצא, יידרש היבואן לשלם את מס הקניה המוטל על כלי הרכב ולמכרו כרכב "יד שניה". לפרטים אודות השפעת כלל זה על אופן שיווק כלי רכב על ידי החברה ראה סעיף 6.9.7 להלן.

6.9.4.4. הטבת מס בגין רמת אבזור בטיחותי - בחודש יולי 2013, פרסם משרד התעבורה נוהל ליישום תקנה 270ד לתקנות התעבורה, שעניינו מתן תמריצי מס לכלי רכב המאובזרים במערכות בטיחות. מטרת הנוהל היא לעודד יבוא ורכישה של כלי רכב מאובזרים ובטיחותיים יותר. בהתאם לנוהל האמור, כלי רכב מנועיים המיובאים לישראל מסוג N1 ו-M1 (כהגדרתם בתקנות התעבורה), שמשקלם עולה על 3.5 טון, זכאים להפחתה במס הקניה בהתאם לרמת האבזור הבטיחותי של הרכב, שתקבע על פי מכלול מערכות הבטיחות המותקנות ברכב ובהתאם לשיטת הניקוד שנקבעה בנוהל. במסגרת הרפורמה האמורה נקבע, בין היתר, כי לכל דגם רכב תקבע "רמת אבזור בטיחותי", שתצוין על גבי רישיון הרכב, ויבואני הרכב יחויבו לדווח למשרד התעבורה אודות מערכות הבטיחות הקיימות בדגם הרכב. ככל שהרכב יהיה מאובזר במערכות בטיחות רבות יותר, כך יחשב כבעל רמת אבזור בטיחותית גבוהה יותר. למועד דוח זה, הטבת המס מכוח תמריץ הבטיחות כתלות ברמות אבזור הבטיחות השונות נעה בין כ-250 ש"ח לכ-2,400 ש"ח. להערכת החברה, השפעתו של תמריץ זה על מחירי כלי הרכב המשווקים על ידה אינה מהותית.

6.9.4.5. ביום 5 בנובמבר 2020 פרסמה רשות המיסים בישראל הנחיה לסוכני המכס לפיה, החל מיום 1 בפברואר 2021 תחול חובת צירוף מסמך certificate of conformity (COC) לתיק הרכב, כאשר עבור כל דגם (שנקבע על ידי משרד התעבורה) תהא חובה לצרף מסמך COC אחד לפחות. בהנחיה הודגש כי ככל שבמועד יצירת תיק הרכב לא יצורף מסמך COC לאחד מתיקי הרכב של אותו הדגם (בתיק הנוכחי או באחד מתיקי הרכב הקודמים), לא יהיה ניתן ליצור תיק

רכב ורישמו ידחה⁶⁹. מסמכי COC מהווים מעין "תעודת זהות" של כל כלי רכב חדש, אשר מיוצר באירופה. המסמך כולל את נתוני הרכב, ובכלל זה מידת הצמיגים, המשקלים המדויקים, אביזרי הבטיחות, מפרטים טכניים וכן נתוני זיהום האוויר.

6.9.5. אביזרי בטיחות

6.9.5.1. ביום 1 באוגוסט 2013, נכנס לתוקף שינוי מבני במערכת תמריצי המס, בנוגע לאביזרי בטיחות מתקדמים ברכב, שבמסגרתו נקבעו תמריצי מיסוי בהתאם לרמת האבזור הבטיחותי של הרכב. לפרטים נוספים ראו סעיף 6.9.4.4 לעיל.

6.9.5.2. החל מיום 1 בינואר 2017, ועל פי תקנות שירותים ומקצועות בענף הרכב (יבוא רכב ושיווק, תיווך ביבוא אישי ואגרות), התשע"ז-2016, על החברה לפרסם באולמות התצוגה או בכל מקום אחר, בו נמכר או משווק כלי רכב על ידה, מידע אודות רמת האבזור הבטיחותי של כלי רכב חדשים הנמכרים על ידה.

6.9.5.3. החל מיום 1 בינואר 2018, נכנסו לתוקף תקנות התעבורה (תיקון מס' 2), התשע"ח-2017 לפיהן, רכבים פרטים ומסחריים שירשמו לראשונה על ידי יבואן מסחרי (מונח הכולל גם יבואן עקיף כדוגמת החברה) ידרשו להתקנת מערכת התרעה מפני התנגשות מלפנים וסטייה מנתיב.

6.9.6. תקנות הגנת הצרכן (ביטול עסקה), תשע"א-2010

על פי תקנות הגנת הצרכן, שאושרו בכנסת בחודש אוגוסט 2011, רוכש רכב רשאי לבטל הזמנת רכב חדש שנרכש מהיבואן תוך 14 ימים, ובלבד שהרכב טרם נמסר לרוכש.

6.9.7. תקנות התעבורה, תשכ"א-1961 (להלן: "תקנות התעבורה")

בהתאם לתקנות התעבורה, החל מיום 1 באפריל 2008, בוטלה חובת רישום שנת הייצור למכוניות חדשות והרישום היחיד הינו מועד עלייתן לכביש. בהתאם לכך, ככל שחלפה שנה ממועד יצור הרכב והרכב טרם נמכר, החברה נדרשת לבצע הליך רישוי לרכב ולרשום אותו על שמה, ומכירת הרכב תיחשב כמכירת רכב מיד שנייה. על-מנת להימנע ממכירת רכב כיד שנייה, מעדכנת החברה את אנשי השיווק שלה בסמוך לפני חלוף תקופת 12 החודשים, ומעניקה תמריצים גבוהים לאנשי מכירות בגין מכירת כלי רכב אלו.

6.9.8. חוק הגנת הפרטיות, תשמ"א-1981

על פעילותה של החברה חל חוק הגנת הפרטיות, תשמ"א-1981 (להלן: "חוק הגנת הפרטיות") והתקנות שהותקנו מכוחו. החברה פועלת לצורך התאמת פעילותה לכללים החלים מכוח חוק הגנת הפרטיות והתקנות שהותקנו מכוחו.

6.9.9. כללי

בנוסף למתואר לעיל, כפופה החברה לצווים, תקנות ונהלים המסדירים מגבלות וחייבים

⁶⁹ פרסום ההנחיה באתר רשות המיסים בישראל: <https://www.gov.il/he/Departments/DynamicCollectors/customs-agent-instruction?skip=0>

שונים החלים על יבואני או משווקי רכבים בישראל; פקודת התעבורה [נוסח חדש]; צו יבוא חופשי, תשע"ד-2014; נהלי משרד התחבורה המתעדכנים מעת לעת וכן דרישות התקינה השונות המוגדרות ומתעדכנות מעת לעת על ידי מחלקת התקינה באגף הרכב במשרד התחבורה, העוסקות בעיקרן בבטיחות רכב, בטיחות נוסעים והולכי רגל ובזיהום אוויר. למועד דוח זה, למיטב ידיעת החברה, החברה עומדת ומקיימת את כל ההוראות, הדרישות וההסדרים הרלוונטיים לפעילותה.

6.10. התפרצות של מגפת הקורונה

בסוף שנת 2019, ובמהלך הרבעון הראשון של שנת 2020, החל להתפשט בסין ולאחר מכן בכל רחבי העולם נגיף הקורונה (Covid-19), אשר בחודש מרץ 2020 הוגדר על ידי ארגון הבריאות העולמי כמגיפה עולמית (להלן: "משבר הקורונה"). בעקבות משבר הקורונה ננקטו בשנים 2020-2021 בישראל ובעולם אמצעים שונים, המטילים, בין היתר, מגבלות על תנועה והתכנסות, סגירת עסקים ומגבלה על הגעת עובדים למקומות עבודה. המגבלות הללו, גרמו להאטה בפעילות העסקית והמסחרית בישראל, לירידה בשיעורי הצמיחה ולשינויים חדים בשערי המט"ח. משבר הקורונה משפיע על פעילות החברה בתחום יבוא הרכב במספר מישורים ובהם שינויים בשיעורי הצריכה הפרטית בישראל, אשר הובילו בתחילת התפרצות המגיפה לפגיעה בביקושים לכלי רכב חדשים אותם משווקת החברה וכן מאז ועד למועד הדוח להאטה ביכולת אספקת כלי הרכב הנמכרים על ידי החברה, ולקשיים לוגיסטיים ואחרים בייבוא של כלי רכב חדשים. בנוסף, בשל משבר הקורונה הוטלו במדינת ישראל לסירוגין מגבלות על אופן פעילות החברה ובכלל זה על אופן פתיחת סניפי החברה לקבלת קהל. למועד פרסום הדוח, לא קיימות מגבלות על אופן פתיחת סניפי החברה לקבלת קהל ואלו פועלים כבשגרה.

לקראת סוף שנת 2021, נחשף ווריאנט חדש בשם "אומיקרון" שהתפשט במהירות ומספר המאומתים בארץ ובעולם הגיע לשיאו. הגבלות בארץ ובעולם על התקהלויות ותיירות גלובלית הוחמרו. לאור הלמידה שעברה המערכת הכלכלית מפרוץ המגיפה, העולם מוכן יותר לאפשרות להתאים את החיסונים ואת ההסתגלות של חברות ומשקי הבית לעבודה ופעילות מרחוק. צמצום המדיניות המרחיבה של הבנקים המרכזיים בעולם נמשכה והבנק המרכזי בארה"ב אותת על כ-3 העלאות ריבית ב-2022. במקביל נרשמו גם עליות ריבית בבריטניה ובנורבגיה, בשל האינפלציה הגבוהה.⁷⁰ בישראל, רוב הנתונים הכלכליים הינם חיוביים, שיעור האבטלה המשיך לרדת, הגירעון ירד יותר מהצפי וקצב הגידול בצריכה הפרטית התמתן אך עדיין נותר גבוה. יצוא השירותים הגיע לשיאים חדשים והוא הסיבה העיקרית לעודף בחשבון השוטר של מאזן התשלומים. מדד המחירים לצרכן הינו במגמת עליה, כאשר בשנים עשר החודשים שבין ינואר 2022 לינואר 2021 עלה מדד המחירים לצרכן ב-3.1%⁷¹.

למועד פרסום הדוח, ולאור מצב התחלואה בישראל לאחר היציאה מגל התחלואה החמישי (עקב התפרצות וריאנט אומיקרון), החברה אינה צופה כי שיוטלו מגבלות אשר ישפיעו על אופן פעילות החברה. יחד עם זאת, ככל שיוטלו מגבלות כאמור, הן צפויות להשפיע לרעה על הכנסות

⁷⁰ הסקירה החודשית של אגף כלכלה ומחקר של הראל ביטוח ופיננסים, מיום 2 בינואר 2022 קישור: <https://www.harel-group.co.il/pdf>

⁷¹ הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה, הודעה לתקשורת – מדדי המחירים לצרכן – ינואר 2022, בקישור שלהלן: <https://www.cbs.gov.il/he/mediarelease/madad/pages/2022/%D7%9E%D7%93%D7%93%D7%99-%D7%94%D7%9E%D7%97%D7%99%D7%A8%D7%99%D7%9D-%D7%9C%D7%A6%D7%A8%D7%9B%D7%9F-%D7%99%D7%A0%D7%95%D7%90%D7%A8-2022.aspx>

החברה ועל תזרים המזומנים מפעילותה בטווח הקצר והבינוני, בשל צמצום צפוי במכירת כלי רכב חדשים ללקוחות פרטיים וללקוחות מוסדיים. בנוסף, התפרצות המגיפה מתבטאת גם בהגבלת תנועת תיירים ובצמצום משמעותי בכניסתם ארצה, המובילים לירידה בהיקף השימוש ברכבים מושכרים ובכך לפגיעה בחברות ההשכרה, הנמנות על לקוחות החברה.

על מנת להתמודד עם המשבר, החל ממועד התפרצות המגיפה, ביצעה החברה התאמות משמעותיות הנדרשות לפעילותה, ובכלל זה צמצום בהוצאות כוח אדם, בהוצאות פרסום ושיווק ובהוצאות שוטפות אחרות, היערכות טכנולוגית לעבודה מרוחקת, וכן ביצעה התאמות שתאפשרנה להמשיך ולמכור כלי רכב ולספק שירותים ללקוחותיה, ובכלל זה הקמת מערך מכירות טלפוני ושדרוג עמודי החברה ברשתות החברתיות השונות. להערכת החברה, הפעולות שנקטו על ידה יאפשרו לה לפעול באופן מיטבי בנסיבות המתוארות לעיל ואף בשגרה, ולהפחית את השפעת האירוע על תוצאותיה הכספיות.

יצוין כי למיטב ידיעת החברה, כתוצאה מהמשבר הואט קצב הייצור של חלק מהיצרנים וכתוצאה מכך נגרמה האטה באספקת כלי רכב לספקי החברה בחו"ל, ומלאי כלי הרכב הזמינים לרכישה בחו"ל צומצם. למועד הדוח, קיים קושי בהשגת מלאי של כלי רכב בחו"ל, ובהתאם חלה עליה במחיר כלי הרכב הזמינים לרכישה בחו"ל.

בשונה מהיבואנים הישירים של כלי רכב לישראל, נוהגת החברה לרכוש חלק ניכר מכלי הרכב שהיא מייבאת מתוך מלאים קיימים, או מתוך הזמנות יצור קצרות מועד (חודשיים-שלושה מראש), שמזמינים עבורה ספקיה בחו"ל. בשל האטה בייצור כלי הרכב בחלק מהמפעלים בחו"ל, מעריכה החברה כי זמינות מלאים אלו פחתה ובהתאמה נדרשת החברה לרכוש כלי רכב גם מיעדים רחוקים יותר, שמשך ההובלה מהם ארוך ממשך ההובלה מהמקורות מהם רכשה בתקופה שקדמה למשבר הקורונה. בהתאמה, גדל היחס בין היקף המלאי הנדרש לבין מחזור המכירות של החברה. להערכת החברה, יחס זה צפוי לשוב ולהשתפר בחלוף משבר הקורונה.

כמו כן, שירותי ההובלה הימית והפנים יבשתית והלוגיסטיקה בחו"ל ובארץ שובשו וגרמו לעליית מחירים הן בהובלה והן בשירותים הנלווים.

יתרה מזאת, כיבואן עקיף אשר מלקט סחורות ממגוון מקורות, נסגרה ו/או הצטמצמה בפני החברה היכולת לרכוש מלאי כלי רכב ממדינות אשר היו בסגרים ו/או הוטלו בהן הגבלות התקהלות כיבואן מקביל.

החברה, אשר התאפיינה בשנים האחרונות במחזור מלאי מהיר מהמקובל בענף נפגעה מכך, משום שבעוד שליבואנים ישירים היו מלאים גדולים בארץ והיה באפשרותם למכור אותם לאחר היציאה מהסגרים, החברה לא החזיקה מלאי מספק ביחס לביקוש לכלי רכב המיובאים על-ידה.

דבר זה, ביחד עם הרצון של החברה לעמוד בביקושים, גרם לכך שהחברה נאלצה לשלם יותר על סחורות ו/או שירותים נלווים. בעקבות התנהלות זו, החברה הצליחה על אף קשיי האספקה והלוגיסטיקה, להגדיל משמעותית את המכירות שלה בשנת 2021 בהשוואה לשנת 2020.

נכון למועד הדוח, עדיין קיימת אי ודאות ביחס למועד שבו תיבלם המגיפה בעולם, למועד שבו יתמתן הקושי להשגת מלאי כלי רכב זמינים לרכישה בחו"ל, וכן ביחס להמשכו ו/או העמקתו של המשבר הכלכלי הגלובלי.

למועד הדוח, בשים לב לפעולות שביצעה החברה מאז פרוץ המשבר כמפורט לעיל, לא חלה הרעה מהותית במצב נזילותה ואיתנותה הפיננסית של החברה.

להערכת החברה, הפעולות שננקטות על ידה מאפשרות לה לפעול באופן מיטבי בנסיבות המתוארות לעיל ולמתן את השפעת האירוע על תוצאותיה הכספיות, ולהערכתה למועד הדוח, ביכולתה לעמוד בהתחייבויותיה הקיימות והצפויות בהגיע מועד קיומן.

הערכות החברה כאמור לעיל מהוות מידע צופה פני עתיד, כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך, מתבססות על המגמות בשווקים בעקבות האירוע ועל הערכות החברה בעניינים אלו, נכון למועד זה. הערכות אלו עשויות שלא להתממש, או להתממש באופן שונה מהצפוי, לרבות עקב קצב ההתפשטות של נגיף הקורונה, אופי צעדי המנע שיינקטו על ידי הרשויות הרלבנטיות בארץ ובעולם וכיו"ב, והשפעתם של כל אלה על גורמי הסיכון אליהם חשופה פעילות החברה כמפורט בסעיף 29 להלן.

פרק שלישי – תיאור עסקי החברה לפי תחומי הפעילות

מידע כללי על תחום הפעילות

7.

נכון למועד פרסום הדוח, לחברה תחום פעילות יחיד של יבוא ושיווק מגוון תוצרי רכב פרטיים (הכוללים רכבים קטנים, משפחתיים, רכבי קרוס אובר, רכבי מנהלים, רכבי שטח, רכבי פרימיום, רכבי עבודה, וכלי רכב מותאמים לבעלי מוגבלויות) במגוון דגמים.

להלן יתוארו מגמות, אירועים והתפתחויות בסביבה המקרו כלכלית של החברה, שיש להם או צפויה להיות להם השפעה מהותית על התוצאות העסקיות או ההתפתחויות בחברה, או בתחומי הפעילות שלה, ותפורטנה ההשלכות הצפויות בגינם על החברה.

7.1. מבנה תחום הפעילות והשינויים החלים בו

שוק הרכב בישראל נבדל ממרבית שווקי הרכב בעולם עקב בידודו הגיאוגרפי (היעדר גבולות יבשה פתוחים לסחר חופשי בכלי רכב) וקיומם של מכסי יבוא גבוהים. רמת המינוע בישראל נמוכה יחסית למדינות מערביות שונות, בין היתר בשל מחירם הגבוה יחסית של כלי הרכב (הנובעת בעיקר ממיסוי גבוה), תשתית כבישים נחותה וצפיפות אוכלוסין גבוהה. להרחבה ראה סעיף 6.6 לעיל.

שוק הרכב בישראל כולל מספר רב יחסית של יבואני רכב (בהשוואה לענפים אחרים במשק), המייבאים כלי רכב שמיוצרים במדינות שונות בעולם. מרבית יבואני הרכב מייבאים מספר תוצרים.

התפתחות שוק הרכב בישראל מאופיינת בתנודות הנובעות, בין היתר, משינויים בסביבה המקרו-כלכלית במשק. המאפיינים העיקריים של שוק הרכב המשפיעים על פעילות החברה ועל המתחרים בשוק זה הינם:

א. **תלות גבוהה בספקים**: הצלחתם של יבואני רכב תלויה בעיקר במיצובם של יצרני כלי הרכב המיובאים על ידם, ובטיב קשריהם עם היבואן ובאסטרטגיית פעילותם של היצרנים בכל הקשור להשקת מוצרים חדשים, מיצוב המיתוג בעולם, מדיניות דגמים, תנאי סחר, מדיניות מחירים ותמיכה שיווקית. יצוין כי התלות ביצרני הרכב רלבנטית בעיקר ליבואנים הישירים הקשורים בהסכמי זכיון בלעדיים עם יצרנים שאת תוצריהם הם מייבאים לישראל. להערכת החברה, אין לה תלות משמעותית בפעילות של יצרן רכב מסוים.

ב. **שינויים בטעמי הצרכנים**: טעמיהם של צרכני הרכב בארץ נתונים לשינויים תכופים, הנובעים מהעדפת דגמים מסוימים על ידי הצרכנים, וזאת ממגוון גורמים, לרבות גודל הרכב, עיצובו, יתרונות טכנולוגיים, שמירה על איכות הסביבה, דרגת חיסכון בדלק, רמת בטיחות, מחיר וסחירות בשוק המשני. להרחבה ראו סעיפים 6.9.2 ו-6.9.5 לדוח.

ג. **מיסוי כלי רכב**: על יבוא מרבית כלי הרכב הפרטיים לארץ מוטלים מסי קניה, מע"מ ומכס בשיעורים מצטברים של כ-30%-130%, ואף למעלה מכך, מעלות כלי הרכב. שיעורי המס האמורים הינם מהגבוהים בעולם. לשינויים בשיעורי המס, או להטבות שניתנות לכלי רכב מסוג מסוים, ישנן השפעה ישירה על העדפותיהם של הלקוחות בתחום הפעילות. בנוסף, שינויים במיסוי רכבים הניתנים לעובדים כחלק מתנאי העסקתם, עשויים להשפיע על העדפתם ביחס לקבלת כלי רכב ממקום העבודה אל מול רכישה של כלי רכב. להרחבה ראו

סעיף 6.9.4 לדוח.

ד. **מחירי הדלקים**: שינויים במחירי הדלקים עשויים להיות בעלי השפעה על העדפות הצרכנים בטווח הארוך. הצרכנים יעדיפו דגמי כלי רכב בהתאם לסוג הדלקים שנערך בהם שימוש (סולר, גז או בנזין) ומחירם, מה שמשפיע על היקף הרכישות של אותם דגמי כלי הרכב. להרחבה ראו סעיף 6.8 לעיל.

ה. **רגולציה**: ענף הרכב בישראל מאופיין ברגולציה רבה והחמרת דרישות רגולטוריות לרבות דרישות התקינה, עלולות להשפיע על הוצאותיה של החברה ועל תוצאות פעילותה. לתיאור הוראות הרגולציה החלות על החברה, ראו סעיף 6.9 לדוח.

ו. **רמת התשתיות והצפיפות בכבישים**: כבישי מדינת ישראל מאופיינים ברמת צפיפות גבוהה, במיוחד באזורי ריכוז האוכלוסין, דבר המשפיע על היקף רכישות כלי רכב⁷² וצפוי להשפיע על כך גם בעתיד.

ז. **שינויים בשערי מט"ח וריבית וכן בסביבה הכלכלית במשק**: ראו סעיפים 6.1, 6.2 ו-6.3 לעיל.

7.2. מגבלות, חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים החלים על תחום הפעילות

7.2.1. לפרטים אודות מגבלות ופיקוח החלים על החברה בתחום יבוא עקיף של כלי רכב, ראו סעיפים 6.9 לעיל ו-23 להלן.

7.2.2. לרישיונות, היתרים ואישורים הקיימים של החברה, ראה סעיף 24 להלן.

7.3. שינויים בהיקף הפעילות בתחום וברווחיות

יבוא כלי רכב

בעשור האחרון חלה צמיחה משמעותית בשוק הרכב הפרטי בישראל, אך נראה כי החל משנת 2017 מסתמנת התמתנות במגמת הצמיחה. בעוד שבין השנים 2014 עד 2016 נרשמה עלייה של כ-19.6% (מכ-239,771 מסירות של כלי רכב בשנת 2014 לכ-286,728 מסירות של כלי רכב בשנת 2016), בשנים 2017 ו-2018 חלה ירידה במסירת כלי רכב לעומת השנה שקדמה לכל אחת מהשנים בשיעור של כ-1.8% וכ-5%, בהתאמה. בשנת 2019 מספר מסירות הרכבים בשוק הפרטי והמסחרי עמד על 253,938, המהווה ירידה בשיעור של כ-5.1% לעומת שנת 2018.⁷³

בשנת 2020, בשל השפעות משבר הקורונה בישראל ובעולם, נרשמו בישראל 214,544 מסירות של כלי רכב, לעומת 253,938 מסירות בשנת 2019.⁷⁴ במהלך שנת 2020 נוספו למצבת כלי הרכב כ-316 אלף כלי רכב, מתוכם כ-250 אלף כלי רכב חדשים.⁷⁵

בשנת 2021, נמסרו בישראל כ-301 אלף כלי רכב פרטיים, מתוכם כ-11 אלף כלי רכב ביבוא עקיף.

⁷² בנק ישראל, חטיבת המחקר – "התחבורה הפרטית בישראל: ניתוח התפתחויות בשני העשורים האחרונים", (11.2.2019), בקישור שלהלן:

<https://www.boi.org.il/he/NewsAndPublications/PressReleases/Documents/%D7%AA%D7%97%D7%91%D7%95%D7%A8%D7%9419.pdf>
דוחות איגוד יבואני הרכב.

⁷⁴ אתר איגוד יבואני הרכב, בקישור שלהלן: <https://www.car-importers.org.il/assets/files/71391610004251.pdf>

⁷⁵ הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה – כלי רכב מנועיים בישראל בשנת 2020, בקישור שלהלן: <https://www.cbs.gov.il/he/mediarelease/Pages/2021/%D7%9B%D7%9C%D7%99-%D7%A8%D7%9B%D7%91-%D7%9E%D7%A0%D7%95%D7%A2%D7%99%D7%99%D7%9D-%D7%91%D7%99%D7%A9%D7%A8%D7%90%D7%9C-%D7%91%D7%A9%D7%A0%D7%AA-2020.aspx>

מדובר בעליה של כ-34% לעומת 2020 ועלייה של כ-20% לעומת שנת 2019, טרום הקורונה. לכאורה מדובר ב"תיקון" לירידה של כ-18% במסירות, שנרשמה בשנת 2020, אך בהשוואה בינלאומית הנתונים בישראל רחוקים מתיקון.⁷⁶ הגידול מיוחס, בין היתר, לשינויים בהעדפות הצרכנים בעקבות משבר הקורונה וצמצום השימוש בתחבורה ציבורית.⁷⁷

שנת 2019 התאפיינה גם בשינוי בהרכב הייבוא של כלי רכב, כאשר אחוז כלי הרכב ההיברידיים בעלי שיעור מס מפוחת (30% מס בלבד) גדל בשנה זו⁷⁸. שינוי הנובע בחלקו מייבוא גבוה במיוחד של כלי רכב היברידיים בחודש דצמבר 2019, כתוצאה משינוי שיעור מס הקניה שנכנס לתוקף החל מיום 2 בינואר 2020.⁷⁹ בשנת 2021 נמסרו כ-90 כלי רכב חשמליים (כ-11 אלף), פלאג-אין (כ-14 אלף) והיברידיים (כ-64 אלף). זאת, לעומת שנת 2020 שהסתכמה במסירות של כ-51 אלף כלי רכב חשמליים (כ-1.5 אלף), כלי רכב היברידיים (כ-44.5 אלף) ורכבי פלאג-אין (כ-5 אלף). מדובר בעליה של כ-75% בייבוא של רכבים חשמליים, היברידיים ופלאג-אין.⁸⁰

היקף יבוא כלי רכב נוסעים בשנת 2020 הסתכם ב-237,632 כלי רכב, לעומת 287,565 כלי רכב בשנת 2019 מדובר על ירידה של 17.4% אשר נובעת מצמצום הפעילות של המשק בעקבות משבר הקורונה. ערך היבוא בשנת 2020 הסתכם ב-66.3 מיליארד דולר, מדובר על ירידה של 7.8% לעומת שנת 2019, הנובעת ממשבר הקורונה.⁸¹ מנתוני רשות המיסים, בחודשים ינואר-דצמבר 2021, הסתכם יבוא כלי רכב נוסעים ב-261,064 רכבים פרטיים לעומת 237,632 בחודשים ינואר-דצמבר 2020, עליה של 9.9%.⁸²

7.4. התפתחויות בשווקים של תחום הפעילות, או שינויים במאפייני הלקוחות של

7.4.1. שינויים בהיקף הצריכה הפרטית

שיעור האבטלה ושינוי בשכר הריאלי עשויים להשפיע על היקף הצריכה הפרטית במשק הישראלי. שינויים בצריכה הפרטית משפיעים באופן ישיר על כוח הקניה של כלי רכב חדשים בישראל.

7.4.2. שינויים בהעדפות הצרכנים

7.4.2.1. בשנים האחרונות ניכרת מגמת מעבר לכלי רכב בעלי רמות זיהום נמוכות (דרגות 2-

6 ב"ציון הירוק", המחושב לכל דגם רכב על פי נתוני הפליטות שלו ב-5 סוגי מזהמים),

⁷⁶ דובי בן גדליהו, המכוניות הקטנות התכווצו והגייפונים זינקו: המספרים של ענף הרכב מותירים 301 אלף סיבות, **גלובס** (04.01.2022), בקישור שלהלן:

<https://www.globes.co.il/news/article.aspx?did=1001397280>

⁷⁷ ענת רואה, "השימוש בתחבורה הציבורית צנח ב-35%, אך זמני הנסיעה וההמתנה כמעט לא התקצרו", **כלכליסט** (26.1.21), בקישור שלהלן:

<https://www.calcalist.co.il/local/articles/0,7340,L-3889776,00.html>

⁷⁸ לנתונים אודות נתח השוק של רכבים היברידיים בהשוואה לכלל כלי הרכב, ראה סעיף 7.5.1 להלן.

⁷⁹ רשות המיסים בישראל, הודעת דוברת – ייבוא מוצרים בני קיימא, (7.1.2020), בקישור שלהלן:

https://www.gov.il/he/departments/news/sa070120_1

⁸⁰ איגוד יבואני הרכב בישראל, מחולל נתונים שנת 2021, בקישור שלהלן:

<https://public.tableau.com/app/profile/annia6189/viz/VehicleRegistration1stQuarter2020/sheet4?publish=yes>

⁸¹ אתר PORT2PORT, "רשות המיסים: ירידה של 17.4% בייבוא כלי רכב בשנת 2020", בקישור שלהלן:

<https://www.port2port.co.il/article/%D7%AA%D7%A2%D7%A9%D7%99%D7%94-%D7%95%D7%A1%D7%97%D7%A8/%D7%9E%D7%9B%D7%A1-%D7%95%D7%AA%D7%A7%D7%99%D7%A0%D7%94/%D7%A8%D7%A9%D7%95%D7%AA-%D7%94%D7%9E%D7%A1%D7%99%D7%9D-%D7%99%D7%A8%D7%99%D7%93%D7%94-%D7%A9%D7%9C-17-4-%D7%91%D7%99%D7%91%D7%95%D7%90-%D7%9B%D7%9C%D7%99-%D7%A8%D7%9B%D7%91-%D7%91%D7%A9%D7%A0%D7%AA-2020>

⁸² אתר אוטוCOM, "ייבוא כלי רכב לישראל ב-2021 (11.01.2022)", בקישור שלהלן:

<https://www.autocom.co.il/%D7%99%D7%91%D7%95%D7%90-%D7%9B%D7%9C%D7%99-%D7%A8%D7%9B%D7%91-%D7%9C%D7%99%D7%A9%D7%A8%D7%90%D7%9C-%D7%91-2021-2>

ונרשם צמצום משמעותי בייבוא כלי רכב בעלי דרגת זיהום גבוהה. מבין כלי הרכב הפרטיים שעלו לכביש בשנת 2018, כ-21.6% היו בדרגות זיהום הנמוכות ביותר (1-3) כ-49.4% היו בדרגות זיהום בינוניות (4-9) וכ-28.7% היו בדרגות הזיהום הגבוהות ביותר (10-15) (לשיעור קטן של 0.3% מכלל כלי רכב שיובאו הייתה דרגת זיהום בלתי ידועה). בשנת 2018 ובמחצית הראשונה של שנת 2019, חלה עלייה חדה בייבוא כלי רכב היברידיים ורכבי "פלאג-אין" הנטענים מרשת החשמל (היברידיים או רכב חשמלי מלא), כך ששיעורם מסך כלי הרכב בייבוא סדיר שנרשמו לתנועה היה כ-15.4% ו-21.7%, בהתאמה. בשנת 2021, נמסרו כ-11 אלף רכבים חשמליים, כאשר רכבי טסלה מהווים כ-60% ממסירות אלו.⁸³ במקביל להתחזקות ביבוא כלי רכב היברידיים וחשמליים, העלייה במהלך השנים האחרונות בדרישה לכלי רכב קטנים, חסכוניים וזולים (שנבעה, בין היתר, מצריכת דלק נמוכה וממחיר נמוך שהושפע מרפורמת המיסוי הירוק), נבלמה בשנת 2019 (בשנת 2019 שיעור הרכבים הקטנים מתוך סך כל מכירות הרכבים היווה כ-4% בלבד).

7.4.2.2. במקביל, בשנים האחרונות נמשכת מגמת העדפה לרכבי פנאי-שטח (SUV) על חשבון מכוניות "משפחתיות", שהנתח שלהן ממשיך להצטמצם. בשנת 2020 שיעור רכבי פנאי-שטח עמד על כ-45% מהרכבים שנמסרו.⁸⁴ בשנת 2021, שיעור רכבי הפנאי-שטח נותר גבוה עם שיעור דומה לזה שהיה בשנת 2020.⁸⁵

7.4.3. מגמה להקטנת הנזק הסביבתי הנגרם משימוש בכלי רכב

בשנים האחרונות, כחלק מהמגמה הכלל-עולמית חלה גם בישראל מגמה של הקטנת הנזק הסביבתי הנגרם כתוצאה משימוש בכלי רכב. כחלק ממגמה זו, משקיעה תעשיית הרכב העולמית בהגדלת מקורות ההנעה האלטרנטיביים, החל במכוניות היברידיות וכלה במכוניות המונעות בגז או בחשמל. בדומה, נרתמו ממשלות ברחבי העולם למאמץ הסביבתי, בדרך של הפעלת כלים רגולטוריים לעידוד פיתוח, יצור ורכישת כלי רכב שנוקיהם הסביבתיים פחותים.⁸⁶

7.4.4. איחוד פעילויות ומיזוגים ורכישות

בשנים האחרונות וכתוצאה מקשיים אליהם נקלעו יצרני רכב גדולים, מסתמנת מגמה של איחוד פעילויות ומיזוגים ורכישות בענף הרכב בעולם וכן שיתופי פעולה בין יצרניות הרכב.⁸⁷ מגמה שעלולה להוביל לאיחוד מותגים, לביטול או אי חידוש

⁸³ אתר ARTUBE, "מסירות רכב חדש בישראל: סיכום 2021 (05.01.2021), בקישור שלהלן:

<https://www.cartube.co.il/%D7%97%D7%93%D7%A9%D7%95%D7%AA-%D7%A8%D7%9B%D7%91/%D7%9E%D7%A1%D7%99%D7%A8%D7%95%D7%AA-%D7%A8%D7%9B%D7%91-%D7%97%D7%93%D7%A9-%D7%91%D7%99%D7%A9%D7%A8%D7%90%D7%9C-%D7%A1%D7%99%D7%9B%D7%95%D7%9D-2021>

⁸⁴ אתר איגוד יבואני הרכב בישראל, בקישור שלהלן: <https://www.car-importers.org.il/assets/files/24741612959376.pdf>

דו"ח חברת "מדרוג" – "ענף הרכב בישראל – דוח מיוחד", נובמבר 2019,

<https://midroogcoil.blob.core.windows.net/midroog-public-website-reports/%D7%93%D7%95%D7%97%20%D7%9E%D7%99%D7%95%D7%97%D7%93%20%D7%A2%D7%A0%D7%A3%20%D7%94%D7%A8%D7%9B%D7%91%20%D7%90%D7%95%D7%A7%D7%98%D7%95%D7%91%D7%A8%202019%20-%202006.11.2019-%20%D7%93%D7%95%D7%97%20%D7%A1%D7%95%D7%A4%D7%99.pdf>

⁸⁵ ראה הי"ש 22 לעיל.

⁸⁶ תוכניות עירוניות להפחתת זיהום אוויר מתחבורה, המשרד להגנת הסביבה, בקישור שלהלן:

https://www.gov.il/he/departments/guides/lez_low_emission_zone

⁸⁷ גיל מלמד, "העולם משתגע: האם ב.מ.וו ומרצדס יפתחו מכוניות ביחד?", **thecar** (22.01.2019), בקישור שלהלן:

הסכמי זיכיונות, ולא יחוד יבוא המותגים לישראל תחת יבואן אחד. להערכת החברה, למגמה זו לא צפויה השפעה משמעותית על החברה.

7.4.5. שינויים בכמות כלי הרכב הפרטיים בישראל

בסוף שנת 2020 היו בישראל כ-3,689,300 כלי רכב מנועיים בישראל, מתוכם כ-3,173,300 כלי רכב פרטיים. מדובר בגידול של 2.5% במצבת כלי הרכב לעומת שנת 2019. במספר כלי הרכב הפרטיים חל גידול של 2.9%. זהו המשך למגמת הירידה בקצב הגידול של כלי הרכב הפרטיים בישראל (3.6% בשנת 2019, 4.3% בשנת 2018, 4.8% בשנת 2017)⁸⁸. למועד פרסום הדוח, הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה טרם פרסמה נתונים על מצבת כלי הרכב בישראל לשנת 2021.

על-פי סקירה שפרסם בנק לאומי על ענף הרכב מחודש מאי 2021, הגידול במצבת כלי הרכב מיוחס לשילוב של מגוון גורמים, ובהם: העלייה ברמת החיים בישראל, הצטרפות נטו של מורשי נהיגה בישראל, עד לא מזמן מגמה חיובית בשוק העבודה ורמה בלתי מספקת של שירותי התחבורה בישראל. אלו ואחרים מובילים לסך רכישות כלי רכב חדשים העולה על הגריעה של הרכבים מן המצבה בעקבות בלאי, ירידה מהכביש עקב תאונות וכדומה. אף על פי כן, קצב העלייה של מצבת כלי הרכב בישראל מצוי בירידה בשנים האחרונות- שיעור זה התכווץ מכ-5.6% בתום 2016 לכ-2.9% בתום 2020, זאת, בין היתר, הודות לירידה בהיקף המכוניות החדשות שנמכרו בשנה זו בעקבות משבר הקורונה.⁸⁹

בשנת 2020 הסתכמה הנסועה (מספר הקילומטרים שנסעו כלי הרכב המנועיים) ב-55.1 מיליארד ק"מ, ירידה של 12.8%, לעומת שנת 2019.⁹⁰ הנסועה הממוצעת של אוטובוסים ואוטובוסים זעירים ירדה בשנת 2020 ב-17.5% וב-16.4% בהתאמה. הנסועה הממוצעת של מוניות ירדה ב-23.6% לעומת שנת 2019. הירידה בנסועה מיוחסת להשפעת משבר הקורונה ולתקופת הסגרים בה הנסועה צומצמה באופן משמעותי, כמו גם לשינויים בהעדפות הצרכנים בעקבות משבר הקורונה וצמצום השימוש בתחבורה ציבורית.

נכון למועד פרסום דוח זה, טרם פורסמו נתוני הנסועה בשנת 2021, אך נראה שהחודשים שלאחר הסרת מגבלות הסגר השלישי (בחודש פברואר 2021), מתאפיינים בגידול משמעותי בזמני הנסיעה בכבישים, כאשר בחודשי הקיץ המאופיינים בהקלה בעומסים בכבישים, נרשמה ירידה קלה בלבד בהיקפי התנועה, ואילו בשעות השיא נרשם אף גידול בתנועה.⁹¹

7.5. שינויים טכנולוגיים שיש בהם כדי להשפיע מהותית על תחום הפעילות

<https://thecar.co.il/%D7%94%D7%A2%D7%95%D7%9C%D7%9D-%D7%9E%D7%A9%D7%AA%D7%92%D7%A2-%D7%94%D7%90%D7%9D-%D7%91-%D7%9E-%D7%95%D7%95-%D7%95%D7%9E%D7%A8%D7%A6%D7%93%D7%A1-%D7%99%D7%A4%D7%AA%D7%97%D7%95-%D7%9E%D7%9B%D7%95/>

⁸⁸ ראה הי"ש 75 לעיל.

⁸⁹ ראה הי"ש 44 לעיל.

⁹⁰ הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה, נסועה בשנת 2020, בקישור שלהלן:

<https://www.cbs.gov.il/he/mediarelease/pages/2021/%D7%A0%D7%A1%D7%95%D7%A2%D7%94-%D7%91%D7%A9%D7%A0%D7%AA-2020.aspx>

⁹¹ אסף זגריזק, "הפקקים מתארים: התחבורה בקורונה לא דומה לשום דבר שאנחנו מכירים", ynet, בקישור שלהלן: <https://www.ynet.co.il/news/article/s1ia42lr00>

בשנים האחרונות החלו מספר יבואני כלי רכב לייבא לישראל כלי רכב היברידיים ובשנת 2016, החלה אף החברה לייבא דגמים כאמור. כלי רכב היברידיים, מצוידים בשני מנועים – מנוע חשמלי ומנוע בעירה פנימית (לרוב בנזין). הפעולה המשולבת של שני המנועים מאפשרת זמינות כוח טובה, חיסכון בדלק והפחתה בכמות המזהמים שפולט כלי הרכב.

על רקע הרצון להמשיך ולעודד רכישת כלי רכב בעלי טכנולוגיית הנעה מתקדמת, האריך שר האוצר, במהלך חודש ספטמבר 2017, את תוקפן של הטבות מס הקניה בשנתיים, החל מיום 1 בינואר 2018 ועד ליום 31 בדצמבר 2019. יחד עם זאת, נוכח הגידול החד ברכישת כלי רכב המונעים בטכנולוגיה היברידיה, הוחלט על תיקון מדורג של הטבות המס לרכבים אלו. כך שבשנת 2024 המיסוי יהיה זהה לרכבים המונעים באמצעות מנוע בעירה פנימית, ולצד זאת הוגבל גובה הטבת המס לרכבים אלו, באופן שרכבים בעלי מחיר גבוה של כ-300 אלפי ש"ח ומעלה לא יושפעו מתקרת ההטבה כאמור. ההחלטה לעדכן את הטבת מס הקניה למספר שנים, מסייעת ביצירת ודאות ואופק תכנוני ליבואני רכב ולציבור הצרכנים. ביום 1 בינואר 2018, נקבע מקדם התאמה לצורך קביעת ה"ציון הירוק" של נתוני הפליטות, עבור רכב שנבדק לפי התקינה האמריקאית (על ידי שינוי במקדם ההתאמה עבור רכב היברידי בלבד ללא קשר לדרגת הזיהום שלו), באופן שמקל על מדידת נתוני פליטת המזהמים של כלי רכב אלו. כתוצאה מכך הופחת מס הקניה המשולם עליהם. בנוסף, קיימת הטבה לה זכאים משתמשי רכב צמוד היברידי, במסגרתה משווי השימוש המחושב לרכב היברידי מופחת סכום של 490 ש"ח לחודש.

לפי מחקר חדש של Deloitte (להלן: "מחקר Deloitte"), אשר מסקנותיו נכללות בסקירה של איגוד יבואני הרכב מחודש ינואר 2021⁹², ההתעניינות הגלובאלית ברכב חשמלי נמצאת בזינוק, עם זאת, לפי מחקר Deloitte, לקוחות רבים עדיין מסתייגים מרכישתם. המחקר נערך ב-25 מדינות וממצאי הדוח עולה כי המדינות שמתעניינות יותר ברכישת רכב חשמלי הן במיוחד בקוריאה (25%); סין (17%) וגרמניה (15%). בעוד שרוב הצרכנים ביפן (48%) מפגינים העדפה לכלי רב עם הנעה היברידיה או פלאג-אין.⁹³

בשנת 2020 סך כלי הרכב ההיברידיים עמד על 223,666 כלי רכב, עלייה של כ-26% לעומת שנת 2019. בשנת 2020 חלה האטה בקצב הגידול של כלי הרכב ההיברידיים (45% בשנת 2019, 49% בשנת 2018 ו-55% בשנת 2017).⁹⁴

משנת 2019 ועד לסוף הרבעון השלישי של שנת 2021, שיעורם של רכבים חשמליים (מלאים ופלאג-אין) מסך מסירות הרכב בישראל ישנה עליה מתמדת: מכ-2% בשנת 2019, לכ-3% בשנת 2020, ועד לכ-7% מכלל מסירות הרכב עד לסוף הרבעון השלישי

⁹² איגוד יבואני הרכב בישראל, סקירות בתחום התפתחויות מרכזיות בעולם הרכב, יולי 2020, בקישור שלהלן: <https://www.car-importers.org.il/assets/files/13001596617148.pdf>

⁹³ איגוד יבואני הרכב בישראל, סקירות בתחום התפתחויות מרכזיות בעולם הרכב, ינואר 2021, בקישור שלהלן: <https://www.car-importers.org.il/assets/files/61381644238962.pdf>

⁹⁴ ראה הי"ש 75 לעיל.

והמעודכן לשנת 2021, בדומה למגמה העולמית ובשונה מהמגמה מאירופה, גם בישראל, חלק מהרכבים החשמליים המלאים עלה בעקביות מסך כל הרכבים החשמליים. לדוגמא, בשנת 2019 חלקם של רכבים חשמליים מלאים עמד על 13%, בשנת 2020 שיעורם עמד על כ- 22%, ובשנת 2021 עלה לכ-42% מכלל הרכבים החשמליים שנמסרו עד לסוף הרבעון השלישי של שנה זו.⁹⁵

שיעור הרכבים ההיברידיים שנמכרו על-ידי החברה מכלל הרכבים שהחברה מכרה בשנת 2021 הינו כ-41.55%, ושיעור ההכנסות מרכבים אלו הסתכם לכ-31.44% מכלל כלי הרכב שנמכרו על-ידי החברה בתקופה זו, לעומת שיעורים 68% ו-54%, בהתאמה, בתקופה המקבילה אשתקד.

7.5.2. כלי רכב מונעים בחשמל

בשנים האחרונות החלו יצרני רכב בינלאומיים לתכנן ולייצר כלי רכב המונעים בחשמל בלבד, באמצעות שימוש באנרגיה האצורה בחבילת מצברים ובמנוע חשמלי, חלף מנוע בעירה פנימית.

משרד התחבורה גיבש את דרישות התקינה לייבוא של רכב חשמלי לישראל, ואף יזם הקמת ועדה במכון התקנים הישראלי, אשר גיבשה תקנים למערכות אספקת אנרגיה להטענת כלי רכב חשמליים וכן דרישות לשרותי תחזוקה של כלי הרכב החשמליים, שייבאו לישראל. מדיניותו המוצהרת של משרד התחבורה הינה עידוד שימוש בטכנולוגיות הנעה חלופיות, במטרה לצמצם את זיהום האוויר, ואת צריכת הדלק של כלי הרכב. עם זאת, קיימים עדיין פערים רבים המונעים חדירה מאסיבית של כלי רכב חשמליים לישראל.

בחודש אוקטובר 2018, פרסם משרד האנרגיה את מסמך "יעדי משק האנרגיה לשנת 2030"⁹⁶, בו צוין כי אחד מיעדי משרד האנרגיה הינו מעבר לתחבורה מבוססת הנעה חלופית, באמצעות חשמל ובאמצעות גז טבעי. על פי יעדי משרד האנרגיה, החל בשנת 2030 תיאסר כניסה לישראל של כלי רכב מונעים בבנזין או בסולר.

בחודש יוני 2010, אישר משרד התחבורה לראשונה יבוא של כלי רכב חשמליים לישראל. בשנים האחרונות עוסקים גופים בפיתוח כלי רכב המונעים באמצעות חשמל בלבד. ובתוך כך, חלק מהדגשים מתוך התכנית הכלכלית לתקציב המדינה לשנת 2021-2022, הוא התייעלות באנרגיה (אנרגיה קיימת), ובכך משרד האנרגיה, בשת"פ עם משרד האוצר, משרד ראש הממשלה והמשרד להגנת הסביבה, יוציאו לפועל את החלטת הממשלה בנוגע להתייעלות במשרד הממשלה (החלטה אשר כוללת פרויקטים של התייעלות אנרגטית, הקמת עמדות טעינה לרכב חשמלי ועוד).⁹⁷ דגש נוסף שעולה מתוך תקציב המדינה לשנים 2021-2022, היא פריסת עמדות טעינה לרכבים חשמליים. ישראל מפגרת אחר מדינות מפותחות ומתפתחות באחוז הרכבים החשמליים מתוך הרכבים החדשים שנמכרים. אחד החסמים

⁹⁵ אתר הכנסת, המרכז המחקר והמידע – "כלי רכב חשמליים בישראל ובעולם- נתונים ומדיניות" (29.12.2021), בקישור שלהלן: https://fs.knesset.gov.il/globaldocs/MMM/2c32f32d-7e26-ec11-8138-00155d0403e7/2_2c32f32d-7e26-ec11-8138-00155d0403e7_11_18312.pdf

⁹⁶ משרד האנרגיה, יעדי משק האנרגיה לשנת 2030, בקישור שלהלן: https://www.gov.il/BlobFolder/news/plan_2030/he/2030summary.pdf
⁹⁷ ראה הי"ש 33 לעיל, בעמודים 183-184.

לחדירה משמעותית של רכבים חשמליים הוא היעדר תשתית טעינה זמינה עבור הצרכן. לצורך תמרוץ הרמת תשתיות הטעינה, התחייב המשרד להקצות 35 מיליון בשנת 2021.⁹⁸ ואולם, נכון לסוף שנת 2021, עומדות לרשות הציבור כ-190 תשתיות טעינה לרכב חשמלי בפריסה ארצית, ובהם סך הכל 871 שקעי טעינה שהן כ-35% בלבד לעומת היעד שנקבע.⁹⁹

מחקר Deloitte צופה כי כ-81% מכלל המכירות של הרכבים "המחושמלים" בסוף העשור, יהיו של כלי רכב חשמליים. להערכת Deloitte, הגידול יגיע במקביל לירידת מחירים של כלי רכב חשמליים לתחומי מחירים של דגמי בנזין ודיזל מקבילים, ולהתרחבות משמעותית של תשתית הטעינה בעולם המפותח, בסיוע סבסוד ממשלתי ופעילות של מיזמים עסקיים. לפי מחקר Deloitte למרות הירידה הכללית במכירות רכב בתקופות הסגר של משבר הקורונה, הביקוש לרכב חשמלי הפגין יציבות ועמידות בשווקים רבים, ואף זכה לתנופה רבתי הודות לתמריצי פוסט-קורונה לרכב חשמלי, עליהן הכריזו ממשלות רבות. יצוין כי במחצית הראשונה של 2020 הגיע נתח השוק של כלי הרכב החשמליים באיחוד האירופאי לשיעור שיא של 3.4% מכלל המכירות. מכירות כלי הרכב ההיברידיים הנטענים (פלאג-אין) עמדו על כ-9.7% מכלל השוק, שיעור כפול כמעט מזה של שנה שעברה. עם זאת הנתונים מראים בבירור שרוב המכירות של כלי הרכב החשמליים התמקדו בפלח הפרמיום.¹⁰⁰

בסוף שנת 2020, היו בשימוש כ-10 מיליון רכבים חשמליים ברחבי העולם ושנה זו התאפיינה בעליה של 41% ברכישה של רכבים חשמליים חדשות, זאת למרות התפרצות מגפת הקורונה שהובילה לירידה של 16% מסך הרכישה של רכבים חדשים.¹⁰¹ מגמת עליה זו משתקפת גם ברבעון הראשון לשנת 2021. לפי ה-IEA, ברבעון הראשון של שנת 2021, מכירת הרכבים החשמליים ברכבי העולם עלתה ב-140% בהשוואה לנתונים משנת 2020.¹⁰² בין השנים 2019-2021, חל גידול במספר הרכבים החשמליים והפלאג אין בישראל בהשוואה לשנה שקדמה לה. כך, משנת 2019 ועד לסוף הרבעון השלישי של שנת 2021 שיעורם של רכבים חשמליים (מלאים ופלאג-אין) מסך מסירות הרכב בישראל עלה בהתמדה: מכ-2% בשנת 2019, לכ-3% בשנת 2020, ועד לכ-7%, מכלל מסירות הרכב עד לסוף הרבעון השלישי של שנת 2021.¹⁰³ שנת 2021 הסתכמה ב-11,221 מסירות של כלי רכב חשמליים; 64,172 מסירות של כלי רכב היברידיים, ו-13,604 כלי רכב פלאג-אין.¹⁰⁴

על-פי נתוני איגוד יבואני הרכב בישראל, עולה כי מגוון הדגמים ומספר היצרניות שמכרו בישראל רכבים חשמליים ופלאג-אין עולה משנה לשנה: בשנת 2019, נמכרו 15 דגמים של רכבים חשמליים ו-117 דגמי פלאג-אין, בעוד בשנת 2020 נמכרו 40 רכבים חשמליים ו-123 רכבי פלאג-אין, ובשנת 2021 מספר הרכבים החשמליים

⁹⁸ ראה הי"ש 33 לעיל.

⁹⁹ ראה הי"ש 95 לעיל.

¹⁰⁰ ראה הי"ש 92 לעיל.

¹⁰¹ ראה הי"ש 95 לעיל.

¹⁰² שם.

¹⁰³ שם.

¹⁰⁴ ראה הי"ש 80 לעיל.

שנמכרו הגיע ל-79 ו-182 רכבי פלאג-אין.

על-פי פרסומים בעיתונות, לאור הגידול בגידול בכמות כלי הרכב החשמליים הגורם לאובדן הכנסות של המדינה ממיסים על דלק, משרד האוצר בוחן הטלת מס נסיעה על כלי רכב חשמליים.¹⁰⁵

למועד הדוח, החברה בוחנת את האפשרות לייבא ולשווק כלי רכב חשמליים. ביום 23 בנובמבר 2021 חתמה החברה על הסכם הפצה בלעדי של מטענים ועמדות טעינה לכלי רכב חשמליים בישראל. לפרטים נוספים, ראו סעיף 25.3 להלן.

7.6. גורמי ההצלחה הקריטיים בתחום הפעילות והשינויים החלים בהם

להערכת החברה, קיימים מספר גורמים עיקריים שבהם תלויה הצלחת חברות הפועלות בתחום יבוא כלי רכב לישראל, ביניהם: (א) דגמים חדישים ומיתוגם בקרב הלקוחות; (ב) תנאי הסחר, בהם היבואן פועל, ובעיקר שערי מטבעות החוץ בהם מייבא היבואן ביחס לשערי מטבעות של מתחרים; (ג) קיומה של מערכת יחסים טובה עם היצרן ו/או הסוכן שבאה לידי ביטוי גם במחירי היבוא; (ד) האיכות הטכנולוגית של כלי הרכב המיובאים; (ה) יכולת שיווק גבוהה של היבואן, שבאה לידי ביטוי גם בהתאמת הרכב והמחירים לדרישות השוק; (ו) רמת השירות והמוניטין של היבואן; (ז) פריסה טובה של רשת סוכנויות המכירה והשירות של היבואן בישראל; ו- (ח) פריסה טובה של סוכנויות רכש בעולם (נכון בעיקר לגבי יבואן עקיף); (ח) מצב גיאופוליטי במדינות מהן מיובאים כלי הרכב.

7.7. חסמי הכניסה והיציאה העיקריים של תחום הפעילות ושינויים החלים בהם

תחום הפעילות של יבוא עקיף של כלי רכב מאופייין בחסמי כניסה גבוהים. להערכת החברה, חסמי הכניסה העיקריים לתחום הפעילות הינם: (א) יצירת התקשרויות מחייבות עם סוכנים מורשים (דילרים) מתאימים בחו"ל, שיש בינם לבין הסוכן הראשי (הזכאי לרכוש כלי רכב מהיצרן) הסכם מחייב; (ב) חוסן כלכלי של יבואן כלי רכב לצורך עמידה בדרישות ההון העצמי הקבועות בחוק רישוי שירותים לרכב ולצורך קיום מלאי מספק; (ג) ידע וניסיון בתחום; (ד) יכולת לספק רמת שירות גבוהה; (ה) השקעה ראשונית גדולה הנדרשת לצורך הקמת מערך יבוא, שיווק ובניית מותג; (ו) הכשרת כוח אדם מקצועי מתאים; ו- (ז) פיזור גיאוגרפי מתאים של מרכזי רכש כלי רכב בחו"ל ומערך לוגיסטי מתאים בחו"ל ובישראל.

חסמי היציאה העיקריים מתחום הפעילות הינם: (א) מציאת רוכש בעל חוסן כלכלי גבוה, אשר נדרש בתחום הפעילות; (ב) השגת אישור הסוכנים עמם קשורה החברה בהסכמים, להעברת הזכויות לרוכש; (ג) קבלת אישור משרד התחבורה להעברת השליטה או העברת הרישיונות.

7.8. תחליפים למוצרי תחום הפעילות והשינויים החלים בהם

7.8.1. תחבורה ציבורית ונסיעות שיתופיות

התחליף המרכזי לשימוש בכלי רכב פרטי הינו שימוש בתחבורה ציבורית. הגודש בדרכים בישראל פוגע משמעותית בכלכלה הישראלית, ומתבטא באובדן תוצר הנאמד בכ-40 מיליארד ש"ח בשנה בגין שעות עבודה ופנאי (כ-20 מיליארד בשנה)

¹⁰⁵ אודי עציון, "באוצר בוחנים: מס נסיעה על רכבים חשמליים", **כלכליסט** (21.11.21), בקישור שלהלן: https://www.calcalist.co.il/local_news/car/article/syqlzpdot

ובגין תאונות דרכים וזיהום אוויר.¹⁰⁶ לפיכך, משרד התחבורה מקדם פרויקטים רבים לפיתוח תחבורה ציבורית בתוך הערים וביניהן, במטרה להפחית את עומסי התנועה בכבישים על ידי הפחתת כמות כלי הרכב בכבישים.

מבין הפרויקטים הרבים שמקדם משרד התחבורה בתחום התחבורה הציבורית, ניתן למנות את: פרויקט הנתבי המהיר בכניסה לתל-אביב שנחנך בשנת 2011, וביצוע פרויקטים להקמת שני נתיבים מהירים נוספים, מנתניה לתל-אביב ומראשון לציון לתל-אביב; פרויקט ליצירת רשת רציפה של צירי העדפה לתחבורה ציבורית במטרופולין תל אביב-יפו. מדובר על הקמת צירי העדפה באורך של כ-160 ק"מ ברחובות מרכזיים ברשויות המקומיות והקמת צירי העדפה לתחבורה ציבורית באורך של כ-100 ק"מ בנתיבים בינעירוניים ראשיים. הרשויות המקומיות שחתמו על הסכמים לקידום הפרויקט בתחומן הן: רמלה, לוד, בת-ים, חולון, הוד השרון, קריית אונו, תל אביב-יפו, הרצליה, ראשון לציון, רעננה, כפר סבא, רמת גן, בני ברק, אור יהודה, פתח-תקווה, רמת השרון וגבעתיים. כאשר סיומו המשווער של הפרויקט היה בסוף שנת 2021, אך נכון למועד פרסום הדוח, הפרויקט טרם הסתיים. כך למשל, בתל אביב עדיין מתבצעות עבודות לסלילת נתיבי תחבורה ציבורית¹⁰⁷; טיוב האינטגרציה בין אוטובוסים לרכבות לצורך הפיכת השירות לאטרקטיבי יותר עבור ציבור הנוסעים; הרכבת הקלה בירושלים אשר נחנכה בשנת 2011 וכיום פועלים להרחבתה לשני קווים נוספים אשר עתידים להסתיים בין השנים 2027-2028.¹⁰⁸; קו הרכבת המהיר ירושלים-תל אביב, אשר החל לפעול בדצמבר 2019 וקיצר את זמני הנסיעה ברכבת בין הערים לכחצי שעת נסיעה; פרויקטים להרחבת רשת מסילות רכבת ישראל, הכוללים את הרחבת המסילות הדרומיות ומסילת השרון; פרויקט הרכבת הקלה בתל אביב, אשר 'הקו-האדום' העתיד לחבר בין הערים פתח תקווה, בני ברק, רמת גן ותל אביב נמצא בשלבי ביצוע מתקדמים ועתיד להיחנך ברבעון הרביעי של שנת 2022. גם עבודות בניית 'הקו הסגול', שעתיד לעבור בציר מזרח-מערב (בצורה חצי טבעתית) נמצאות בעיצומן, ובמהלך שנת 2020 החלו העבודות המקדמיות להקמת 'הקו הירוק' שינוע בציר צפון-דרום (בין הרצליה לראשון לציון). קווים אלה צפויים להתחיל לפעול בשנת 2027 ו-2028, בהתאמה; פרויקטים להרחבת המטרופוליט בחיפה לנשר, טירת הכרמל ועכו; הקמת רכבת קלה מחיפה לנצרת; פרויקט הסבת רשת הרכבות בישראל מהנעה בדיזל להנעה חשמלית אשר צפוי לקצר את זמני הנסיעה¹⁰⁹.

בחודש אפריל 2019 אישרה הוועדה לתשתיות לאומיות את התוואי של הקווים M1, M2, ו-M3 של המטרו, שהינה רכבת להסעת המונים הנוסעת מתחת לפני הקרקע, בהפרדה מלאה ממערכות תחבורה אחרות, עימן היא מצטלבת בתחנות לאורך המסלול. שלושת קווי המטרו במטרופולין תל אביב יפעלו כרכבת תחתית, שצפויה

¹⁰⁶ ראה הי"ש 33 לעיל.

¹⁰⁷ האתר הרישמי של עיריית תל אביב-יפו, בקישור שלהלן:

<https://www.tel-aviv.gov.il/Pages/MainItemPage.aspx?WebID=3af57d92-807c-43c5-8d5f-6fd455eb2776&ListID=5a9823a9-22cf-40a3-8a59-e9f3305db983&ItemID=12938>

¹⁰⁸ האתר של הרכבת הקלה, בקישור שלהלן:

<https://jet.gov.il/light-rail>

¹⁰⁹ נתונים אלו נלקחו מפרסומי משרד התחבורה ופרסומים בתקשורת ובכלל זה בקישור שלהלן:

https://www.gov.il/he/departments/guides/infrastructure_projects

לשפר את חיי כל תושבי המטרופולין, וכן חיי תושביהם של 24 רשויות מקומיות שונות.

בנוסף, בשנים האחרונות החל פיתוח של פתרונות תחבורה שיתופיים שמטרתם להפחית את השימוש בכלי רכב פרטיים, על ידי חיבור בין נוסעים במסלולים דומים ותיאום נסיעות משותפות ביניהם, ובכך לאפשר חסכון בעלויות הכרוכות בשימוש ו/או החזקה בכלי רכב פרטי, לצמצם את פליטת המזהמים ולהפחית פקקים.

בשנת 2008 הוקם מיזם הרכב השיתופי CAR2GO להשכרת רכבים, שהיה המיזם הראשון שסיפק שירות רכבים שיתופיים, הניתנים להשכרה לפרקי זמן קצרים.¹¹⁰

בחודש אוקטובר 2017 הושק מיזם אוטותל שהינו מיזם לשיתוף רכבים בתל אביב-יפו. נכון למועד פרסום דוח זה, אוטותל מפעילה 360 רכבים (מתוכם 100 רכבים חשמליים), 520 חניות ייעודיות ומתקני הטענה ברחבי העיר תל אביב. עלות השירות מורכבת מדמי מנוי חודשיים ומעלות נסיעה לפי דקה, הכוללים את עלויות התחזוקה, הדלק והביטוח.¹¹¹

בשנת 2019 נחנך "נתיב פלוס", שהינו נתיב שיתופי, אשר מגביל במקטעים קבועים בכביש החוף נסיעת רכבים בהם נוסע אחד בלבד. זאת במטרה לעודד נסיעה שיתופית והפחתת מספר הרכבים העולים על הכביש בשעות העומס. בנוסף, בשנת 2019 החלה חברת "דן" בשיתוף חברת VIA להפעיל שירות היסעים הפועל בערים תל אביב, רמת גן וגבעתיים בשם "באבל". שירות זה, מבוסס על טכנולוגיה המאפשרת איסוף והורדת נוסעים בנקודות המשתנות לפי דרישת הנוסעים.

כמו כן, כניסתן לשוק של חברות כגון Wind, Bird ו-Lime הגבירה את השימוש בכלי תחבורה מיקרו-מוביליים (כלי תחבורה זעירים) כדוגמת אופניים וקורקינטים חשמליים (שהשימוש בהם בישראל הוא מהגבוהים בעולם באופן יחסי¹¹²), באופן המשנה את צורת ההתניידות למרחקים קצרים ובינוניים, בפרט בגוש דן.

בימים 3-4 בנובמבר 2021 אישרה הכנסת, לאחר אישור הממשלה, את תקציב המדינה לשנים 2021-2022¹¹³ (להלן: "התקציב"). התקציב כולל¹¹⁴ מספר רפורמות משמעותיות בתחום התחבורה והניידות באזור מטרופולין גוש דן.

בהמשך לאמור לעיל לעניין אישור התוואי של קווי המטרו, התקציב כולל הוראות הנדרשות בטווח הזמן המידי לשם היערכות לקידום מיזם המטרו.

בנוסף, בתקציב נקבע כי החל מיום 1 במרץ 2025 תוטל אגרת גודש על כניסה ויציאה ממטרופולין גוש דן. כפי שנקבע, מטרופולין דן יחולק גוש שלוש טבעות, כאשר

¹¹⁰ מתוך האתר הרישמי של CAR2GO, בקישור שלהלן:

<https://www.car2go.co.il/>

¹¹¹ מתוך האתר הרשמי של עיריית תל אביב-יפו, "אוטותל", בקישור שלהלן:

<https://www.tel-aviv.gov.il/Residents/Transportation/Pages/AutoTel.aspx>

¹¹² משרד התחבורה והבטיחות בדרכים – "תחבורה חכמה", ספטמבר 2019, בקישור שלהלן:

https://www.gov.il/BlobFolder/reports/smart_transportation/he/smart_transportation_2019.pdf?fbclid=IwAR0onTwc8xZ6MjNNhBWIO58gET9A4_0UOsKgThzxihi9uOneygu7lZi_kXY

¹¹³ ראה הי"ש 33 לעיל.

¹¹⁴ לרבות באמצעות חוק התכנית הכלכלית (תיקוני חקיקה ליישום המדיניות הכלכלית לשנות התקציב 2021 ו-2022, התשפ"א-2021) הידוע גם כחוק ההסדרים וכן חוק רכבת תחתית (מטרו) (תיקון), התשפ"א-2021.

כניסה ויציאה מכל אחת משלוש הטבעות בשעות העומס (בשעות הבוקר וכן בשעות אחר הצהריים), תגרור תשלום אגרת גודש דיפרנציאלית.¹¹⁵

התחליפים לנסיעה ברכב פרטי המפורטים לעיל, ובכלל זה השלמת הרכבת הקלה במטרופולין גוש דן, הקמת המטרו והטלת אגרת גודש כמפורט לעיל, צפויים להשפיע על כמות כלי הרכב בישראל, העדפות הצרכנים ביחס להחזקה ושימוש בכלי רכב, וכן על הנסועה, ובהתאם להשפיע על שוק הרכב ובכלל זה על החברה. עם זאת, מכיוון שמדובר בפרויקטים ו/או ברפורמות שטרם הושלמו או נכנסו לתוקף, מידת השפעתם על ענף הרכב בכלל והחברה בפרט, אינה ידועה ולא ניתנת להערכה בשלב זה.

7.9. מבנה התחרות בתחום הפעילות והשינויים החלים בו

לפרטים אודות התחרות בתחום יבוא ומכירת כלי רכב, ראו סעיף 6.9.1 לעיל.

8. מוצרים ושירותים

כאמור לעיל, החברה עוסקת בייבוא, הפצה ומכירה של כלי רכב פרטיים.

כלי הרכב שהחברה מייבאת מתוצרים של מותגים שונים וכוללים דגמים המיועדים לפלחי שוק שונים, כדלקמן: רכבים קטנים, משפחתיים, רכבי קרוס אובר, רכבי מנהלים, רכבי שטח, רכבי פרימיום, רכבי עבודה, ורכבים מותאמים לבעלי מוגבלויות. לרשימת התוצרים שלגביהם לחברה יש רישיון יבוא עקיף, ראה סעיף 24.1 להלן.

הפצת הרכבים ללקוחות הקצה ומכירתם נערכת באמצעות סניפי החברה, הפרוסים ברחבי הארץ ומנוהלים על-ידי החברה וכן על-ידי משווקים מורשים של החברה, כמפורט בסעיף 12 להלן.

בנוסף לחברה מחלקת מכירות ללקוחות מוסדיים ולארגונים.

9. פילוח הכנסות ורווחיות מוצרים ושירותים

לחברה קבוצת מוצרים אחת והיא כלי רכב פרטיים.

10. מוצרים חדשים

החברה בוחנת מעת לעת, יבוא של סוגים, תוצרים, ודגמים חדשים של כלי רכב. כמו כן, בוחנת החברה יבוא של סוגי רכב בעלי טכנולוגיה חדשה. כל זאת מתוך שאיפה לענות על דרישות השוק העדכניות ולנצל באופן מיטבי את גמישות החברה כיבואן עקיף, שאינו קשור בהסכמי בלעדיות עם יצרנים מסוימים.

11. לקוחות

לקוחות החברה בתחום הפעילות נחלקים לשני סוגים עיקריים: (1) לקוחות פרטיים; ו-(2) לקוחות מוסדיים הכוללים חברות ליסינג והשכרה, ציי רכב של תאגידים, גופים ציבוריים וסוחרי רכב. תנאי ההתקשרות של החברה עם לקוחותיה, משתנים לפי היקפי וסוגי העסקאות. מכירות ללקוחות מוסדיים מתאפיינות בשיעור הנחה גבוה מזה המוענק ללקוחות פרטיים, ובהתאמה שיעור הרווחיות

¹¹⁵ אסף זגריזק, "רפורמת אגורות הגודש בגוש דן: איפה תשלמו, כמה – ומתי כל זה יתחיל?" [ynet](https://www.ynet.co.il/news/article/rydhfji11t) (31.08.21), בקישור שלהלן: <https://www.ynet.co.il/news/article/rydhfji11t>; גיא ליברמן, "ועדת הכספים אישרה: מס גודש בגוש דן החל מ-2025" [globes](https://www.globes.co.il/news/article.aspx?did=1001388265) (22.10.2021), בקישור שלהלן: <https://www.globes.co.il/news/article.aspx?did=1001388265>

הגלום בהן נמוך יותר.

בחברה קיימת מחלקה שעוסקת ומתמחה במכירות ללקוחות מוסדיים מהסוגים המפורטים למעלה. ככלל, מכירות ללקוחות מוסדיים מתבצעות ב-3 ערוצים: (א) באולמות התצוגה של החברה; (ב) ביקור של נציג מחלקת הלקוחות המוסדיים במשרדי הלקוח המוסדי; ו-(ג) בשיחה טלפונית עם נציג המחלקה. תנאי ההתקשרות עם לקוחות מוסדיים משתנים מעת לעת בהתאם לתוצרים והדגמים השונים של כלי הרכב המצויים באותה עת במלאי של החברה.

לעומת זאת, ככלל, לקוחות פרטיים רוכשים את כלי הרכב באולמות התצוגה של החברה.

למועד הדוח, לחברה אין העדפה ביחס למכירות לסוג לקוחות מסוים. נתח המכירות לסוג מסוים של לקוחות עשוי להשתנות מעת לעת כתוצאה ממגוון גורמים, ביניהם: הביקוש לסוג מסוים של דגם מתוצר מסוים וזמינות מלאי בין אם של החברה ובין אם של מתחריה.

יצוין כי לחברה אין לקוח מהותי בתחום פעילותה, שהכנסותיה ממנו מהוות 10% או יותר מכלל הכנסות החברה. בנוסף, לחברה אין תלות בלקוח כלשהו.

לחברה שיתופי פעולה עם מספר גופים פיננסיים, שבמסגרתם מציעה החברה ללקוחותיה פתרונות מימון לרכישת כלי רכב המשווקים על-ידה.

עד לחודש מרץ 2022, החברה נהגה לספק ללקוחותיה שירות טרייד-אין ללא עלות ללקוח, שבמסגרתו החברה מתווכת בין הלקוח לבין צדדים שלישיים (סוחרי רכב משומש), ולחלופין, רוכשת את כלי הרכב המשומש מהלקוח ומוכרת אותו לאחר מכן לאותם סוחרים. עד למועד האמור, ככלל, החברה אינה נהגה למכור בעצמה את כלי הרכב המשומשים ללקוחות פרטיים, והחזיקה במלאי קטן של כלי רכב משומשים. בחודש מרץ 2022, חתמה החברה עם הסכם להקמת חברה משותפת שתעסוק במכירה ושיווק של כלי רכבים משומשים. לפרטים נוספים, ראו סעיף 25.5 להלן.

להלן נתונים בדבר התפלגות המכירות של החברה לפי סוגי לקוחות (באלפי ש"ח):

2021	2020	2019	סוג לקוח
102,120	157,458	195,401	לקוחות מוסדיים
311,562	121,278	159,321	לקוחות פרטיים

12. שיווק והפצה

להלן פירוט שיטות השיווק וההפצה העיקריות של החברה:

12.1 הפצה ושיווק ישירים

למועד פרסום הדוח, החברה מפעילה באופן ישיר ארבעה סניפים, הממוקמים בירושלים, חיפה, ראשון לציון ובעפולה. הסניף בירושלים ממוקם במתחם בו מצוי גם מטה החברה, וכן ומערך רישוי והכנת כלי רכב למכירה (PDI). העובדים המועסקים בסניפים אלו הינם עובדי החברה. החברה מפעילה אתר אינטרנט, עמוד Facebook, עמוד Instagram ועמוד LinkedIn רשמיים. בנוסף, החברה עושה שימוש בפלטפורמות לקידום ממומן כגון טאבולה ואאוטבריין. בהם מתפרסמים עדכונים אודות מוצרים ומבצעים חדשים. בנוסף, החברה נוהגת לערוך פעולות שיווק באפיקים המסורתיים (שלטי חוצות, עיתונות, עלונים וכדומה). החברה בוחנת באופן שוטף את הצורך בהרחבת פעולות השיווק הנערכות על ידה ואת השפעתן האפשרית על הגדלת פעילות החברה.

12.2 הפצה ושיווק באמצעות משווקים מורשים

למועד פרסום הדוח, לחברה שלושה סניפים מופעלים על-ידי משווקים מורשים הפועלים תחת המותג של החברה. הסניפים ממוקמים בערים באר-שבע, אשקלון אשדוד.¹¹⁶

סניפי החברה בפתח תקווה וברעננה מופעלים על-ידי חברה משותפת לחברה ולמשווק מורשה שלה. לפרטים נוספים בעניין זה, ראה סעיף 25.2 להלן.

החברה נוהגת להתקשר עם משווקיה המורשים בהסכמים לתקופות של 3-5 שנים, כאשר חלק מן ההסכמים מוארכים באופן אוטומטי לתקופות נוספות, אלא אם בוטלו באופן הקבוע בהסכם. בהסכמים קבועים יעדי מכירה, לפיהם לאחר תקופה מסוימת שנקבעה, על המשווק המורשה למכור כמות מסוימת של כלי רכב במהלך תקופה מסוימת. אי עמידה ביעדי המכירה מקנה לחברה זכות לבטל את ההסכם עם המשווק מורשה. מרבית ההסכמים עם המשווקים המורשים ניתנים לביטול על ידי כל אחד מן הצדדים, מכל סיבה בהודעה מוקדמת בת 90 ימים מראש.

בנוסף, ככלל, המשווק המורשה מתחייב לרכוש מהחברה רכבי הדגמה לצורך נסיעות הדגמה, רכבי תצוגה לצורך הצגתם באולם התצוגה המופעל על-ידו, וכן מלאי כלי רכב שעלותו לא תפחת בכל עת מהסכום שנקבע. בחלק קטן מההתקשרויות ולפי שיקול דעתה של החברה, החברה מעמידה מלאי כלי רכב למשווקים המורשים לצורך הצגתם באולם התצוגה, בכפוף לדרישות החברה בנושאי ביטוח ועניינים מסחריים אחרים.

החברה מתחייבת לספק למשווק המורשה הדרכה, ספרות מקצועית ומידע טכני לגבי כלי הרכב, וכן מתחייבת להעניק שירות לאחר מכירה ללקוחות המשווק המורשה.

המשווק המורשה מתחייב לשכור ולהפעיל על חשבונו אולם תצוגה לרכב, בהתאם לאמות המידה ולהנחיות של החברה, ולהעסיק על חשבונו צוות עובדים לצורך מתן שירות ועמידה ביעדי המכירה שנקבעו. כמו כן, מתחייב המשווק המורשה לבצע פעולות פרסום באזור פעילותו בהיקף שנקבע בהסכם. המשווק המורשה גם מתחייב לשמור בסודיות, במשך תקופת ההסכם וכן בתקופה מסוימת לאחריה, את המידע שקיבל ו/או יקבל מאת החברה וכן כי בתקופת ההסכם לא יעסוק בפעילות המתחרה בעסקי החברה.

כלי הרכב הנמכרים על ידי המשווק המורשה ללקוחות הקצה מתומחרים בהתאם למחירון הנקבע על ידי החברה; כאשר כל מכירה של כלי רכב על-ידי המשווק המורשה מזכה את המשווק המורשה בקבלת עמלה בשיעור מסוים על ידי החברה. שיעור העמלה משתנה מעת לעת בהתאם לדגם כלי הרכב הנמכר, ולתנאי ההסכם בין המשווק לחברה.

המשווקים המורשים של החברה נוהגים לערוך על חשבונם פעולות שיווק באפיקים שונים, תחת מותג החברה ולאחר קבלת אישורה. פרסומים אלו מפנים את קהל היעד לסניף באזור התפוצה של הפרסום המופעל על-ידי המשווק המורשה.

12.3. הפצה ושיווק אחרים

12.3.1. לחברה שיתוף פעולה עם חברת היי ביז בע"מ, מפעילת מועדון הצרכנות הייטקזון, במסגרתו הוקמה חברה משותפת (הייטקזון מוטורס בע"מ) (להלן: "היי ביז", ו-"**החברה המשותפת**", לפי העניין), העוסקת בפעילות בתחום הרכב ובכלל זה בשיווק ובמכירת כלי רכב חדשים. החברה המשותפת מהווה, בין היתר, פלטפורמת שיווק

¹¹⁶ כאמור לעיל, החברה הודיעה למשווק המורשה המפעיל את סניף החברה באשדוד כי ההסכם עימו יסתיים בחודש מאי 2022.

אינטרנטית עבור לקוחות מועדון הייטקזון והינה חלק מרשת השיווק והמכירה הארצית של החברה. היי-ביז מחזיקה ב-67.2% מהון המניות המונפק של החברה המשותפת ואוטומקס מחזיקה ב-28.8% מהון המניות המונפק של החברה המשותפת. בנוסף, 4% מההון המונפק של החברה המשותפת משמשים להקצאות עתידיות של אופציות לחברי ההנהלה של החברה המשותפת, עובדיה ויועציה, והכל בהתאם ובכפוף להחלטות הדירקטוריון מעת לעת. לפרטים נוספים אודות שיתוף הפעולה עם היי ביז, ראו דיווח מידי מיום מיום 27 במאי 2021, מס' אסמכתא: 2021-01-031444, המובא בדוח זה בדרך של הפניה.

12.3.2. לפרטים אודות הסכם להקמת חברה שתעסוק ברכישה ומכירה של רכבים משומשים (טרייד-אין), ראו סעיף 25.5 להלן.

13. צבר הזמנות

למועד הדוח, לחברה אין הזמנות מחייבות שטרם הוכרו כהכנסות בדוחותיה הכספיים.

14. תחרות

החברה פועלת בשני שווקים המאופיינים בתחרותיות גבוהה, בשוק הרכב הישראלי כמוכרת כלי רכב, ובשוק הרכב הבינלאומי כרוכשת כלי רכב, כמפורט להלן:

14.1. תחרות בשוק הרכב בישראל - שוק הרכב בישראל מאופיין ברמת תחרותיות גבוהה, בכל סוגי כלי הרכב (קטנים, משפחתיים, ג'יפונים, רכבי שטח וכיו"ב). שוק זה כולל מספר יבואנים ישירים המייצגים יצרני רכב שונים, מספר יבואנים עקיפים ומספר גדול של יבואנים זעירים (להגדרת סוגי יבואנים אלה ראה סעיף 6.9.1 לדוח). התחרות בשוק הרכב הינה בעיקר בין היבואנים השונים (הישירים והעקיפים) ומתבטאת במגוון רחב של כלי רכב, המיובאים מאזורים שונים בעולם: אירופה, צפון אמריקה והמזרח הרחוק, על ידי היבואנים הישירים המייצגים בדרך כלל יצרן מסוים ועל ידי היבואנים העקיפים, המייבאים תוצרי רכב של יצרנים רבים כמעין "סופר מרקט". התחרות מתקיימת בעיקר ביחס למיתוג, היצע הדגמים, מחיריהם, אבזור כלי הרכב, איכות השירות ותנאי התשלום.

הגורמים החיצוניים המשפיעים על התחרות בענף הינם בעיקר: התחרות בשוק הרכב העולמי, איתנותם הפיננסית של יצרני כלי הרכב והאפשרות הקיימת בידם לפתח דגמים חדשים, טכנולוגיות חדשות, עודף/מחסור בכושר ייצור או מלאים אצל סוכניהם (ככל שיכולת הייצור תהיה נמוכה ביחס לביקוש, מחירם של אותם כלי רכב יעלה, ולחלופין ככל שהביקוש לאותם כלי רכב יהיה נמוך ביחס ליכולת הייצור של היצרן או ביחס למלאים קיימים, מחירם של אותם כלי רכב ירד ויהיה תחרותי יותר בשוק המקומי), ושערי מטבעות חוץ בהם נרכשים כלי הרכב מהיצרן.

הגורמים הפנימיים המשפיעים על התחרות בשוק הרכב בישראל הם בעיקר: (א) פעילות היבואנים האחרים בשוק הישראלי, לרבות יבואנים ישירים, עקיפים וזעירים; (ב) טיב הקשר של היבואן עם היצרנים ו/או הסוכנים המורשים מהם מיובאים כלי הרכב (ג) הנתח היחסי שמהוות הרכישות של היבואן מהיצרנים ו/או הסוכנים המורשים, דבר המאפשר ליבואן להשיג מחירים תחרותיים ולהציע מגוון של דגמים וכמויות במענה לביקושים; (ד) ביצוע מעקב ובקרה מתמידים על ידי היבואן, בנוגע לשינויים בהעדפות הצרכנים במטרה להציע דגמים הנותנים מענה להעדפות

המשתנות מעת לעת; (ה) מדיניות מחירים יציבה ושמירה על ערך כלי הרכב; ו-ו) שירות איכותי בפריסה ארצית.

נכון למועד פרסום הדוח, למיטב ידיעת החברה, מתחרים בשוק כלי הרכב הפרטיים (שאינם מסחריים, רכבי עבודה, נגררים או דו גלגלי) בישראל כ-56 יבואני כלי רכב מסחריים (ישירים ועקיפים), מתוכם 30 יבואנים ישירים ו-26 יבואנים עקיפים¹¹⁷, המייבאים כ-57 תוצרים שונים של כלי רכב¹¹⁸.

למיטב ידיעת החברה, מתחריה העיקריים של החברה, למועד דוח זה, בשוק הרכב בישראל הינם כמפורט להלן:

תוצר	מתחרה
סקודה	צ'מפיון מוטורס בע"מ
פולקסווגן	צ'מפיון מוטורס בע"מ
קרייזלר	סוכנות מכוניות לים התיכון בע"מ
גיפ	סוכנות מכוניות לים התיכון בע"מ
דודג'	סוכנות מכוניות לים התיכון בע"מ
ראם	סוכנות מכוניות לים התיכון בע"מ
פיאט	סוכנות מכוניות לים התיכון בע"מ
פורד	דלק מוטורס בע"מ
וולבו	מאיר חברה למכוניות ומשאיות בע"מ
יונדאי	כלמוביל בע"מ
מרצדס	כלמוביל בע"מ
טויוטה	יוניון מוטורס בע"מ, איילון מוטורס בע"מ

בנוסף, רוב חברות הליסינג וגורמים נוספים הפעילים בשוק המשני לרכב חדש (רכבי 0 ק"מ), מהווים אף הם גורמים מתחרים לחברה בכל תוצרי כלי הרכב המיובאים ומשווקים על ידה.

למועד הדוח, החברה מתמודדת עם התחרות בשוק הרכב בישראל באמצעות: (א) ביצוע מעקב ובקרה מתמידים אחר השינויים בהעדפות הצרכנים, על מנת להציע דגמים הנותנים מענה להעדפות המשתנות מעת לעת; (ב) שירות איכותי בפריסה ארצית; ו-ג) חיזוק קשרים עם ספקים (סוכנים מורשים) קיימים, וניסיון מתמיד להתקשר עם ספקים נוספים, על מנת להרחיב את היצע כלי הרכב המוצע על-ידי החברה ובמחירים תחרותיים.

14.2. תחרות בשוק הרכב הבינלאומי - בניגוד ליבואנים הישירים להם מובטח מלאי כלי הרכב על פי הסכמיהם עם היצרנים, החברה נדרשת לרכוש את מלאי כלי הרכב מסוכנים מורשים ומספקים שונים בשוק הבינלאומי, בתנאי תחרות מורכבים. התחרות בשוק הרכב הבינלאומי עימה מתמודדת החברה נובעת, בין היתר, מן הביקושים לכלי הרכב שאותם החברה מייבאת, מצדם של יבואנים עקיפים מישראל וממדינות אחרות, המובילים לתחרות ממספר שווקים מקבילים בו זמנית, על אותם תוצרים במדינה ממנה נרכשים כלי הרכב. כמו כן, ברכישה של כלי רכב

¹¹⁷ משרד התחבורה, בקישור שלהלן:

https://www.gov.il/BlobFolder/guide/vehicle_import_commercial_quantity/he/ImporterDataSheets.pdf

¹¹⁸ ראה הייש 25 לעיל.

החברה מתמודדת עם תחרות מצידו של הצרכן המקומי במדינת הרכישה, כאשר הסוכנים המורשים מעדיפים למכור כלי הרכב לצרכן המקומי. שינויי המטבע, משטר המס והשינויים בו הינם משתנים מרכזיים בעוצמה של התחרות בשוק הרכב הבינלאומי, המשפיעים באופן משמעותי על בחירת המדינה בה תרכוש החברה את כלי הרכב. לדוגמא, משטר מע"מ מקל בשוק מסוים הופך את אותו השוק לאטרקטיבי עבור סוחר רכב, ובכך מגביר את התחרות באותו השוק.

נוכח מבנה התחרות בשוק הרכב הבינלאומי, אין ביכולתה של החברה להעריך את מספר המתחרים שלה, לזהות את המרכזיים שבהם, או להעריך את חלקה בכל אחד מהשוקים בהם היא פועלת כרוכשת.

למועד הדוח, החברה מתמודדת עם התחרות בשוק הרכב הבינלאומי באמצעות: (א) פעילות במספר רב של שווקים בעלי מאפיינים שונים; (ב) פעילות עם מספר רב של תוצרים; (ג) פעילות במטרה להגדיל את הפיזור הגיאוגרפי של מקורות רכישת כלי רכב, וסל המטבעות שבהם פועלת החברה (ובכך אף להקטין את החשיפה לשינויים במטבע מסוים); ו-(ד) חשיפה למשטרי מס שונים ומגוונים.

14.3. יבואן ישיר לעומת יבואן עקיף - ככלל, יבואן ישיר קשור בהסכם עם יצרן (אחד או כמה) ומנהל את היבוא במטבע אחד. לעומתו, היבואן העקיף קשור בדרך כלל בהסכמים ליבוא תוצרים של יצרנים רבים, מקורות רכש מגוונים מבחינת מפעלי יצור וסוגי המטבע. היבואן הישיר פועל במסגרת הקצאה של היצרן ומפל דגמים קבוע מראש, ואילו היבואן המקביל איננו מוגבל בכך אך מאידך קיימת אי ודאות לגבי כמויות כלי הרכב שיוכל לייבא בתקופה מסוימת. יבואן ישיר פועל בסביבה ודאית ורגיל להיעדר תחרות בתוצר המיובא על-ידו ואילו היבואן המקביל פועל בסביבה של אי ודאות אך בעלת משתנים המאפשרים לו להיות תחרותי ולרוב עדיף במותגים ובדגמים שבוחר לייבא. למיטב ידיעת החברה, שיעור החדירה של היבוא העקיף לישראל הוא נמוך (פחות מ-5%), והשאיפה להגיע לשיעור המקובל באירופה (המתקרב לכ-20%). כתוצאה מן המתואר לעיל, בדרך כלל באפשרותה של החברה לספק ביקוש שנוצר בשוק לדגם מסוים, בעוד שהיבואנים הישירים, אשר פעילותם מאופיינת בגמישות פחותה בשל הנסיבות המתוארות לעיל, לעיתים לא מסוגלים לענות עליו. שולי הרווח הגבוהים המאופיינים בכלי הרכב שנמכרים על-ידי היבואנים הישירים מאפשרים לחברה למכור את כלי הרכב המיובאים על-ידה במחיר תחרותי במיוחד, ובכך לזכות בהעדפת הצרכן.

14.4. תחרות בין יבואנים עקיפים - התחרות מתבטאת באיתור מקורות רכש נוחים מבחינת מחיר והובלה, רשת הפצה ומכירות ויעילות תפעולית. למועד הדוח, למיטב ידיעת החברה, החברה הינה החברה המובילה והגדולה במגזר היבוא העקיף מבחינת רישיונות לתוצרים, היקף יבוא כלי רכב ומכירתם.

15. עונתיות

בענף מכירות הרכב בישראל, בדרך כלל, קיימת עונתיות המתבטאת בירידה במכירות כלי רכב לקראת סוף שנה קלנדרית (ברבעון הרביעי של השנה) ועלייה במכירות בתחילת שנה קלנדרית (ברבעון הראשון של השנה). מגמה זו נובעת, למיטב ידיעת החברה, מהעדפת הצרכנים לדחות את רכישת כלי הרכב לתחילת השנה הקלנדרית הבאה, על מנת לקדם את שנת העלייה של כלי הרכב הנרכש לכביש, כך שהרישום, כפי שיופיע ברישיון הרכב, יהא שנה קלנדרית מתקדמת יותר.

יחד עם זאת, קיימים חריגים לכלל זה, כפי שבאו לידי ביטוי ברבעון הרביעי לשנים 2019-2021. בשנים אלו, הממשלה החליטה לצמצם את ההנחות במס קניה לכלי רכב היברידיים החל מתחילת הרבעון הראשון של השנה העוקבת. לפיכך, רוכשים של כלי רכב מסוג זה בחרו להקדים ולרכשם במחיר נמוך יותר ברבעון הרביעי של אותה השנה. במקביל, יבואנים העדיפו לשחרר מהנמל ומחסני הערובה מספר גדול של כלי רכב למלאי בעלות נמוכה יותר.

להלן פירוט כמות כלי הרכב החדשים שנמסרו על-ידי החברה במהלך השנים 2019-2021, בחלוקה לרבעונים:

רבעון ראשון	רבעון שני	רבעון שלישי	רבעון רביעי	סה"כ
454	603	650	755	2,462
565	392	477	563	1,997
421	688	855	1,026	2,990

16. רכוש קבוע, מקרקעין ומתקנים

16.1. נכון ליום 31 בדצמבר 2021, בבעלות החברה רכוש קבוע בסך של 4,357 אלפי ש"ח.

16.2. הסכם שכירות בקשר עם מגרש ומבנה עליו בנוי סניף החברה בירושלים

לחברה בת הסכם שכירות עם צד שלישי על-פיו היא שוכרת נכס בירושלים בשטח של כ-1,100 מ"ר (להלן בס"ק זה: "**הסכם השכירות**" ו-"**המשכירה**", לפי העניין). הסכם השכירות בתוקף עד ליום 31 במרץ 2023, כאשר לחברה בת מוקנות אופציות להאריכו עד ליום 31 במרץ 2027. החברה רשאית להודיע למשכירה בכל שנה במועד שנקבע על קיצור ו/או הפסקת הסכם השכירות בהודעה בכתב בת 6 חודשים מראש.

דמי השכירות החודשיים הנוכחיים הינם בסך של כ-110 אלפי ש"ח בתוספת מע"מ והפרשי הצמדה. ביום 1 באפריל 2020, וכל שנתיים לאחר מכן, דמי השכירות יגדלו ב-3% בהשוואה לדמי השכירות ששולמו בחודש שלפני.

בנכס זה מצוי מטה החברה הכולל מרכז תצוגה, חניון לרכבים המיובאים על-ידי החברה, משרדי הנהלת החברה וכן מתקן ומערך הכנת כלי רכב למכירה (PDI).

16.3. הסכם שכירות בקשר עם מגרש ומבנה עליו בנוי סניף החברה בראשון לציון

לחברה בת הסכם שכירות עם צד שלישי על פיו היא שוכרת מגרש בשטח של 2,000 מ"ר עליו בנוי מבנה בשטח של כ-566 מ"ר בראשון לציון (להלן בס"ק זה: "**הסכם השכירות**" ו-"**המשכירה**", לפי העניין). הסכם השכירות הינו בתוקף עד ליום 1 ביוני 2025, לאחר שהחברה בת מימשה לאחרונה אופציה שהוקנתה לה להאריכו ב-4 שנים נוספות. החברה בת רשאית לקצר את תקופת השכירות ובלבד שהודיעה על כך למשכירה בהתראה בכתב חצי שנה מראש. כמו כן, המשכירה רשאית לקצר את תקופת השכירות בהתראה בכתב של חמישה חודשים מראש, אם תרצה לבנות על במגרש המושכר, ובלבד שתמציא לחברה בת היתר בניה חתום ותקף מהוועדה לתכנון ובניה ראשלי"צ.

דמי השכירות החודשיים הינם בסך שבין 70,000 ש"ח ל-86,569 ש"ח, בתוספת מע"מ והפרשי הצמדה (עלויות מוגדרות מראש מהשנה הראשונה עד לעשירית).

בנכס זה מצוי סניף של החברה, הכולל מרכז תצוגה וחצר למכירת כלי הרכב המיובאים על-ידי החברה, וכן מוקד תיאום פגישות (טלמיטינג) המספק שירות לכלל סניפי החברה.

16.4. הסכם שכירות לגבי מגרש המשמש מחסן לוגיסטי בירושלים

לחברה בת הסכם שכירות עם צדדים שלישיים¹¹⁹ שבמסגרתו היא שוכרת מגרש בשטח של כ- 1,776 מ"ר בירושלים (להלן בס"ק זה: "**הסכם השכירות**" ו-"**המשכירה**"). הסכם השכירות הינו בתוקף עד ליום 20 ביולי 2023, כאשר לחברה בת אופציה להאריך את תקופת השכירות האמורה ב-12 חודשים נוספים (אלא הודיעה לה המשכירה אחרת עד למועד שנקבע). החברה בת רשאית להביא את הסכם השכירות לידי סיום וזאת בהודעה מוקדמת מראש בת 60 יום למשכירה.

דמי השכירות החודשיים הינם בסך של 42,000 ש"ח בתוספת מע"מ והפרשי הצמדה, ובתקופת האופציה, ככל שתמומש, בסך של 44,100 ש"ח בתוספת מע"מ והפרשי הצמדה.

בנכס זה מצוי המחסן הלוגיסטי של החברה, בו מאוחסנים את כלי הרכב המיובאים על-ידיה לאחר שחרורם ממכס ולפני העברתם למתקן ה-PDI של החברה.

16.5. הסכם שכירות לגבי סניף החברה בעפולה

ביום 15 בנובמבר 2021, חתמה החברה בת על הסכם שכירות עם צד שלישי, במסגרתו החברה בת תשכור מבנה בשטח של כ-550 מ"ר בעפולה (להלן: "**המשכיר**" ו-"**הסכם השכירות**"), לפי העניין), אשר משמש את החברה בת להפעלת סניף בעיר. תקופת השכירות הינה מיום 1 בדצמבר 2021 ולתקופה בת 3 שנים לאחר מכן (להלן: "**תקופת השכירות**"), ותוארך באופן אוטומטי לשתיה תקופות נוספות בנות 3 שנים כל אחת, בכפוף לעמידת החברה בת בהתחייבויותיה מכוח הסכם השכירות, ואלא אם תודיע החברה בת למשכיר אחרת (להלן: "**תקופת האופציה**"). דמי השכירות בתקופת השכירות ובתקופות האופציה הינם בסכומים שאינם מהותיים לחברה. לפרטים נוספים אודות הסכם השכירות, ראו דיווח מיידי של החברה מיום 16 בנובמבר 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-097939).

17. נכסים לא מוחשיים

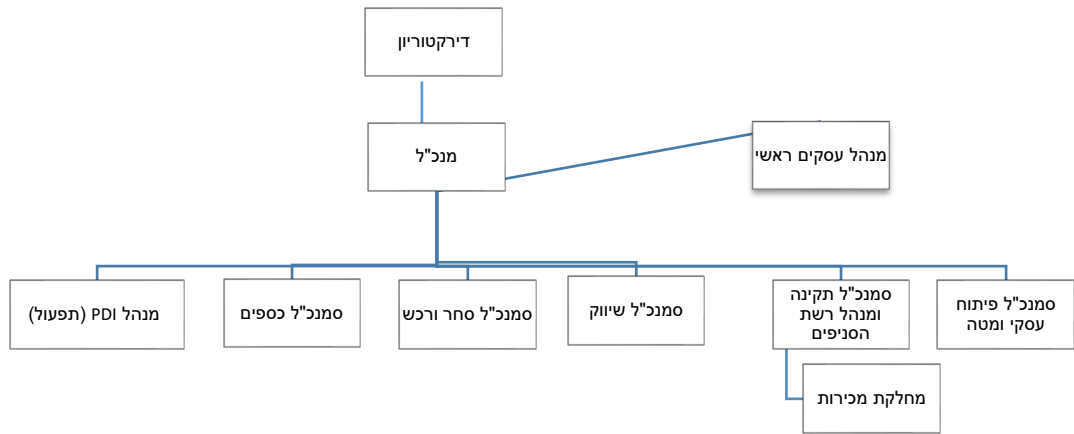
לחברה בת רישיון יבואן עקיף ממשד התחבורה ל-24 תוצרי כלי רכב, כמפורט בסעיף 24.1 להלן, שמכוחם פועלת החברה בתחום הפעילות. במהלך שנת 2021, פעלה החברה לקבלת רישיונות יבואן עקיף על שמה. למועד פרסום הדוח לחברה רישיון יבואן עקיף ממשד התחבורה ל-4 תוצרי כלי רכב, כאשר כל התוצרים שלחברה יש רישיונות לגביהם, הינם חופפים לתוצרים שלחברה בת יש רישיונות לגביהם. בנוסף, החברה בת הנה הבעלים הרשום בישראל של סימן המסחר "אוטומקס" בשפה העברית, וכן סימן המסחר "AUTOMAX" בשפה אנגלית. תוקף הרישום כאמור הינו עד ליום 25 בנובמבר 2029. הסכום שהוכר כנכס בדוחותיה הכספיים של החברה ליום 31 דצמבר 2021 בגין נכסיה הבלתי מוחשיים של החברה הינו כ-11,398 אלפי ש"ח, מרביתו מיוחס לרישיונות היבוא העקיף של החברה בת.

18. הון אנושי

18.1. מבנה ארגוני

¹¹⁹ לפרטים אודות הקשר של אחד מבעלי המגרש לבעלי השליטה בחברה ראה סעיף 1.21 לדוח הזימון.

להלן תרשים הדוח את המבנה הארגוני של הקבוצה למועד הדוח :



18.2. מצבת העובדים

להלן יובאו נתוני על מספר העובדים שמעסיקה החברה (באופן ישיר או באמצעות חברות בנות) ליום 31 בדצמבר 2020, ולמועד הדוח, בחלוקה למחלקות.

מספר העובדים (כולל בחלקיות משרה)		מחלקה
ליום 31 בדצמבר 2021	ליום 31 בדצמבר 2020	
12	9	הנהלה מטה וכספים
12	13	PDI (תפעול)
39	15	מכירות
63	37	סה"כ

18.3. עובדי החברה מועסקים על פי תנאים הנקבעים בהסכמים אישיים, בהתאם להחלטת הנהלת החברה. על פי הסכמי ההעסקה, זכאים העובדים, בין היתר, לתנאים סוציאליים בהתאם לדין ולקבוע בהסכמים האישיים. הסכמי ההעסקה כוללים התחייבות בנוגע לשמירה על סודיות. חלק מעובדי החברה, בעיקר בתחום המכירות זכאים לתמריצים משתנים חודשיים (עמלות) עבור עמידה ביעדים הנקבעים על ידי החברה מעת לעת.

18.4. **ביטוח, פטור ושיפוי לדירקטורים ונושאי משרה בחברה** - ביום 28 בפברואר 2021, אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה התקשרות בפוליסה לביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה בחברה ביחס לכל הדירקטורים ונושאי המשרה של החברה, כפי שיהיו מעת לעת, לרבות בעלי השליטה בחברה, אישור התקשרות החברה בפוליסת ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה מסוג Off-Run וכן, הענקת כתבי פטור ושיפוי לדירקטורים ולנושאי המשרה בחברה. לפרטים נוספים, ראו סעיפים 1.6-1.8 לדוח הזימון וסעיף 3 לתקנה 29 ו-29א' לפרק ד' לדוח זה.

18.5. **תלות מהותית בעובד** – נכון למועד הדוח, החברה מעריכה כי לא קיימת לה תלות במי מעובדיה.

18.6. תכנית אופציות לעובדים נושאי משרה ולנותני שירותים

18.6.1. דירקטוריון החברה אימץ תוכנית אופציות להקצאת כתבי אופציה לא רשומים למסחר לרכישת מניות רגילות של החברה. זאת במטרה למשוך, לשמר ולתת תמריץ נוסף

לעובדים, נושאי משרה ונותני שירותים של החברה.

18.6.2. תוכנית האופציות, כוללת הוראות לפיהן הקצאת האופציות בהתאם לתנאי התוכנית לעובדים ונושאי משרה תושבי ישראל תיעשה בדרך של הקצאה לניצעים במסלול הוני ובאמצעות נאמן, בהתאם לסעיף 102(ב)2 לפקודת מס הכנסה [נוסח חדש], תשכ"א-1961 (להלן: "הפקודה"), ככל שהוראות סעיף 102 לפקודה חלות לגביהם. תוכנית האופציות מאפשרת, בנוסף, הקצאת כתבי אופציה לניצעים בהתאם להוראות סעיף 3(ט) לפקודה. תוכנית האופציות תקפה למועד פרסום הדוח

18.7. השקעות החברה באימונים והדרכה

עובדים חדשים של החברה עוברים תהליך הכשרה מקצועית בהתאם למשרה אליה התמנו. כמו כן, עובדי החברה עוברים אחת לתקופה הדרכות שונות בהתאם לסוג עיסוקם.

19. ספקים

החברה רוכשת את כלי הרכב המיובאים על-ידיה¹²⁰ מספקים שונים בחו"ל, בעיקר בצפון אמריקה ובאירופה, וביניהם גם סוכנים מורשים כהגדרת מונח זה בחוק רישוי שירותים לרכב.

למעט ההסכמים עם הסוכנים המורשים כמפורט בסעיף 6.9.2 לעיל, לחברה אין הסכמים קבועים, או הסכמים בהם התחייבה להיקפי רכישה מסוימים מספק ספציפי. לרוב, החברה רוכשת את כלי הרכב המיובאים על ידי בדרך של הזמנת רכש (Purchase Order) והרכבים נמכרים AS-IS ללא מצגים מצידו של הספק. התשלום בעבור הזמנת הרכש מתבצע במזומן (לספקים מסוימים במועד קבלת כלי הרכב בנמל המוצא ולאחרים במועד קבלת כלי הרכב בנמל בישראל), וללא מע"מ (למעט במקרים מיוחדים בהם החברה מממנת את תשלום המע"מ לספק עד להחזר המע"מ מהרשות המוסמכת באותה מדינה). כ-50% מהרכבים המיובאים על-ידי החברה הינם רכבים, שהוזמנו במסגרת הזמנה מראש כאשר זמן האספקה עד לנמל המוצא הינו עד כ-120 יום ממועד ההזמנה, וביתר המקרים הרכבים המיובאים על-ידי החברה, מוזמנים בהזמנות קצרות מועד, המאופיינות בזמן אספקה לנמל המוצא של עד כ-30 יום. היחס בין הזמנות ארוכות טווח להזמנות קצרות טווח משתנה בהתאם למגוון שיקולים, ובכלל זה המצב הכלכלי העולמי, השוק המקומי במדינת המוצא, שערי המטבע באותה תקופה, והיקף הביקוש במדינת המוצא ובישראל.

למעט מקרים חריגים, לכלי הרכב המיובאים על-ידי החברה אחריות מיצרן הרכב. בהתאם לחוק רישוי שירותים לרכב, עמדת משרד התחבורה ופסיקת בית המשפט העליון כמפורט בסעיף 26.2 להלן, אחריות כאמור ממומשת בפועל בישראל על-ידי נציגי היצרן בישראל (כאשר נכון למועד הדוח, נציגי היצרנים הינם היבואנים הישירים).

החברה בוחנת באופן תדיר התקשרויות עם ספקים ממדינות שונות. בחינה המתבססת על מגוון שיקולים ובכללם משטרי המס והמטבע במדינה שבה נרכשים כלי הרכב, זמן אספקה, טעמי צרכן במדינה שבה נרכשים כלי הרכב, הרגולציה במדינת הייצור ומידת התאמתה לרגולציה בישראל.

החברה רוכשת את מלאי כלי הרכב ממגוון ספקים במדינות שונות. בהתאם, להערכת החברה למועד הדוח אין לה תלות במי מספקיה, מאחר שיש ביכולתה להחליפם בספקים אחרים ללא עלות מהותית לחברה ולפעילותה.

¹²⁰ לפירוט התוצרים המיובאים על-ידי החברה ראה סעיף 24.1 להלן.

לחברה התחייבות הדדית עם צד שלישי, שבמסגרתה הוסכם שבמהלך תקופה שנקבעה, כל התקשרות לייבוא לישראל של כלי רכב מתוצרת שני יצרנים מסוימים בסין, תיעשה אך ורק על-ידי החברה ואותו צד שלישי במשותף, ובהתאם לתנאים שנקבעו.

20. הון חוזר

20.1. ההון החוזר של הקבוצה מורכב מנכסים שוטפים, בניכוי התחייבויות שוטפות:

הנכסים השוטפים - מורכבים בעיקר מיתרות מזומנים, חייבים ויתרות חובה, לקוחות ומלאי. ליום 31 בדצמבר 2021, יתרת הנכסים השוטפים, הסתכמה לסך של כ-117 מיליון ש"ח.

התחייבויות שוטפות - כוללות בעיקר חלויות שוטפות של אשראי מתאגידים פיננסיים ואחרים, אשראי ספקים, זכאים ויתרות זכות אחרות. ליום 31 בדצמבר 2021, יתרת ההתחייבויות השוטפות הסתכמה לסך של כ-108 מיליון ש"ח.

להלן תיאור תמציתי של הרכב ההון החוזר של הקבוצה ליום 31 בדצמבר 2021:

הסכום שנכלל בדוחות הכספיים ליום 31.12.2021 (אלפי ש"ח)	
117,459	נכסים שוטפים
108,053	התחייבויות שוטפות
9,406	עודף (גירעון) הנכסים השוטפים על ההתחייבויות השוטפות

20.2. ככלל, נהנית החברה מאשראי של בין 30 עד 60 יום מספקי התפעול בישראל. כמו כן, אחד הסוכנים המורשים של החברה מאפשר לה לשלם חלק מהתשלום עבור כלי הרכב הנרכשים ממנו במועד הגעתם לנמל המוצא בחו"ל ואת היתרה במועד הגעתם לנמל בישראל. משך תקופת ההובלה משתנה בהתאם לשיקולי חברת הספנות ומזג האוויר ועומד במוצע על 45 ימים.

20.3. מדיניות החזקת מלאי

לרוב, החברה רוכשת כלי רכב למלאי בהתאם לתחזיות שלה בנוגע לביקוש הצפוי. החברה מחזיקה במלאי כלי רכב המיועדים לאספקה מיידית. מרבית כלי הרכב הנמכרים על ידי החברה, מסופקים מהמלאי. בשנת 2021 עמד ממוצע ימי המלאי של כלי הרכב הנרכשו על-ידי החברה על 69 ימים, בהשוואה ל-85 ימים במהלך שנת 2020.

20.4. מדיניות מתן אחריות לכלי הרכב

למעט מקרים חריגים, לכלי הרכב המיובאים על-ידי החברה אחריות מיצרן הרכב. בהתאם לחוק רישוי שירותים לרכב, עמדת משרד התחבורה ופסיקת בית המשפט העליון כמפורט בסעיף 26.2 להלן, אחריות כאמור ממומשת בפועל בישראל על-ידי נציגי היצרן בישראל (כאשר נכון למועד הדוח, נציגי היצרנים הינם היבואנים הישירים).

21. מימון

21.1. למועד הדוח החברה מממנת את פעילותה מהנפקת מניות, מהנפקת מניות, באמצעות מימון בנקאי מתאגידים בנקאיים (קווי אשראי לזמן קצר (On-Call)) וחברות כרטיסי אשראי והלוואות בערבות מדינה, כמפורט להלן:

הלוואות On-Call – לקבוצה מסגרות אשראי שאינן מובטחות, מתאגידים בנקאיים, שהסתכמו

ליום 31 בדצמבר 2021 בכ-80 מיליון ש"ח (וליום 31 בדצמבר 2020 בכ-38.5 מיליון ש"ח). מתוך המסגרות הנ"ל ניצלה הקבוצה ליום 31 בדצמבר 2021 כ-66.5 מיליון ש"ח (וליום 31 בדצמבר 2020 בכ-26.9 מיליון ש"ח). למועד הדוח, הריבית בגין הלוואות אלו נעה בין פריים + 1% לפריים+1.75%.

21.2. בטוחות

להבטחת הלוואות On-Call, העמידה החברה בת לתאגידים הבנקאיים בטוחות, כדלקמן:

21.2.1. שעבוד צף מדרגה ראשונה על כל הנכסים, הכספים, הרכוש והזכויות כולל פירותיהם של החברה בת.

21.2.2. שעבוד קבוע מדרגה ראשונה ובמשכון על הון המניות של החברה בת שטרם הוקצה ואת המוניטין שלה.

21.2.3. שעבוד קבוע ומשכון של שטרי המטען, תעודות בעלות על סחורות, מכתבי אשראי דוקומנטריים, או מסמכים אחרים המעידים על בעלות על סחורות או טובין אשר ימסרו מפעם לפעם לתאגידים הבנקאיים.

21.2.4. שעבוד קבוע ומשכון של כל ניירות הערך, המסמכים, שטרות של אחרים אשר החברה בת מסרה או תמסור מידי פעם לתאגידים הבנקאיים.

21.2.5. התחייבות שלא לשעבד בשעבוד כלשהו את מניות החברה הבת שבבעלותה, ללא אישור מראש ובכתב של התאגידים הבנקאיים.

בנוסף, העניקה החברה לתאגידים הבנקאיים ערבות להבטחת מלוא התחייבויות החברה בת כלפי התאגידים הבנקאיים, ללא הגבלה בסכום.

21.3. אמות מידה פיננסיות

החברה בת התחייבה כלפי תאגיד בנקאי א', תאגיד בנקאי ב' ותאגיד בנקאי ג' לעמידה באמות מידה פיננסיות מסוימות בקשר עם הלוואות ה-On-Call שהועמדו לה. להלן פירוט אמות המידה הפיננסיות המירביות שלגביהן החברה בת התחייבה כלפי תאגידים בנקאיים כאמור, למועד הדוח:

(א) ההון העצמי המוחשי של החברה בת לא יפחת מ-20 מיליון ש"ח. התניה זו תיבחן כל דוח כספי. ליום 31 בדצמבר 2021, ההון העצמי המוחשי של החברה בת הינו בין 20.9 מיליון ש"ח לכ-21.9 מיליון ש"ח (בהתאם לשונות בהגדרת ההון העצמי המוחשי בכל אחד מן התאגידים הבנקאיים).

בסעיף 21.3 זה, "הון עצמי מוחשי"- הון נפרע, רווח מצטבר וקרנות שונות, מכל סוג ו/או מרכיב שהוא וכן יתרת סכומי הלוואות הבעלים לחברה, בניכוי משיכות הבעלים מהחברה, בניכוי נכסים בלתי מוחשיים בערכם לפי המופיע בספרי החברה המבוקרים, ובניכויים נוספים כפי שסוכמו עם כל אחד מן התאגידים הבנקאיים.

(ב) המנה המתקבלת מחילוק (א) ההון העצמי המוחשי של החברה בת; ב-ב) סך המאזן המוחשי של החברה בת; לא יפחת מ-17% בשנת 2021 ומ-20% משנת 2022 ואילך. התניה זו תיבחן כל דוח כספי. ליום 31 בדצמבר 2021, היחס האמור הינו בין 17.25%-17.31% (בהתאם לשונות בהגדרת המונחים בכל אחד מן התאגידים הבנקאיים).

בס"ק זה "מאזן מוחשי" – סך המאזן של החברה בניכוי נכסים לא מוחשיים (כגון מוניטין, זכויות יוצרים, פטנטים, סימני מסחר וכד') ובניכוי יתרות מזומנים, הלוואות ו/או שטרי חוב ו/או שטרי הון מכל מין וסוג שהוא שהעמידה החברה לגוף בקבוצה.

(ג) המנה המתקבלת מחילוק החוב הפיננסי נטו של החברה בת ב-EBITDA, לא תעלה על 5 בתאגידים בנקאיים א' ו-ג', או על 7 בתאגיד בנקאי ב'. התניה זו תיבחן על-פי הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה בת ליום 31 בדצמבר של כל שנה. ליום 31 בדצמבר 2021, המנה האמורה הינה בין 6.275 בתאגיד בנקאי א', 5.498 בתאגיד בנקאי ב' ו-5.957 בתאגיד בנקאי ג'.

בס"ק זה "חוב פיננסי נטו" – סך החובות וההתחייבויות (ישירים או עקיפים) של החברה בת כפי שסוכמו עם כל אחד מהתאגידים הבנקאיים (לרבות בגין ערבויות ו/או משכון לטובת אחר ו/או כתבי שיפוי מסוג כלשהו שניתנו על-ידי החברה בת להבטחת חובות והתחייבויות כפי שסוכמו עם כל אחד מהתאגידים הבנקאיים), בניכוי נכסים פיננסיים, לרבות מזומנים ופיקדונות.

בס"ק זה "EBITDA" – הסכום המצטבר של הרווח התפעולי מפעילות שוטפת לפני הוצאות מיסים והוצאות מימון ובתוספת פחת והפחתות שנרשמו באותה תקופה בדוחות הכספיים. ברווח התפעולי לא יכללו הכנסות והוצאות חד פעמיות, שאינן משקפות את מהלך העסקים הרגיל של החברה, וכן ניכויים נוספים כפי שסוכמו עם כל אחד מן התאגידים הבנקאיים.

(ד) המנה המתקבלת מחילוק (1) מלאי כלי הרכב בהתאם לדוחותיה הכספיים של החברה בת ב- (2) אשראי נטו, לא תפחת מ- 115% (להלן: "יחס LTC"). על החברה בת לעמוד בהתניה זו בכל עת. ליום 31 בדצמבר 2021, היחס האמור הינו כ-134.83%.

בס"ק זה "אשראי נטו" – יתרת האשראי לזמן קצר וארוך ממוסדות שהצטרפו להסכם הבין בנקאי, בניכוי מזומנים ופיקדונות המוחזקים במוסדות אלו.

נכון ליום 31 בדצמבר 2021, החברה בת עומדת באמות המידה הפיננסיות המפורטות בסעיפים א' (הון עצמי מוחשי), ב' (הון עצמי מוחשי ביחס למאזן מוחשי) ו-ד' (יחס LTC) לעיל. החברה בת אינה עומדת בהתניה המפורטת בסעיף ג' לעיל (חוב פיננסי נטו ביחס ל-EBITDA), וזאת ביחס להתחייבויות שניתנו לתאגידים בנקאיים א' ו-ג' בלבד.

אי עמידה באמת המידה הפיננסית האמורה מהווה הפרה של הסכמי המימון עם תאגידים בנקאיים א' ו-ג' ומהווה עילה להעמדת האשראי לפירעון מיידי. עם זאת, החברה בת קיבלה מכתבי ויתור מהתאגידים הבנקאיים האמורים, לפיהם הם לא יפעלו על-פי הזכויות המוקנות להם על-פי הסכמי המימון בקשר עם אי העמידה באמת המידה האמורה.

21.4. הלוואות בערבות מדינה

ליום 31 בדצמבר 2021, יתרת הלוואות של החברה בת בערבות מדינה עומדת על סך של כ-6,647 אלפי ש"ח, ויתרת הפיקדונות שהופקדו על-ידי החברה כנגד הלוואות האמורות עומדת על סך של 401 אלפי ש"ח. זאת, לעומת יתרת הלוואות של 7,265 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2020. למועד הדוח, הריבית בגין הלוואות אלו נעה בין פריים + 1.5% לפריים + 2.9%

21.5. הלוואות לזמן קצר מחברות כרטיסי אשראי

ליום 31 בדצמבר 2021, יתרת הלוואות של החברה בת מחברות כרטיסי אשראי עומדת על סך של כ-167 אלפי ש"ח, וזאת לעומת יתרת הלוואות של כ-1,115 אלפי ש"ח ביום 31 בדצמבר 2020. למועד הדוח, הריבית בגין הלוואות אלו הינה פריים+4.6%.

21.6. בהתאם להוראות הסכם המיזוג, בעלי המניות לשעבר של החברה בת שוחררו מערבויות שהעמידו לבנקים או לגופים אחרים שהעמידו אשראי לחברה בת, כמפורט בסעיף 1.10 לדוח הזימון.

21.7. הנפקת אגרות חוב (סדרה ב')

ביום 1 במרץ 2022, הנפיקה החברה 45,660,000 ש"ח ע.ג. אגרות חוב (סדרה ב'), על-פי דוח הצעת מדף שפרסמה החברה ביום 27 בפברואר 2022¹²¹, מכוח תשקיף מדף שפרסמה החברה ביום 29 בנובמבר 2021 (נושא תאריך 30 בנובמבר 2021) (להלן: "דוח הצעת המדף").

החברה התחייבה כלפי מחזיקי אגרות החוב (סדרה ב') כי עד לפירעון מלא הפירעון הסופי והמלא של אגרות החוב (סדרה ב'), תעמוד באמות המידה הפיננסיות כמפורט להלן:

(א) היחס שבין ההון העצמי של החברה (כהגדרתו להלן) לבין סך המאזן של החברה, על-פי הדוחות הכספיים של החברה, על בסיס מאוחד, לא יפחת מ-11% ("יחס ההון העצמי" ו-"התחייבות ההון העצמי", לפי העניין). יובהר כי לצורך חישוב יחס ההון העצמי, ינוטרלו מסך המאזן ההתחייבויות בגין הסכמי חכירה וחלויות שוטפות של התחייבויות בגין הסכמי חכירה.

(ב) ההון העצמי של החברה (כהגדרתו להלן) לא יפחת מסך של 25 מיליון ש"ח על-פי הדוחות הכספיים של החברה, על בסיס מאוחד ("הון עצמי מינימלי").

(ג) סך הנכסים של החברה, על-פי דוחותיה הכספיים על בסיס מאוחד, שאינם משועבדים בשעבוד ספציפי, לא יפחת מקרן אגרות החוב שטרם נפרעה, בצירוף הריבית שנצברה בגינה עד לאותו מועד וטרם שולמה (כהגדרת המונח בסעיף 5.9 לשטר הנאמנות המצורף לדוח הצעת המדף) ("גובה הנכסים המינימלי"). יובהר כי לצורך חישוב סך הנכסים של החברה, ינוטרלו נכסים בגין הסכמי חכירה, נכסים בלתי מוחשיים ומיסים נדחים, כמפורט בדוחותיה הכספיים של החברה על בסיס מאוחד.

(ד) המנה המתקבלת מחילוק (א) שווי כלי הרכב שבבעלות החברה (כהגדרת המונח בסעיף 5.9 לשטר הנאמנות המצורף לדוח הצעת המדף); ב-ב) אשראי נטו, לא תפחת מ-110% ("שווי כלי הרכב המינימלי").

אם במשך שתי תקופות דיווח רצופות או יותר, יחס ההון העצמי (כהגדרתו לעיל) יהיה נמוך מ-11% ו/או ההון העצמי המינימלי (כהגדרתו לעיל) ירד אל מתחת ל-20 מיליון ש"ח, ו/או סכום גובה הנכסים המינימלי יפחת מקרן אגרות החוב שטרם נפרעה בצירוף הריבית שנצברה בגינה עד לאותו מועד וטרם שולמה ו/או שווי כלי רכב מינימלי יפחת מ-110%, יהווה הדבר עילה לפירעון מיידי של אגרות החוב (סדרה ב'). זאת, למעט אם עד למועד החתימה על הדוחות הכספיים לתקופת הדיווח השנייה ברצף, מהם יעלה כי החברה לא עמדה בהתחייבות ההון עצמי ו/או ההון העצמי המינימלי, ו/או סכום הנכסים המינימלי

¹²¹ מס' אסמכתא: 2022-01-019680.

ו/או שווי כלי רכב מינימלי, החברה תודיע במסגרת הדוחות האמורים כי תיקנה את ההפרה לאחר מועד הדוחות הכספיים. בהודעה תכלול החברה פירוט בדבר יחס ההון העצמי ו/או סך ההון העצמי, ו/או סכום הנכסים המינימלי ו/או שווי כלי רכב מינימלי לאחר התיקון.

לעניין זה: "הון עצמי" משמעו: הון עצמי (כולל זכויות מיעוט) כמוצג בדוחות הכספיים של החברה על בסיס מאוחד, בהתאם לרגולציה ולתקינה החשבונאית הקיימים במועד ההנפקה, ומבלי לקחת בחשבון שינויים רגולטוריים (כהגדרת המונח להלן).

יובהר כי בחישוב ההון העצמי כאמור לעיל, תובא בחשבון התחייבות החברה לבעלי המניות לשעבר של חברת Optimatic Media, Inc כחלק מן ההון העצמי. למועד הדוח, התחייבות זו הינה בגובה של 2,971 אלפי דולר. לפרטים אודות ההתחייבות האמורה, ראו באור 16ב' לדוחות הכספיים.

"שינויים רגולטוריים" משמעו: שינויים בחקיקה הרלוונטית ו/או בתקינה החשבונאית, לרבות שינויים במשטר המס, הישיר והעקיף, החל על צי כלי הרכב של החברה ושל החברות הבנות שלה ו/או על פעילותן.

מאחר ואגרות החוב (סדרה ב') הונפקו לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי (31 בדצמבר 2021), עמידת החברה באמות המידה הפיננסיות תיבחן החל מהדוח הכספי הבא.

22. מיסוי

לתיאור של דיני המס החלים על הקבוצה, ראו ביאור 20 לדוחות הכספיים.

23. סיכונים סביבתיים ודרכי ניהולם

כפי שפורט לעיל, החברה עוסקת בייבוא ושיווק של כלי רכב. בשל חלק מההיבטים שבפעילות זו ישנה חשיפה לסיכונים סביבתיים שונים, ובהם, בין השאר, בנושאי פסולת וזיהום אוויר. בהתאם, כפופה החברה לרגולציה בתחום איכות הסביבה ביחס להיבטים מסוימים של פעילותה. בשנים האחרונות ניתן לזהות מגמה של החמרה בדרישות הסביבתיות ובמידת הפיקוח והאכיפה מצד הרשויות השונות בקשר עם דרישות אלה. להערכת החברה, מגמה זו צפויה להמשך ואף להתגבר במהלך השנים הבאות. נכון למועד דוח זה לא קיימות טענות או דרישות כלשהן כנגד החברה בקשר עם היבטי איכות הסביבה.

23.1 פליטות מזהמים לאוויר מכלי רכב

חוק אוויר נקי, תשס"ח-2008 (להלן: "חוק אוויר נקי") מסמיך את השר להגנת הסביבה (בסעיף זה: "השר") לקבוע הוראות בנוגע למניעת וצמצום זיהום אוויר ממקורות פליטה נידים, בהתאם לערכים הנהוגים במדינות המפותחות בעולם. חוק אוויר נקי קובע כי אדם לא ימכור, ייבא או ישווק מקור פליטה ניד, אלא בהתאם להוראות שקבע השר. חוק זה אף קובע כי נדרש לכלול בפרסומת לרכב חדש, בגוף הפרסומת, את דרגת זיהום האוויר של הרכב ונתונים על צריכת הדלק של הרכב; ובנוסף, כי בעסק למכירה ושיווק כלי רכב חדשים יוצגו נתונים אלו. כמו כן, במסגרת תקנות אוויר נקי (גילוי נתוני זיהום אוויר מרכב מנועי בפרסומת), תשס"ט-2009 נקבעו הוראות דומות. למיטב הבנתה, החברה מקיימת את הוראות חוק אוויר נקי והתקנות שהותקנו מכוחו וכוללת את הנתונים הנדרשים בפרסומיה. בנוסף, תקנות אוויר נקי (זיהום אוויר מכלי רכב), התשע"ב-2012 קובעות מהו זיהום אוויר בלתי סביר מרכב ומסדירות את החובה לבצע בדיקת זיהום אוויר לרכב לפני רישומו, מתן רישיון וחידושו. יצוין, כי כלי רכב

חדשים המיובאים לישראל עוברים בדיקות על מנת לוודא כשירותם למסירה ורישום. לפרטים בדבר שיטת המיסוי הירוק והשפעותיה על החברה ראו סעיף 6.9.3.1 לעיל.

24. מגבלות ופיקוח על פעילות החברה

לחברה מספר אישורים, רישיונות והיתרים, כמפורט להלן:

24.1. רישיון יבואן עקיף - לחברה בת רישיון יבואן עקיף ל-24 תוצרי כלי רכב, כמפורט להלן¹²²:

תוקף הרישיון	שם התוצר וסוגו	סוג הרישיון
25.8.2023	מרצדס (רכבים)	רישיון יבואן עקיף
23.10.2026	פולקסווגן (רכבים)	
20.6.2026	טויוטה (רכבים)	
20.6.2026	יונדאי (רכבים)	
29.7.2026	פיאט (רכבים)	
29.7.2026	קרייזלר (רכבים) (לרבות ג'יפ ודודג')	
12.8.2026	וולוו (רכבים)	
12.8.2026	פורד (רכבים)	
12.2.2027	סקודה (רכבים)	
23.10.2026	אאודי (רכבים)	
25.5.2027	סיאט (רכבים)	
4.8.2027	ב.מ.וו (רכבים)	
13.7.2027	יגואר (רכבים)	
13.7.2027	לנד רובר (רכבים)	
20.10.2027	מאזדה (רכבים)	
24.10.2027	מיני (רכבים)	
9.11.2027	פורשה (רכבים)	
10.1.2028	הונדה (רכבים)	
10.1.2028	פגיו (רכבים)	
10.1.2028	סיטרואן (רכבים)	
10.1.2028	אופל (רכבים)	
10.1.2028	D.S (רכבים)	

24.2. רישיון יבואן זעיר – לחברה רישיון יבואן זעיר לפי חוק רישוי שירותים לרכב מטעם משרד התחבורה, המתיר לה לייבא עד 20 כלי רכב בשנה.

למועד הדוח, החברה מייבאת מעת לעת כלי רכב בהתאם לרישיון זה לצורך בדיקה ובחינה של רכבים עבור פלחי שוק שונים, אליהם החברה שוקלת לפנות בעתיד לצורך יבוא רכבים בהתאם לרישיון המרכזי שלה (רישיון יבואן עקיף).

תוקף הרישיון הינו עד ליום 9 בנובמבר 2022.

24.3. היתר יבוא – לחברה אישור מיוחד לפי צו יבוא חופשי, תשע"ד-2014, מטעם האגף לרכב ושירותי תחזוקה, המחלקה לכלכלה ויבוא, במשרד התחבורה (להלן: "היתר יבוא") לייבוא רכבים מהתוצרים המפורטים בסעיף 24.1 לעיל ממגוון מדינות. יובהר כי ביחס לחלק מן המדינות, לחברה היתר יבוא ביחס לדגמים מסוימים בלבד.

¹²² לגבי חלק מהתוצרים החברה בת מחזיקה יותר מרישיון אחד. ביחס לתוצרים מסוימים, הן החברה והן החברה בת מחזיקות ברישיונות יבוא עקיף.

ההיתר כפוף לתנאים שלהלן: (1) על החברה למכור ולייבא רכבים חדשים בלבד; (2) התאמת הרכב לכל ההוראות הדרושות על-ידי הרשות המוסמכת; (3) כל מוצר תעבורה החסר במלאי יסופק מכל מקור שניתן להשיג ממנו את המוצר החסר; (4) הייבוא והמכירה מותנה בעמידה בתנאי חוק רישוי שירותים לרכב; ו- (5) האישור אינו ניתן להעברה.

היתר זה מתחדש מידי שנה והינו בתוקף.

24.4. רישיון יבוא לחלקי חילוף מקוריים לרכב ממשד התחבורה – לפי הסכם הפיקוח של מכון המתכות הישראלי, שחרור הטובין מותנה בהצגת אישור תקף לשחרור טובין מיובאים ממעבדה מוסכמת לרכב, בצירוף אישור הייבוא. רישיון זה מתחדש מידי שנה והינו בתוקף.

24.5. אישור הסכם פיקוח מעבדה על יבוא מוצרי תעבורה ממוסד הטכניון למחקר ופיתוח בע"מ – המאשר כי החברה יבואנית הנמצאת תחת פיקוח המעבדה לרכב במכון המתכות הישראלי לייבוא מוצרי תעבורה, המפורטים בתעודות אבי טיפוס, על פי נהלי משרד התחבורה. רישיון זה מתחדש מידי שנה והינו בתוקף.

24.6. רישיון ממשד התחבורה להפעלת מוסד לרישום ראשוני ולרישום ורישוי לרכבים חדשים – רישיון זה מתחדש מידי שנה והינו בתוקף.

24.7. אישור ממשד התחבורה להפעלת כוח אדם מקצועי מורשה במכון/מוסד רישוי – אשר ניתנו לשני עובדים החברה, ובתוקף עד ליום 31 בדצמבר 2022.

24.8. רישיון לייצור ו/או התקנת מוצרי תעבורה ממשד התחבורה להתקנת התקני צימוד בין רכב גורר וגרור – רישיון זה מתחדש מידי שנה והינו בתוקף.

24.9. כתב הרשאה (מס' 41053) ממשד התחבורה – למנהל מקצועי שהינו עובד החברה, לשמש כתחנת בדיקת רישוי לסוג רכב פרטי ומשא עד 4 טון. רישיון זה מתחדש מידי שנה והינו בתוקף.

24.10. אישור משרד התחבורה להטבעת מספרים מיום 4 בדצמבר 2019 – להטבעה על מנועים, חצאי מנועים, בלוקים, ושלדות. יצוין כי האישור כפוף לתנאים מסוימים, ובכלל זה כי ההטבעה תיעשה על מנועים ו/או שלדות המיובאים ומשווקים על-ידי החברה בלבד.

24.11. רישיון לסחר במוצרי תעבורה – בהתאם לרישיון זה, בעל הרישיון מורשה לעסוק במוצרי התעבורה שלהלן: (1) חלקי חילוף חדשים לרכב מנועי, למעט צמיגים וערכות גפ"מ; (2) שמנים וחומרי סיכה; (3) אביזרים לרכב מנועי; (4) חלקי חילוף משופצים לרכב. רישיון זה מתחדש מידי שנה והינו בתוקף.

24.12. ספק מורשה של משרד הבטחון - החברה הינה ספק מורשה של משרד הבטחון. למועד הדוח, האישור הינו בתוקף.

24.13. בקרת איכות - לחברה תקן איכות ISO 9001.

לפרטים נוספים אודות מגבלות ופיקוח החלים על החברה בתחום יבוא ושיווק של כלי רכב, ראו סעיפים 6.9 ו-23 לעיל.

25. הסכמים מהותיים

25.1. לתיאור הסכם המיזוג ראה סעיף 1.12 לעיל.

25.2. התקשרות בהסכם מייסדים להקמת חברה משותפת בקשר עם סניפי החברה בפתח תקווה ורעננה

ביום 25 באפריל 2021, חתמה החברה בת על הסכם מייסדים עם צד שלישי המשמש כמשווק מורשה של כלי רכב המיובאים על-ידי החברה, ומפעיל את סניף החברה בפתח-תקווה¹²³ (להלן: **"המשווק"** ו-**"הסכם המייסדים"**, לפי העניין).

על-פי הסכם המייסדים, הצדדים הקימו חברה משותפת (אוטומקס השרון בע"מ), אשר עוסקת, בין היתר, בהפעלת מרכזי שיווק ומכירה של כלי רכב, בערים פתח תקווה, רעננה, ובמיקומים אחרים, עליהם יוחלט על ידי הצדדים (להלן: **"החברה המשותפת"**). על-פי הסכם המייסדים, החברה בת תחזיק ב-1/3 מהון המניות של החברה המשותפת, ואילו המשווק יחזיק ב-2/3 הנותרים. הצדדים התחייבו להעמיד לחברה המשותפת סכום ראשוני כהלוואת בעלים לצורך מימון פעילותה, בחלוקה ביניהם לפי חלקו היחסי של כל צד בהון מניות החברה המשותפת. חלוקת רווחים בחברה המשותפת תיעשה בכפוף לכל דין, לפי חלקו היחסי של כל צד בהון מניות החברה המשותפת. דירקטוריון החברה המשותפת ימנה 3 חברים, כאשר שניים ימונו על-ידי המשווק ואחד על-ידי החברה בת. עוד נקבע בהסכם המייסדים כי החלטות מסוימות ידרשו רוב של 100% מהדירקטורים, ובכלל זה שינוי מסמכי ההתאגדות של החברה המשותפת לרבות שינוי בזכויות הנלוות למניות החברה המשותפת, העמדת הלוואות ו/או ערבויות ו/או מימון אחר לפעילותה של החברה המשותפת החורג ממהלך עסקיה הרגיל או העמדת הלוואות לבעלי עניין בחברה המשותפת, וכן אישור עסקאות אשר לנושא משרה, לדירקטור, לבעל מניות ו/או לבעלי עניין בחברה, יש בהן עניין אישי.

הסכם המייסדים כולל הוראות מקובלות המגבילות את אפשרות העברת מניות בחברה המשותפת, ובכלל זה זכות סירוב ראשון (למעט בנסיבות שנקבעו בהסכם המייסדים), זכות הצטרפות למכירת מניות (Tag Along) ומכירה כפויה (Bring Along).

החברה המשותפת מפעילה את סניפי החברה בפתח תקווה ורעננה. לפרטים נוספים ראו דיווח מידי מיום 26 באפריל 2021, מס' אסמכתא: 2021-01-070527, המובא בדוח זה בדרך של הפניה.

25.3 התקשרות בהסכם הפצה בלעדי של מטענים ועמדות טעינה לכלי רכב חשמליים בישראל

ביום 23 בנובמבר 2021, כחלק מהרחבת פעילותה בתחום הרכב החשמלי בישראל, התקשרה החברה, עם חברה המאוגדת בסין¹²⁴ (להלן: **"היצרן"**), בהסכם בלעדי להפצה, מכירה ושיווק בישראל של מטענים ועמדות טעינה לכלי רכב חשמליים המיוצרים על ידי היצרן (להלן: **"הסכם ההפצה"** ו-**"המוצרים"**, בהתאמה).

החברה תציע את המוצרים ללקוחות הרוכשים כלי רכב חשמליים ופלאג-אין המשווקים על-ידה, וכן תשווק את המוצרים ללקוחות ומפיצים נוספים, בעצמה או באמצעות חברה ייעודית שתוקם לצורך כך.

על-פי הסכם ההפצה, החברה תפיץ, תשווק ותמכור באופן בלעדי את המוצרים בישראל, בכפוף לעמידת החברה ביעדי הזמנות חודשיים מהיצרן, כפי שנקבעו בהסכם ההפצה (להלן: **"יעדי ההזמנות"**).

בהסכם ההפצה נקבע כי כל צד יהיה אחראי לקבלת כל האישורים, הרישיונות וההיתרים הנדרשים לצורך עמידה בהתחייבויותיו. יובהר, כי הפצתם של המוצרים בישראל טעונה אישור

¹²³ חברת א.ו.א. מוטורס בע"מ, אשר כפי שנמסר לחברה מוחזקת בחלקים שווים (50/50) על-ידי ה"ה אברהם אסייג ואורי אביסרור. ¹²⁴ אשר כפי שנמסר לחברה עוסקת ביצור ושיווק של מטענים ועמדות טעינה לכלי רכב חשמליים, דיבוריות אלחוטיות לכלי רכב ומכשירים לבתים חכמים ומוצריה נמכרים בלמעלה מ-100 מדינות.

של מכון התקנים הישראלי, אשר טרם התקבל למועד דוח זה. החברה ביצעה הזמנת רכש ראשונה מהיצרן והיא פועלת לקבלת ההיתרים הנדרשים לצורך הפצת המוצרים בישראל. למיטב ידיעת החברה, היצרן מחזיק בכל האישורים הנדרשים לצורך ייצוא המוצרים לישראל.

בכפוף לעמידה ביעדי ההזמנות, הסכם ההפצה יהיה בתוקף לתקופה בת 12 חודשים ממועד חתימתו, ויוארך באופן אוטומטי לתקופה בת 12 חודשים נוספים, אלא אם אחד מן הצדדים יודיע לצד האחר על רצונו לבטל את הסכם ההפצה.

לפרטים נוספים אודות הסכם ההפצה, ראו דיווח מיידי של החברה מיום 24 בנובמבר 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-101440).

המידע המובא לעיל בקשר עם ייבוא והפצה של המוצרים בישראל הינו בבחינת מידע צופה פני עתיד כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך, אשר בשלב זה אין כל ודאות להתממשותו, בין היתר בשל גורמים שאינם בשליטת החברה או שאינם בשליטתה המלאה. התממשות המידע כאמור תלויה, בין היתר, באישור מכון התקנים הישראלי, אשר, כאמור, טרם ניתן בשלב זה ואין כל ודאות שיתקבל בעתיד.

25.4 חתימה על הסכם ראשון לייבוא ישיר של כלי רכב לישראל

ביום 26 בנובמבר 2021, התקשרה החברה בת עם חברת Automobile Plant GAZ Ltd. המאוגדת ברוסיה, שלמיטב ידיעת החברה הינה היצרנית הגדולה ביותר של כלי רכב מסחריים ברוסיה (להלן: "היצרן"), בהסכם להפצה, מכירה, ושיווק בישראל של כלי רכב מסחריים ומשאיות המיוצרים על ידי היצרן (להלן: "הסכם ההפצה" ו- "כלי הרכב", בהתאמה).

בהתאם להסכם ההפצה, היצרן ימכור לחברה בת כלי רכב, על-פי הזמנות שתבצע החברה בת מעת לעת, ללא התחייבות החברה בת למינימום הזמנות. כמו כן, היצרן יספק לחברה בת שירותי אחריות לכלי הרכב, בהתאם להסכם שירות ואחריות אשר טרם נחתם למועד פרסום הדוח, וגם יספק לה חלקי חילוף, על פי ההסכם להספקתם שנחתם במקביל עם חתימת הצדדים על הסכם ההפצה.

יובהר, כי יבוא כלי הרכב והפצתם בישראל טעונים אישורים של משרד התחבורה ושל גופים רגולטוריים אחרים, אשר טרם ניתנו למועד דיווח זה. כמו כן, יבוא והפצה רחבי היקף של כלי הרכב בישראל כפופים לקבלת אישורי תקינה אירופאית מתאימים על ידי היצרן, כאשר נכון למועד דוח זה אישורי התקינה ניתנו למספר מצומצם של כלי הרכב של היצרן. למיטב ידיעת החברה, היצרן נמצא בתהליכים מתקדמים לקבלת אישורי התקינה המלאים.

המידע המובא לעיל בקשר עם ייבוא והפצה של כלי הרכב בישראל הינו בבחינת מידע צופה פני עתיד כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך, אשר בשלב זה אין כל ודאות להתממשותו, בין היתר בשל גורמים שאינם בשליטת החברה או שאינם בשליטתה המלאה. התממשות המידע כאמור תלויה, בין היתר, באישורי משרד התחבורה וגופים רגולטוריים נוספים בישראל ובאירופה, אשר, כאמור, טרם ניתנו בשלב זה ואין כל ודאות שיתקבלו בעתיד.

25.5 הסכם להקמת פעילות טרייד-אין בישראל

ביום 16 במרץ 2022, חתמה החברה על הסכם עם צדדים שלישיים¹²⁵ (להלן בס"ק זה:

¹²⁵ אשר מעניקים לחברה שירותי שיווק ופרסום דיגיטלי, ואינם קשורים למי מנושאי המשרה או בעלי השליטה בחברה.

"השותפים"), במסגרתו יפעלו הצדדים להקמה ורישום של חברה משותפת אשר תעסוק ברכישה ומכירה של רכבים משומשים (טרייד-אין) (להלן בס"ק זה: "ההסכם" ו-"החברה המשותפת", לפי העניין).

החברה תעניק לחברה המשותפת בלעדיות ברכישת רכבי טרייד-אין (שיירכשו על-ידי החברה מלקוחותיה), על פי תמחור שייקבע על-פי שיקול דעתה של החברה, בכפוף לעמידה ביעדים שנקבעו בהסכם.

על-פי הסכם, במועד הקמתה של החברה המשותפת, החברה תחזיק ב-80% מהונה המונפק והנפרע, ואילו השותפים יחזיקו ביחד ב-20% הנותרים. ניתנו לשותפים אופציות (אשר יהיו ניתנות למימוש בכפוף לעמידה ביעדים של החברה המשותפת כפי שנקבע בהסכם (להלן: "האופציה הכפופה לעמידה ביעדים"), וכן לעמידת החברה באבני הדרך שנקבעו בהסכם המיזוג בין החברה לבין גלובל אוטו מקס בע"מ¹²⁶), אשר בהנחת מימושן המלא עשויות להגדיל את החזקותיהם של השותפים בחברה המשותפת עד ל-48% מהונה המונפק והנפרע.

לפי האופציה הכפופה לעמידה ביעדים, היה ובתקופה מסוימת לאחר חתימת ההסכם הרווח הנקי של החברה המשותפת יהיה גבוה מרף שנקבע, וכן החברה המשותפת תרכוש כמות מינימלית של כלי רכב מהחברה כפי שנקבע בהסכם, השותפים יהיו זכאים לרכוש מניות רגילות של החברה המשותפת בשיעור של 20% מהונה המונפק והנפרע, לפי שווי חברה של 30 מיליון ש"ח לפני הכסף.

בסמוך להקמת החברה המשותפת, החברה תעמיד מימון לחברה המשותפת, בדרך של הלוואת בעלים בסך 3 מיליון ש"ח, לצורכי פעילותה השוטפת (להלן: "הלוואת הבעלים"). הלוואת הבעלים תישא ריבית לפי סעיף 3(ג) לפקודת מס ההכנסה [נוסח חדש] (להלן: "הפקודה"), אשר תיפרע ב-30 תשלומים חודשיים שווים החל מיום 1.1.2025. ככל שהחברה המשותפת תזדקק למימון נוסף לצורכי פעילותה השוטפת בנוסף להלוואת הבעלים, יעמידו הצדדים לחברה המשותפת מימון כאמור, בדרך של הלוואות בעלים, לפי חלקו היחסי של כל אחד מהם בהון המניות המונפק של החברה (להלן: "הלוואות הבעלים הנוספות"). הלוואות הבעלים הנוספות, ככל שתועמדנה, תישאנה ריבית לפי סעיף 3(ג) לפקודה.

עובר לחתימת ההסכם, התקשרה החברה בהסכם שכירות משנה בקשר למשרדים בשטח של כ-100 מ"ר וכן קרקע בשטח של כ-1,000 מ"ר במתחם "פי גלילות", אשר יומחה לחברה המשותפת החל ממועד הקמתה וישמש אותה לפעילותה (להלן: "הסכם השכירות"). תקופת השכירות על-פי הסכם השכירות הינה מיום 1 בפברואר 2022 ועד ליום 6 באוגוסט 2023, וניתנה לחברה אופציה להאריכה בתקופה זהה נוספת (בכפוף להארכת תקופת השכירות של השוכר הראשי). ההסכם ניתן לביטול בהתראה בת 6 חודשים, על-פי דרישה מהרשויות המוסמכות.

לפרטים נוספים אודות ההסכם, ראו דיווח מיידי של החברה מיום 16 במרץ 2022 (מסי אסמכתא: 2022-01-026157).

25.6 הסכמים בקשר עם פעילות החברה בטרם השלמת עסקת המיזוג

25.6.1 מכירת החזקות החברה בחברת ("Team Internet" Team Internet AG)

ביום 15 בנובמבר 2019, התקשרו החברה ו-Rainmaker Investments GmbH (להלן

¹²⁶ לפרטים אודות אבני הדרך, ראו סעיף 1.1.4 לדוח הזימון.

בס"ק זה: "Rainmaker") בהסכם למכירת החזקותיהן בחברת Team Internet לחברת Centralnic Group PLC (להלן: "CNIC") (חברה אשר מניותיה רשומות למסחר ב-AIM Market בבורסת לונדון) (להלן בס"ק זה: "ההסכם" או "עסקת Team Internet") בתמורה לסך כולל של כ-46 מיליון יורו, בתוספת ריבית כפי שנקבע בהסכם (מתוכם החברה היתה זכאית לקבל כ-27.6 מיליון יורו, ו-Rainmaker היתה זכאית לקבל כ-19 מיליון יורו) (להלן בס"ק זה: "התמורה"). 90% מהון המניות של Team Internet הוחזק על-ידי החברה (באמצעות חברות בנות ומוחזקות), ו-10% הנותרים הוחזקו על-ידי Rainmaker.

ביום 23 בדצמבר 2019, כחלק מן העסקה, חתמו הצדדים לעסקה על הסכם פשרה לפיו בסמוך לפני השלמת העסקה, החברה רכשה את יתרת החזקותיה של Rainmaker ב-Team Internet, בהתאם להסכם לרכישת מניות בין הצדדים מחודש דצמבר 2017, באמצעות המחאה של חלק מן התמורה ל-Rainmaker (להלן בס"ק זה: "הסכם הפשרה"). במסגרת הסכם הפשרה, הצדדים הסכימו על וויתור הדדי של תביעות בכפוף להשלמת רכישת יתרת האחזקות של Rainmaker. בהסכם הפשרה נקבע כי, ככל שיקבע בהחלטה מחייבת של בית משפט כי יש להשיב ל-CNIC סכומים ששולמו על-ידה בקשר עם הרכישה של Team Internet, לכל צד להסכם הפשרה תהיה זכות לבטל.

בהסכם נקבע כי התמורה שתשולם לחברה תשולם כדלקמן: (1) תשלום במזומן במועד השלמת העסקה בסך של כ-23.8 מיליון יורו; (2) תשלום נדחה בסך של כ-1.6 מיליון יורו (אשר התקבל ביום 23 ביוני 2020); (3) פיקדון בסך של כ-0.5 מיליון יורו (אשר מרביתו התקבלה במהלך חודש אפריל 2021) (להלן בס"ק זה: "הפיקדון"); ו-(4) 2,334,341 מניות של CNIC בשווי של כ-1.6 מיליון יורו (על מניות אלו חלות מגבלות מסוימות כמפורט בהסכם).

העסקה הושלמה ביום 24 בדצמבר 2019 (להלן בס"ק זה: "מועד השלמת העסקה").

בהסכם נקבע כי החברה ו-Rainmaker ישפו את CNIC (לפי חלקן היחסי כפי שנקבע בהסכם), בגין כל תביעה הקשורה למצגים שניתנו על-ידן במסגרת ההסכם. בהסכם נקבעו הגבלות מסוימות ביחס לשיפוי כאמור, לפיהן בכל הנוגע להפרה של מצג יסודי או הפרה הקשורה לענייני מס שנקבעו בהסכם, סכום השיפוי המקסימלי לא יעלה על התמורה שנתקבלה בידי החברה בגין העסקה, ובכל הנוגע להפרה של מצג שאינו יסודי, סכום השיפוי המקסימלי יהיה חלקה היחסי של החברה בסכום הפיקדון (כ-0.5 מיליון יורו). כמו כן, נקבעו תקופות שבמסגרתן חובת השיפוי תהיה בתוקף (לפי סוג הפרה), כאשר חובת השיפוי ביחס להצהרות שניתנו לעניין מהלך העסקים הרגיל של Team Internet הינה בתוקף עד ל-24 חודשים ממועד השלמת העסקה, עד ל-5 שנים ממועד השלמת העסקה ביחס להצהרות יסודיות (כפי שנקבעו בהסכם) ועד ל-10 שנים ממועד השלמת העסקה ביחס להפרות הקשורות לענייני מס (כפי שנקבעו בהסכם).

25.6.2 מכירת פעילות myDSP

ביום 29 ביולי 2018, נחתם הסכם בין החברה וחברה בת שלה לבין Marketcom

Technology Limited, למכירת פעילותה של חברת myDSP, תמורת סך של 850 אלפי דולר, בכפוף להתאמות (להלן בס"ק זה: "עסקת myDSP" או "ההסכם" ו-"הרוכשת", בהתאמה). עסקת myDSP הושלמה ביום 5 בספטמבר 2018 (להלן: "מועד השלמת העסקה"). במסגרת עסקת myDSP, התחייבה החברה לשפות את הרוכשת ללא מגבלה בסכום, בגין הפרה של הצהרות יסודיות שנקבעו בהסכם (ובכלל זה היותם של הנכסים הנמכרים חופשיים ונקיים והצהרות שונות בנוגע לזכויות הקניין הרוחני הנמכרים), לתקופה בת 36 חודשים ממועד השלמת העסקה, וכן התחייבה לשפות את הרוכשת בנושאים מסוימים עד לתום תקופת ההתיישנות הקבועה בדין האנגלי, אשר הינו הדין שחל על ההסכם. על-פי ייעוץ משפטי שקיבלה החברה, תקופת ההתיישנות הקבועה בדין האנגלי ביחס להסכם מסוג זה, הינה 6 שנים ממועד השלמת העסקה.

25.6.3. מכירת פעילות Creative Clicks

ביום 29 ביוני 2017, נחתם הסכם (בתוקף מיום 1 ביולי 2017) בין החברה וחברות בת שלה לבין Creative Clicks Media Group B.V, למכירת פעילותה של חברת Creative Clicks, תמורת סך של 5,642,000 דולר, בכפוף להתאמות, וכן תשלום מותנה בעמידה ביעדים בסך של עד 5,250,000 דולר (להלן בס"ק זה: "עסקת Creative Clicks" או "ההסכם" ו-"הרוכשת", בהתאמה). עסקת Creative Clicks הושלמה ביום 6 ביולי 2017 (להלן: "מועד השלמת העסקה"). על-פי ההסכם, התחייבה החברה לשפות את הרוכשת ללא מגבלה בסכום, בגין הפרה של הצהרות יסודיות שנקבעו בהסכם לתקופה שאינה מוגבלת בזמן. יחד עם זאת, על-פי ייעוץ משפטי שקיבלה החברה, התחייבויות החברה לשיפוי יחולו עד לתום תקופת ההתיישנות על-פי הדין הישראלי שחל על ההסכם, קרי 7 שנים ממועד השלמת העסקה.

25.6.4. מכירת פעילות Mobfox

ביום 15 בנובמבר 2018, נחתם הסכם בין החברה וחברות בת שלה לבין Marketcom Technology Limited, למכירת פעילות Mobfox והחזקותיה של החברה בחברה בת שהחזיקה בפעילות זו, תמורת סך של 7.5 מיליון דולר, בכפוף להתאמות (להלן בס"ק זה: "עסקת Mobfox" או "ההסכם" ו-"הרוכשת", בהתאמה). עסקת Mobfox הושלמה ביום 13 במאי 2019 (להלן: "מועד השלמת העסקה"). במסגרת עסקת Mobfox, התחייבה החברה לשפות את הרוכשת ללא הגבלה בסכום, בגין הפרה של הצהרות יסודיות שנקבעו בהסכם (ובכלל זה היותם של הנכסים הנמכרים חופשיים ונקיים והצהרות שונות בנוגע לזכויות הקניין הרוחני הנמכרים, ענייני מיסוי והגנת פרטיות). ההתחייבויות העיקריות לשיפוי מוגבלות לתקופת ההתיישנות הקבועה בדין האנגלי אשר הינו הדין שחל על ההסכם. על-פי ייעוץ משפטי שקיבלה החברה, תקופת ההתיישנות הקבועה בדין האנגלי ביחס להסכם מסוג זה, הינה 6 שנים ממועד השלמת העסקה.

25.6.5. מכירת פעילות Whitedelivery

בחודש אוגוסט 2018, נחתם הסכם בין החברה וחברה בת שלה לבין White Delivery Media Group, Inc, למכירת פעילות Whitedelivery, תמורת סך של 1.4 מיליון דולר (בניכוי התחייבויות לעובדים), בכפוף להתאמות, וכן תשלום מותנה בעמידה ביעדים בסך של עד 5.4 מיליון דולר (להלן בס"ק זה: "עסקת Whitedelivery"). יודגש כי עסקת

Whitedelivery לא הושלמה.

25.6.6. מכירת החזקותיה של החברה ב-Adperio, Inc.

בחודש 5 בדצמבר 2017, נחתם הסכם בין החברה וחברה בת שלה לבין CLICKBOOTH.COM, LLC, למכירת מלוא החזקותיהן של החברה וחברה בת שלה ב-Adperio, Inc., תמורת סך של כ-2 מיליון דולר, בכפוף להתאמות (להלן בס"ק זה: "עסקת Adperio" או "ההסכם" ו-"הרוכשת", בהתאמה). עסקת Adperio הושלמה ביום 7 בדצמבר 2018 (להלן: "מועד השלמת העסקה"). במסגרת עסקת Adperio, התחייבה החברה לשפות את הרוכשת בגין הפרה של הצהרות מסוימות שנקבעו בהסכם, כאשר סך השיפוי לא יעלה בכל מקרה על התמורה שקיבלה החברה בגין עסקת Adperio. על-פי ההסכם, התחייבות החברה לשיפוי כאמור הינה בתוקף עד לחלוף 12 חודשים ממועד השלמת העסקה, למעט התחייבויות מסוימות לשיפוי (ביחס להצהרות שניתנו בנושאים מסוימים כגון היותן של המניות המועברות חופשיות ונקיות, חברות בת, ההון של Adperio ועוד) שיהיו בתוקף ל-10 שנים ממועד השלמת העסקה, והתחייבויות אחרות (ביחס להצהרות בנושאים אחרים כגון ענייני מס ועובדים), שיהיו בתוקף עד ל-60 ימים מחלוף תקופת ההתיישנות הקבועה בדין בדלוואר שחל על ההסכם, קרי 3 שנים.

26. הליכים משפטיים

26.1. חקירה פלילית נגד החברה בת (גלובל אוטומקס) ונושאי משרה בה

בשנת 2015 נפתחה חקירה נגד חיים לוי טרייד אין בע"מ¹²⁷, נגד החברה בת, ונגד נושאי משרה מסוימים בה, ה"ה דניאל לוי, המכהן כמנכ"ל ודירקטור בחברה, ינון עמית¹²⁸, המכהן כמנהל עסקים ראשי בחברה, חיים לוי, המכהן כסמנכ"ל סחר ורכש בחברה ובנו של דניאל לוי, וגל לוי, המכהן כסמנכ"ל תקינה בחברה ומנהל רשת הסניפים של החברה בת ובנו של דניאל לוי, בחשד לביצוע עבירות זיוף, מרמה והלבנת הון. כמו כן נחקרו נושאי המשרה האמורים (למעט ה"ה דניאל וגל לוי) בחשד לביצוע עבירות מס והפרות רגולטוריות בקשר לפעילות החברה בייבוא מקביל של רכבים על פי צו הפיקוח על מצרכים ושירותים (יבוא רכב ומתן שירותים לרכב), תשל"ט-1978 (להלן: "הצו")¹²⁹. יצוין, כי נושאי המשרה ינון עמית, חיים לוי ודניאל לוי נחקרו בחשד לביצוע עבירות דומות גם בהתייחס לפעילות יבוא מקביל של קבוצת אלבר.

עם תום החקירה, קיבלו החברה בת, חיים לוי טרייד אין ונושאי המשרה האמורים (למעט מר גל לוי) (להלן: "נושאי המשרה המעורבים") מכתבי שימוע, לפיהם הפרקליטות שוקלת להעמידם לדין בגין ביצוע העבירות האמורות. ביום 5 באוגוסט 2021 קיבלה החברה בת, ולמיטב ידיעת החברה גם חיים לוי טרייד אין ונושאי המשרה המעורבים, הודעה מפרקליטות מחוז תל-אביב (מיסוי וכלכלה), לפיה לאחר הליך השימוע שהתקיים, הוחלט לדחות את טענותיהם ולהגיש נגדם כתב אישום. ביום 25 באוגוסט 2021, הוגש נגד החברה בת, חיים לוי טרייד אין ונושאי המשרה המעורבים כתב האישום¹³⁰.

¹²⁷ חברה בבעלותו המלאה של דניאל לוי, מבעלי השליטה בחברה (להלן: "חיים לוי טרייד אין").

¹²⁸ החל ממועד השלמת עסקת המיזוג, ה"ה דניאל לוי וינון עמית הינם מבעלי השליטה בחברה.

¹²⁹ יצוין כי החל משנת 2016 יבוא של כלי רכב מוסדר בחוק רישוי שירותים לרכב, אשר החליף את הצו.

¹³⁰ לפירוט אודות העבירות המיוחסות לנאשמים בכתב האישום, ראה דיווח מיידי של החברה מיום 25 באוגוסט 2021, מס' אסמכתא: 2021-01-137877.

החברה בת דוחה את האישומים נגדה נשוא כתב האישום, בין היתר לאור העובדה כי החל משנת 2016 הוחלף הצו בחוק רישוי שירותים לרכב, המתיר ליבואן לרכוש רכב מכל גורם. מאז, ולמרות היותה של החברה בת תחת חקירה ובהמשך אף זומנה לשימוע – דבר שהיה ידוע היטב למשרד התחבורה כרגולטור האמון על רישוי ופיקוח על התחום בו פועלת החברה בת – משרד התחבורה חידש והאריך רישיונות היבוא של החברה בת בהתאם לחוק רישוי שירותים לרכב, ואף הנפיק לחברה בת רישיונות ואישורי יבוא נוספים. כן, יודגש כי הרכבים נשוא כתב האישום כלל לא הגיעו ארצה במועד פתיחת החקירה, וכלל לא הוגשו בעניינם מסמכי יבוא, רשימונים או חשבוניות למכס. בנוסף, החברה בת לא המשיכה לפעול על פי רישיון היבוא נשוא כתב האישום, שפקע בשנת 2015. לטענת החברה בת, כלל לא הוגשו מסמכים או הצהרות למכס בגין יבוא הרכבים נשוא כתב האישום, אשר טרם הגיעו לישראל במועד פתיחת החקירה, ולמעשה מדובר באירוע יחיד, שמקורו בראשית הפעילות של החברה בת; החברה בת הפיקה לקחים באשר לאופן ההתנהלות והבקרה מול ספקיה, והיא מתנהלת תחת נהלים פנימיים נוקשים לרבות בכל הנוגע להתקשרות החברה עם ספקים.

על-פי ייעוץ משפטי שקיבלה החברה בת, ישנו קשר ישיר בין מרכיבי העבירה המיוחסים לנושאי המשרה המעורבים, אל מול מרכיבי העבירות המיוחסות לחברה בת, ומשכך, ניתן לומר, שהכרעת דין מרשיעה או מזכה, תחול באופן מקביל גם על נושאי המשרה המעורבים וגם על החברה בת.

החברה בת סבורה, בהסתמך על עמדת יועציה המשפטיים, כי יש בידיה טענות טובות על מנת להתמודד עם האישומים נשוא כתב האישום.

על-פי ייעוץ משפטי שקיבלה החברה בת, במקרה של הרשעה, במסגרת גזר דין, הסנקציה העונשית בכל הנוגע לחברה בת עשויה להיות קנס כספי, כאשר לצד האמור במקרה של הרשעה בעבירות הלבנת הון, ייתכן גם חילוט במסגרת גזר הדין. בנוסף, לצד האמור, קיימת חשיפה להליך מינהלי על-ידי משרד התחבורה, כמפורט להלן.

על פי סעיף 8 לחוק רישוי שירותים לרכב קיימת לעובד משרד התחבורה המכהן בו כסגן המנהל הכללי לתנועה (בסעיף זה "המנהל") סמכות לסרב להעניק רישיון או לחדש רישיון "אם מבקש הרישיון הורשע בעבירה פלילית שמפאת מהותה, חומרתה או נסיבותיה אין הוא ראוי לעסוק במתן שירות רכב או במקצוע בענף הרכב שלגביו ביקש את הרישיון, או אם הוגש נגדו כתב אישום בעבירה פלילית כאמור וטרם ניתן פסק דין סופי בעניינו". כמו כן, על פי סעיף 10(א)(7) לחוק רישוי שירותים לרכב, המנהל רשאי לבטל רישיון, להתלותו עד לקיום תנאים שיורה עליהם, להגבילו או לסרב לחדשו, לאחר שנתן לבעל הרישיון הזדמנות לטעון את טענותיו, אם בעל הרישיון "הורשע בעבירה פלילית או בעבירת משמעת, שמפאת מהותה, חומרתה או נסיבותיה אין הוא ראוי לעסוק במתן שירות רכב או במקצוע בענף הרכב שלגביו ניתן לו הרישיון, או שהוגש נגדו כתב אישום בעבירה פלילית כאמור וטרם ניתן פסק דין סופי בעניינו". לעמדת הנהלת החברה והחברה בת, אין בהגשת כתב האישום נגד החברה בת, או אף אם תורשע בעבירות המיוחסות לה בכתב האישום, כדי לגרום לסירוב של המנהל להעניק לה רישיונות יבוא, לחדש את רישיון היבואן העקיף שלה, לבטל את הרישיונות שניתנו לחברה בת, להגבילם או לסרב לחדשם, וזאת בשל הנימוקים הבאים, במצטבר, או בשל כל אחד מהם:

(א) העבירות נשוא כתב האישום מפאת מהותן, חומרתן ונסיבותיהן, כפי שתוארו לעיל, אין בהן

כדי להביא את המנהל למסקנה כי החברה בת אינה ראויה לעסוק ביבוא רכבים ומכירתם.

(ב) משרד התחבורה מודע לחקירה הפלילית ולהגשת כתב האישום נגד החברה בת, והדבר לא מנע בעדו להעניק לחברה רישיון יבואן עקיף, להרחיבו על בסיס שוטף לתוצרי כלי רכב נוספים (כאשר מרבית רישיונות יבואן עקיף עבור תוצרי כלי רכב התקבלו או חודשו לאחר קבלת הזימון לשימוע) וכן להעניק לחברה היתרי יבוא לסוגים שונים של כלי רכב מאז החלה פעולתה. הנהלת החברה מסיקה מכך שמשרד התחבורה אינו ראה את החקירה שנפתחה נגד החברה בת ואת תוצאותיה האפשריות, ככאלו שיכולות להביא אותו למסקנה שהחברה בת אינה ראויה לעסוק ביבוא כלי רכב.

(ג) להערכת הנהלת החברה, מדיניות משרד התחבורה היא להגביר את התחרות בענף ומכללא גם בקידום החברה ועסקיה. כך, מתוך רצונו לממש את תכלית חוק רישוי שירותים לרכב, לפתוח את שוק יבוא כלי הרכב בישראל לתחרות ולהוריד חסמי כניסה לייבוא מסחרי בענף הרכב.¹³¹ החברה היא גורם מוביל בתחרות בענף והיא חוללה מהפכה אמיתית בו, ולפיכך, להבנתה של הנהלת החברה, סירוב להעניק לחברה בת רישיונות או לחדש את רישיונותיה נוגדים את התחרות שמשרד התחבורה שואף לקדם.

(ד) למיטב ידיעת החברה בת, מאז חוקק חוק רישוי שירותי רכב לא הפעיל המנהל את סמכותו לא להעניק או לחדש רישיון ולדעת הנהלת החברה השימוש בסמכות זו יעשה במשורה ובזירות רבה.¹³²

יתרה מזאת, החברה בת סבורה, בהסתמך על עמדת יועציה המשפטיים, כי אילו יינקט נגדה הליך מנהלי כאמור, ניתן יהיה לבסס טיעון מהותי כנגדו, לרבות עיכוב ביצוע (וזאת בהתבסס, בין היתר, היתר, על הליכים מקבילים מנהליים שמתנהלים היום, כך למשל הליכים של הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון אל מול נותני שירותי אשראי).

עוד יצוין כי לחברה ולחברה בת שלד ניהולי ומקצועי רחב ואיתן, מערכת ניהולית טובה וקשרי מסחר מצוינים, אשר החברה והחברה בת צופות כי יוכלו להתמודד בהצלחה עם כל האתגרים שיקומו, ככל שיקומו, בעקבות הגשת כתב האישום.

לאור האמור לעיל, ועל סמך המידע שברשות החברה והחברה בת למועד הדוח, הנהלת החברה והחברה בת מעריכה כי אין בהגשת כתב אישום נגד החברה בת ונושאי המשרה המעורבים, כדי לגרום לביטול או לאי חידוש או לסירוב להעניק לחברה רישיונות על ידי המנהל, או כדי לפגוע בתפקודה של החברה והחברה בת.

26.2 דחיית עתירה מנהלית של היבואנים הישירים בנושא האחריות לכלי הרכב

ביום 18 באוקטובר 2020, דחה בית המשפט העליון ערעור שהוגש על ידי מספר יבואנים ישירים, על פסק הדין של בית המשפט לעניינים מינהליים בירושלים, אשר דחה עתירה מנהלית שהוגשה על ידם נגד החלטת סמנכ"ל בכיר תנועה במשרד התחבורה, בשאלת היקף חובתם של יבואני רכב

¹³¹ ראו דוח מחודש אוגוסט 2019 מטעם משרד התחבורה בנושא "הורדת חסמי כניסה לייבוא מסחרי בענף הרכב":

<https://regulation.gov.il/uploads/reports/7/%D7%93%D7%95%D7%97%20%D7%94%D7%A2%D7%A8%D7%9B%D7%AA%20%D7%94%D7%A9%D7%A4%D7%A2%D7%95%D7%AA%20%D7%A8%D7%92%D7%95%D7%9C%D7%A6%D7%99%D7%94-%D7%AA%D7%A7%D7%A0%D7%95%D7%AA%20%D7%99%D7%91%D7%95%D7%90.pdf>

¹³² מבוסס על ניסיון עבר מן התקופה שקדמה לחקיקת חוק רישוי שירותים לרכב; לחברה לא ידוע על מקרים לאחר חקיקת החוק בהם בוטל או לא ניתן רישיון יבוא למי שהורשע.

ישירים לממש את אחריות יצרן הרכב (להלן: "פסק הדין בעליון").

במוקד פסק הדין בעליון, הייתה מצויה ההוראה שבסעיף 49(א) לחוק רישוי שירותים לרכב, אשר מטילה על יבואן ישיר חובה לאפשר את מימוש אחריות היצרן על רכבים מן התוצר שהוא מייבא, גם אם הרכבים יובאו על ידי יבואנים אחרים, ובכלל זה יבואנים עקיפים כמו החברה.

המערערות בפסק הדין בעליון, יבואניות רכב בעלות רישיון יבואן ישיר לפי הוראות חוק רישוי שירותים לרכב, שטענו כי חובת מימוש האחריות מוגבלת לתנאים שנקבעו באחריות היצרן ולפיכך, בהינתן שתעודת האחריות כוללת סעיף החרגה טריטוריאלי – שלפיו אחריות הרכב תקפה רק במדינה או ביבשת מסוימת "אין כל אחריות לממש" (להלן: "הגבלה טריטוריאלית").

המשיבים, וביניהם החברה ומשרד התחבורה, טענו כי חוק רישוי שירותים לרכב מטיל את חובת מימוש האחריות כחובה טריטוריאלית בישראל, ומשכך, לשיטתם החובה לממש את האחריות חלה גם אם נכללה הגבלה טריטוריאלית בתעודת האחריות.

בית המשפט העליון קבע כי תכליתו הברורה של הסדר מימוש האחריות, היא קידום התחרות בשוק יבוא הרכבים והסרת חסמים בהקשר זה. האמצעי שנבחר להגשמת תכלית זו הוא הטלת חובת מימוש אחריות על היבואנים הישירים, גם לגבי רכבים שיגיעו לארץ באמצעות יבואנים אחרים, ובתנאי שבמדינת המקור חלה על הרכב אחריות יצרן.

בהתאם, דחה בית המשפט את הערעור, השאיר את הכרעתו של בית המשפט לעניינים מינהליים בירושלים על כנה, וקבע כי אין מקום להתערב בהחלטת סמנכ"ל משרד התחבורה, לחייב את המערערות לממש את אחריות היצרן, גם במקרים בהם חלה הגבלה טריטוריאלית בתעודת האחריות, ובתנאי שבמדינת המקור חלה על הרכב אחריות יצרן.

26.3 בקשה לאישור תובענה ייצוגית נגד החברה

בחודש יולי 2021, הוגשה לבית המשפט המחוזי בירושלים תובענה ובקשה לאישורה כייצוגית נגד החברה (להלן: "הבקשה" ו-"התובענה" לפי העניין).

עניינה של הבקשה, לטענת התובע, היא כי החברה אינה מנגישה את דיווחיה במערכות ההפצה האינטרנטיות המופעלות על ידי רשות ניירות ערך והבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ (להלן: "מערכות המגנ"א" ו-"המאיה", בהתאמה) ובכך מונעת או מצמצמת, לטענת התובע, את האפשרות של אנשים עם מוגבלות להבין את האמור בדיווחים אלו.

זאת, בניגוד, לטענת התובע, להוראות חוק שוויון זכויות אנשים עם מוגבלות, תשנ"ח-1998 ותקנות שוויון זכויות לאנשים עם מוגבלות (התאמות נגישות לשירות), תשע"ג-2013.

הקבוצה אותה מבקש התובע לייצג הינה כל האנשים עם מוגבלות אשר נמנעה או צומצמה אפשרותם לקבל מידע מהמסמכים שהוגשו על ידי החברה במסגרת דיווחיה במערכות המגנ"א והמאיה, בשל היעדר הנגשת המסמכים הנ"ל לפי הוראות הדין, לכאורה, החל מיום 26.10.2017 ועד למועד הגשת התביעה הייצוגית לאחר אישורה.

התובע מעריך את הנזק הכולל הנטען לכלל חברי הקבוצה אותה הוא מבקש לייצג בסכום כולל של כ-5 מיליון ש"ח.

בשלב מקדמי זה של ההליכים, אין ביכולתה של החברה להעריך את סיכויי הבקשה או התובענה, אך בהתבסס על עמדת יועציה המשפטיים, החברה מעריכה את החשיפה בגין התובענה כלא

מהותית.

יובהר כי החברה טרם הגישה את תשובתה לבקשה.

26.4. הסכם פשרה עם יועץ לשעבר של החברה בגרמניה

ביום 13 במאי 2020, החברה קיבלה מכתב דרישה מתברר גרמנית לפיו לטענתה של החברה הגרמנית, היא זכאית לקבל סך של 1.25 מיליון יורו בקשר עם עסקת Team Internet, על-פי הסכם ייעוץ בין הצדדים מחודש נובמבר 2017 (להלן בס"ק זה: "הייעוץ"). ביום 27 במאי 2020, השיבה החברה ליועץ ודחתה את הטענות אשר הועלו במכתב הדרישה, מאחר ובין היתר, והייעוץ לא סיפק לחברה שירותים לאחר חודש נובמבר 2018, ולא היה מעורבת בעסקת Team Internet.

ביום 6 בדצמבר 2021, קיבלה החברה מכתב נוסף מהיועץ, לפיו לאור דחיית טענותיו על-ידי חברה, בכוונתו לפתוח בהליכי בוררות בגרמניה על-פי הסכם הייעוץ בין הצדדים, היה ולא ישולם לו, לפני משורת הדין ולסילוק כל טענותיו נגד החברה, סך של 750 אלף יורו.

ביום 31 בדצמבר 2021, לאחר משא ומתן בין החברה ליועץ, נחתם הסכם פשרה לפיו לסילוק מלוא טענותיהם של הצדדים האחד כלפי משנהו, תשלם החברה ליועץ סך של 100 אלף יורו (להלן בס"ק זה: "הסכם הפשרה"). סכום זה שולם על-ידי החברה ליועץ.

יובהר כי בהתאם להוראות סעיף 1.10.1ב' לדוח הזימון, המשא ומתן עם היועץ נהל, והסכם הפשרה אושר, על-ידי ועדת משנה מיוחדת של הדירקטוריון שעל חבריה נמנו הדירקטורים החיצוניים של החברה.

27. יעדים ואסטרטגיה עסקית

למיטב ידיעת ההנהלה, החברה הינה אחד היבואנים העקיפים הראשונים שפעלו בעקבות חקיקת חוק רישוי שירותים לרכב, והיא חלוצה בפיתוח שוק הייבוא העקיף בישראל.

בכוונת החברה להוות גורם מוביל בשוק הרכב בישראל, באמצעות מתן שירות איכותי ומתקדם, אשר מציב את העדפות הלקוח במרכז העשייה ותשומת הלב.

הסביבה התחרותית המאפיינת כיום את שוק הרכב בישראל, מחייבת שיווק של מגוון תוצרים רחב במטרה להתאימו לטעמי הלקוחות, בשים לב לשינויים החלים בשוק מבחינה טכנולוגית, מיסוי או העדפות הלקוחות. למועד הדוח, מוצרי החברה כוללים מגוון רחב של תוצרי כלי רכב פרטיים חדשים ממגוון דגמים.

לחברה יכולות אספקה של דגמי רכב איכותיים ומגוונים, המאפשרות לה למלא אחר דרישות הלקוחות. בנוסף, לחברה מדיניות תפעול יעילה המתבטאת בניצול התשתיות, לרבות באולמות וסניפי המכירה לרכב חדש, ומתן מענה מהיר איכותי ויעיל לכל לקוח. עם זאת, החברה חותרת לשיפור מתמיד של רמת השירות הניתן ללקוחותיה, והיא נקטה במספר אמצעים להשגת מטרות אלו, ובכלל זה השקעה באולמות תצוגה, סניפים חדשים, והשקעה בשדרוג מרכזי המחשוב והשירות של החברה.

החברה מבססת את יכולות הניהול, האחסנה, ההפצה, והשירות ללקוח על שיפור מתמיד של טכנולוגיות ומערכות מידע מתקדמות.

למימוש האסטרטגיה העסקית שלה, החברה מתווה את יעדיה על בסיס תקופתי, בהתאם להתפתחויות בסביבה הכלכלית והעסקית שבה היא פועלת.

לשם היערכות מיטבית, גיבשה החברה את יעדיה תוך מתן דגש לשיפור וגיוון מקורות האספקה, התוצרים והדגמים המוצעים על ידה, לצד חתירה מתמדת להתייעלות תפעולית.

לפירוט אודות הפעולות שבכוונת החברה לנקוט על מנת לממש את יעדיה והאסטרטגיה העסקית שלה, ראה סעיף 28 להלן.

להלן פירוט היעדים העיקריים של הקבוצה למועד דוח:

(א) שימור ובנייה מושכלת של מגוון מקורות אספקה, תוצרים ודגמים בהתאם להעדפות הלקוחות, והתפתחויות טכנולוגיות ובשוק. החברה עוקבת באופן תדיר אחר שינויים בטעמי לקוחות, התפתחויות טכנולוגיות ומגמות מאקרו-כלכליות, על מנת להרחיב את מגוון המוצרים והשירותים המוצעים על ידה. לשם כך החברה פועלת לטיוב מקורות האספקה שלה וגיוונם על מנת להבטיח אספקה ארוכת טווח שוטפת להיענות לביקושים הצפויים לתוצרים, דגמים ופלחי לקוחות מגוונים.

(ב) שילוב מגזרי פעילות בענף כלי הרכב הסינרגטיים לפעילותה ולפריסת מקורות האספקה או מוקדי המכירה, תוך בחינת תרומתם להשאת רווחי החברה, לרבות בחינת שיתופי פעולה להקמת פלטפורמה להעמדת מימון לסוחרי רכב ולהקמת חברת ליסינג פרטי.

(ג) רכישה ו/או שיתוף פעולה עם נציגים ויצרנים של מותגים בינלאומיים בענף הרכב וכן בענפים משיקים.

אזהרת מידע צופה פני עתיד: המידע באשר ליעדי החברה ולאסטרטגיה העסקית שלה, המובא בסעיף זה לעיל כולל מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך. החברה עשויה לשנות את התוכניות המפורטות לעיל ואת יעדי החברה והאסטרטגיה העסקית שלה כאמור. כמו כן, המידע האמור בסעיף זה לעיל ביחס לפעילות החברה, הינו מידע צופה פני עתיד כמשמעותו בחוק ניירות ערך, אשר התממשותו תלויה, בין היתר, ביכולת הפיננסית של החברה לאור האמור, הערכה זו יכולה שלא להתממש או להתממש באופן שונה מהאמור לעיל, כתוצאה מגורמים שונים, כמפורט לעיל, או עקב התממשות איזה מגורמי הסיכון המפורטים בסעיף 29 לדוח.

28. צפי להתפתחות בשנה הקרובה

בכוונת החברה להמשיך ולהרחיב את רשת הסניפים שלה באמצעות התקשרות עם משווקים מורשים נוספים, וכן לפעול לחתימת הסכמים עם סוכנים מורשים, שבאמצעותם ניתן יהיה לייבא תוצרים נוספים, העומדים בקריטריונים של משרד התחבורה, מתוך מטרה להרחיב את היצע הדגמים שמשווקת החברה. בנוסף, החברה בוחנת שילוב פלטפורמות מכירה אינטרנטיות של כלי רכב כחלק ממערך השיווק שלה.

כמו כן, בכוונת החברה לפתח יבוא של רכבים חשמליים ולהרחיב את יבוא רכבי הפלאג-אין.

החברה פועלת על מנת לקבל זיכיון יבואן ישיר מיצרנים שונים בחו"ל, ובכפוף לקבלת זיכיון כאמור, תפנה החברה למשרד התחבורה לקבלת רישיון יבואן ישיר.

החברה שוקלת גיוס הון ו/או חוב, ציבורי או פרטי, במטרה להגדיל את היקף מלאי כלי הרכב הזמינים למכירה ועל ידי כך להגדיל את היקף המכירות.

אזהרת מידע צופה פני עתיד: המידע המובא בסעיף זה לעיל באשר לצפי להתפתחות ב-12 החודשים ממועד דוח זה כולל מידע צופה פני עתיד כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך, המבוסס על הערכות

החברה בדבר התפתחויות ואירועים עתידיים אשר מועד התרחשותם, אם בכלל, אינו ודאי ואינו בשליטתה של החברה. קשיי מימון, עיכוב בתהליכים שונים, שינוי במבנה השוק והתחרות בו ושינויי רגולציה, עשויים להביא לשינוי בתכניות במפורטות לעיל, כך שתכניות אלו עשויות שלא להתממש, כולן או בחלקן, או להתממש באופן שונה מכפי שהוערך, כתוצאה מגורמים שונים, ביניהם אי עמידה ביעדי מכירות ו/או אי השגת המימון הדרוש ו/או התממשות איזה מגורמי הסיכון המפורטים בסעיף 29 לדוח.

.29

דיון בגורמי סיכון

להלן יובאו גורמי הסיכון הקשורים והנובעים מתחומי פעילותה של החברה, אשר עשויה להיות להם השפעה מהותית על תוצאותיה העסקיות של החברה:

29.1 סיכונים מקרו-כלכליים

29.1.1 המצב הביטחוני/מדיני/פוליטי בישראל

בהמשך לאמור בסעיף 6.7 לעיל, כל הרעה במצב הביטחוני, המדיני והפוליטי עלולה להוביל לפגיעה באיתנות הפיננסית של חברות במשק בכלל וחברות הפועלות בתחום יבוא כלי רכב. עיקר הפגיעה עלולה להיווצר מעלייה במספר פושטי הרגל ובמספר החברות חדלות הפירעון, קושי בגיוסי הון וכן בקושי בגיוס עובדים איכותיים. פגיעה מסוג זה עלולה להוביל לקשיים בניהול עסקים, בעבודה מול ספקים ולצמצום בהיקף הפעילות.

29.1.2 חשיפה לשינויים בשערי החליפין של מטבעות חוץ מול השקל

כמפורט בסעיף 6.2 לעיל, לחברה חשיפה לתנודות בשער החליפין של השקל מול מטבעות שונים, בשער החליפין של הלירה הטורקית מול דולר ארה"ב, וכן עשויה להיות חשופה למטבעות נוספים, בעיקר באירופה. חשיפות אלו עשויות להשפיע על רווחיותה ותוצאותיה הכספיות של החברה. לחברה מדיניות של סיכוני מטבע, אשר נועדה לצמצם חשיפות אלו, המשלבת בין הגנות פיננסיות לבין מקורות יבוא במטבעות שונים של אותם תוצרי כלי רכב. ברוב דגמי הרכב שמייבאת החברה, ביכולתה לרכוש את כלי הרכב מאותו דגם, מספקים בשני אזורי מטבע שונים או יותר.

29.1.3 האטה כלכלית ואי ודאות בשוק העולמי

להאטה כלכלית ולאי ודאות כלכלית בשוק הישראלי ו/או העולמי בכלל, ובשווקים הפוטנציאליים אליהם החברה תבקש לחדור בעתיד, עשויה להיות השפעה לרעה על יכולתה של החברה לגייס את ההון ככל שיידרש להמשך פעילותה.

29.1.4 השלכות התפרצות נגיף הקורונה

בהמשך לאמור בסעיף 6.10 לעיל בדבר התפשטות נגיף הקורונה, כחלק ממאמצי מיגור התפשטות הנגיף הוחלה במדינות רבות בעולם בכלל ובישראל בפרט, מדיניות בידוד חברתי, אשר הובילה במרבית המדינות לירידה תלולה בתוצר הלאומי לנפש, וזאת יחד עם השבתה מוחלטת של תעשיות ותחומי מסחר רבים (הסעדה, תירות וכו'). לאור תהליך הלמידה שעברה המערכת הכלכלית מפרוץ המגיפה, חברות משקי בית הסתגלו אט אט לעבודה ופעילות מרחוק וחל שיפור בנתונים המאקרו כלכליים בהשוואה לתחילת המגיפה.

יחד עם זאת, מאז התפרצות המגיפה, הואט קצב הייצור של חלק מיצרני כלי הרכב

וכתוצאה מכך נגרמה האטה באספקת כלי רכב לספקי החברה בחו"ל, ומלאי כלי הרכב הזמינים לרכישה בחו"ל צומצם. כמו כן, שירותי ההובלה הימית והפנים יבשתית והלוגיסטיקה בחו"ל ובארץ שובשו וגרמו לעליית מחירים הן בהובלה והן בשירותים הנלווים.

למגמות אלו, על נגזרותיהן, עשויה להיות השפעה מהותית לרעה על פעילותה של החברה כיבואנית ומשווקת של כלי רכב.

29.1.5. חשיפה בגין סיכוני סייבר ומערכות מידע

פעילותה של החברה מושתתת על מערכות תקשורת ומידע, המקשרות בין אתרי החברה השונים. סיכון סייבר משמעותי שהחברה חשופה אליו הינו פגיעה במערכי התקשורת האמורים. החברה משקיעה אמצעים שונים במטרה למזער ואף למנוע את הסיכון, אך להערכת החברה לא ניתן להבטיח זאת באופן מוחלט. מתקפות סייבר עלולות להתבצע ללא ידיעת המשתמשים (החברה, עובדיה ומרכזי שירות העושים שימוש בתשתית ובמערכות המידע של החברה), ולהפריע לפעילות השוטפת, באמצעות פגיעה בשירותי המחשוב עד למניעת פעילותן, השבתתן או האטתן באופן משמעותי; ולחלופין במסגרת מתקפות כאמור ניתן יהיה לאסוף מודיעין ומידע בנוגע לחברה, פעילותה ולקוחותיה.

29.2. סיכונים ענפיים

29.2.1. תקלות ועיכובים בייבוא של כלי רכב לישראל

כלי הרכב שמייבאת החברה מייבאים לישראל בהובלה ימית. החברה מנהלת מלאי כלי רכב וחלקי חילוף באופן המאפשר לה ליתן מענה מהיר ללקוחותיה בפרק זמן קצר, מתוך המלאים המוחזקים על ידי החברה. עם זאת, החברה חשופה לשיבושים או השבתות של נמלי הכניסה לישראל, בין היתר בשל הרעה במצב הביטחוני או המדיני, שביתות עובדים וכיו"ב, באופן העלול לגרום לשיבוש האספקה הסדירה של כלי רכב הנמכרים על ידי החברה במסגרת פעילותה.

29.2.2. סיכוני אשראי לקוחות

נכון למועד הדוח, החברה אינה מספקת אשראי ללקוחותיה. עם זאת, כמקובל בענף הרכב, ייתכן ועל-פי החלטת החברה מכירות החברה ללקוחות יתבצעו בחלקן באשראי. במקרה זה החברה תהא חשופה לסיכון שמא לקוחותיה לא יעמדו בהתחייבויותיהם לפירעון של מלוא ההלוואה שהועמדה לרשותם לצורך רכישת כלי הרכב.

29.2.3. מחירי כלי רכב

ירידה במחירי כלי רכב חדשים ומשומשים העשויה להיגרם מהפחתה של המיסים על יבוא ורכישת כלי רכב; פתיחת השוק לייבוא חופשי של כלי רכב שלא באמצעות יבואנים מורשים של כלי הרכב ועידוד והגברת הייבוא העקיף; תיסוף השקל מול מטבעות בהם נרכשים כלי רכב מארץ הייצור והפחתת מחיר כלי הרכב על-ידי היצרנים או היבואנים מסיבות אחרות, עלולים, להערכת החברה, לפגוע בשווי כלי הרכב המייבאים ומשווקים על ידי החברה, להביא לקיטון בערך המלאי שלה, ולירידת

כדאיות רכישת כלי רכב אותם מייבאת החברה ולקישון בהכנסותיה.

29.2.4. שינויים רגולטוריים

שינויים בהסדרים רגולטורים החלים על ענף הרכב, כגון שינויים במדיניות המיסוי הממשלתית, שינויים במדיניות הנוגעת לסיווג כלי הרכב כפרטיים או מסחריים לצרכי מס או שינויים במדיניות הנוגעת לשווי השימוש של רכב צמוד הניתן לשימוש עובד, או שינויים בתקינה של כלי רכב המותרים בייבוא לישראל, עלולים, להערכת החברה, להוביל לשינויים בביקושים לכלי רכב מסוגים שונים, ולהשפיע בטווח הארוך על תוצאות הפעילות של החברה. בנוסף, שינויים רגולטוריים שהונהגו בעקבות המלצות הוועדה להגברת התחרותיות וכן שינויים בהוראות הדין אשר יסירו כלל או יקלו על חסמי הכניסה לענף, עתידים לאפשר כניסה של יבואנים עקיפים נוספים, להגביר התחרות ולגרום כתוצאה מכך לירידה בהכנסות החברה וברווחיותה.

לפרטים נוספים אודות הרגולציה החלה על תחום הפעילות של החברה, ראו סעיף 6.9 לעיל.

29.2.5. שינויי העדפות ומגמות כלל עולמיות בענף הרכב

ענף יצור כלי הרכב מאופיין בשנים האחרונות בהתקדמות טכנולוגית משמעותית, בעיקר בתחומי כלי הרכב המונעים באנרגיה אלטרנטיבית והרכבים האוטונומיים. כמו כן, ניכרת התגברות של מגמת הכלכלה השיתופית ומגמת הקטנת הנזק הסביבתי הנגרם כתוצאה משימוש בכלי רכב, המתבטאת, בין היתר, בעליה בביקושים לשימוש בכלי רכב חשמליים והיברידיים, בהתפתחות מודלים חדשים של שיתופיות בכלי רכב, בהשכרת כלי רכב לטווח קצר, במודל תשלום לפי שימוש וכן בנסיעות משותפות. לצד זאת, ערים מרכזיות באירופה מקדמות תהליכים שנועדו להפחית ואף להגביל לחלוטין כניסה לערים של רכבים מזהמים. מגמה זו התרחבה לאחרונה גם לישראל, במסגרתה הוטלו מגבלות על כניסת כלי רכב מזהמים לירושלים וחיפה, והגבלות דומות צפויות להיכנס לתוקף גם בתל-אביב. יש בהתפתחויות המתוארות לעיל כדי ליצור אי ודאות בטווח הארוך לגבי שיעור המינוע וכן שיעור הצמיחה של ענף יצור כלי הרכב בו פועלות יצרניות כלי הרכב אותם מייבאת החברה, וכן לצמצם בטווח הארוך את הביקוש לבעלות על רכב, ובכך להשפיע על פעילות החברה.

29.3. סיכונים ייחודיים לחברה

29.3.1. קשיים ברכישת מלאי כלי רכב

הצלחת החברה תלויה רבות ביכולתה לשמר ו/או לגייס ספקים אשר יספקו לחברה מלאי כלי רכב בהיקף נדרש ובתנאים שיאפשרו לחברה לשמור על תחרותיות בשיווק כלי הרכב לקהל לקוחותיה בישראל.

29.3.2. אי חידוש אישורים, היתרים ורישיונות או איבוד הרישיונות

החברה בת פועלת על-פי ובכפוף להיתרים ולרישיונות שהוענקו לה לצורך ובמסגרת פעילותה כיבואן עקיף, כמפורט בסעיף 24 לעיל, כאשר העיקריים שבהם על פי חוק רישוי שירותים לרכב. על אף שמשך כל תקופת פעילות החברה בת ועד למועד הדוח היתרים ורישיונות שניתנו לחברה כאמור הוארכו, מעת לעת, ואף התקבלו רישיונות

חדשים בעיקר לתוצרים נוספים, נסיבות מסוימות המנויות בחוק רישוי שירותים לרכב עלולות להוביל לאי הארכתם. כך, על פי חוק רישוי שירותים לרכב, המנהל (כהגדרתו בחוק) רשאי לבטל רישיון, להתלותו עד לקיום תנאים שיוורה עליהם, להגבילו או לסרב לחדשו, לאחר שנתן לבעל הרישיון הזדמנות לטעון את טענותיו, בין היתר, אם התקיים בבעל הרישיון אחד מאלה: הוא אינו מקיים את התנאים לקבלת הרישיון, כולם או חלקם; רישיון ניתן לו על יסוד מידע כוזב או מטעה; הוא הפר תנאי מהותי מתנאי הרישיון; הוא הורשע בעבירה פלילית או בעבירת משמעת, שמפאת מהותה, חומרתה או נסיבותיה אין הוא ראוי לעסוק במתן שירות רכב או במקצוע בענף הרכב שלגביו ניתן לו הרישיון, או שהוגש נגדו כתב אישום בעבירה פלילית כאמור וטרם ניתן פסק דין סופי בעניינו (לעניין כתב אישום שהוגש נגד החברה בת, נושאי המשרה מסוימים בה בחברה וחלק מבעלי השליטה בחברה, ראה סעיף 26.1 לעיל); הוא הפר חובה או איסור שהוטלו עליו כבעל רישיון לפי חוק זה. ביטול, התלייה בתנאים, הגבלה או אי חידוש של איזה מרישיונות החברה, מהטעמים האמורים או מטעמים אחרים, עלולים להשפיע על תוצאות הפעילות של החברה והחברה בת בהתאם לנסיבות באותה עת. לדיון בקשר עם ההשפעה של הגשת כתב האישום בהקשר של הרישיונות מכוחם החברה בת פועלת כיבואן עקיף, ראה סעיף 29.3.5 להלן.

29.3.3. מימון

המשך פעילותה של הקבוצה תלוי ביכולתה לגייס מקורות נוספים על מנת לפתח את פעילותה. אין כל ודאות שהחברה תצליח בגיוס מקורות בסכום הנדרש או בכלל.

29.3.4. הנהלה וכוח אדם מקצועי

הצלחת הקבוצה תלויה רבות ביכולתה לשמר ו/או לגייס ו/או לפתח כוח אדם מקצועי ובפרט אנשי מפתח בהנהלה. אי יכולתה של החברה לגייס כוח אדם כאמור ו/או לשמר עובדים, עלולה לפגוע בהתפתחותה של החברה ובעמידה ביעדיה.

29.3.5. הליכים משפטיים ומידת השפעתם על הרישיונות שמכוחם פועלת החברה

כמפורט בסעיף 26.1 לעיל, בשנת 2015 נפתחה חקירה נגד החברה, נושאי משרה בה ובחברה וחלק מבעלי השליטה בחברה, בחשד לביצוע לכאורה של עבירות שונות, אשר בעקבותיה הוגש נגדם כתב אישום. לפרטים נוספים אודות כתב האישום, ראה בסעיף 26.1 לעיל. החברה בת סבורה, בהסתמך על עמדת יועציה המשפטיים, כי בדיה טענות טובות על מנת להתמודד עם האישומים נשוא כתב האישום. להערכות החברה והחברה בת בנוגע להשפעה של הגשת כתב האישום, על פעילותן, ראה סעיף 26.1 לעיל.

29.3.6. התחייבויות לשיפוי בקשר עם הסכמים למכירת פעילויותיה של החברה בתחום הפרסום הדיגיטלי

במהלך התקופה שבין אמצע 2017 ועד לחודש דצמבר 2019 התקשרה החברה בהסכמים למכירת כלל פעילויותיה בתחום הפרסום הדיגיטלי. כמפורט בסעיף 25.6 לעיל, ההסכמים האמורים כוללים התחייבויות שונות לשיפוי הרוכשות של הפעילויות האמורות בקשר עם הפרת מצגים ו/או הצהרות מסוימות שניתנו על-ידי החברה, ואשר הינן בתוקף עד למועדים המפורטים בסעיף 25.6 לעיל ביחס לכל הסכם והסכם. להערכת החברה למועד דוח זה, הסבירות שהחברה תיזדרש לשפות את הרוכשות בגין

התחייבויותיה של החברה כמפורט לעיל, הינה נמוכה, ולאור זאת מידת ההשפעה של גורם סיכון זה על הקבוצה הינה נמוכה.

בטבלה להלן מוצגים גורמי הסיכון העיקריים שתוארו לעיל, כפי שדורגו בהתאם להערכותיה של החברה, לאור מידת ההשפעה העשויה להיות להם על עסקיה¹³³:

מידת ההשפעה של גורם הסיכון על הקבוצה			
השפעה גבוהה	השפעה בינונית	השפעה נמוכה	
			סיכונים מקרו-כלכליים
X			המצב הביטחוני/פוליטי/מדיני בישראל
X			חשיפה לשינויים בשערי החליפין של מטבעות חוץ מול השקל
		X	האטה כלכלית ואי ודאות בשוק העולמי
X			השלכות התפרצות נגיף הקורונה
	X		חשיפה בגין סיכוני סייבר ומערכות מידע
			סיכונים ענפיים
X			תקלות ועיכובים ביבוא של כלי רכב לישראל
		X	סיכוני אשראי לקוחות
X			מחירי כלי רכב
X			שינויים רגולטוריים
		X	שינויי העדפות ומגמות כלל עולמיות בענף הרכב
			סיכונים ייחודים לחברה
X			קשיים ברכישת מלאי כלי רכב
X			אי חידוש אישורים ורישיונות או איבוד הרישיונות
X			מימון
	X		הנהלה וכוח אדם מקצועי
X			הליכים משפטיים ומידת השפעתם על הרישיונות שמכוחם פועלת החברה
		X	התחייבויות לשיפוי בקשר עם הסכמים למכירת פעילויותיה של החברה בתחום הפרסום הדיגיטלי

¹³³ זיהוי גורמי הסיכון ומידת השפעתם על החברה הינם על סמך הערכת החברה, נכון למועד הדוח. ייתכן כי בפועל קיימים גורמי סיכון שטרם זוהו או שהשפעתם שונה מהאמור לעיל.

פרק ב'

דוח הדירקטוריון על מצב
ענייני החברה

דין וחשבון הדירקטוריון למצב ענייני התאגיד

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021

דירקטוריון אוטומקס מוטורס בע"מ (להלן: "החברה"), מתכבד בזאת להגיש את דוח הדירקטוריון לתקופה של שנים עשר חודשים שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021 (להלן: "תקופת הדוח"), בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970 (להלן: "תקנות הדוחות").

דוח דירקטוריון זה נערך בהנחה שבפני הקורא מצוי תיאור עסקי התאגיד כפי שנכלל בפרק א' לדוח התקופתי של החברה לשנת 2021, וכן דוחותיה הכספיים המאוחדים של החברה ליום 31 בדצמבר 2021 (להלן: "הדוחות הכספיים").

הסקירה שתובא להלן מתייחסת למצב ענייני החברה, בעצמה ו/או באמצעות תאגידים בשליטתה (ביחד: "הקבוצה") בתקופת הדוח.

כל עוד לא נקבע אחרת בדוח זה, תינתן למונחים המפורטים בהגדרות שבפרק א' לדוח התקופתי המשמעות הרשומה לצידם.

א. הסברי הדירקטוריון למצב עסקי החברה, תוצאות פעילותה, הונה העצמי ותזרימי המזומנים שלה

1. אירועים עיקריים בתקופת הדוח ועד למועד פרסומו

1.1 השלמת עסקת המיזוג

ביום 24 במרץ 2021 (להלן: "מועד ההשלמה" או "מועד השלמת עסקת המיזוג"), הושלמה עסקת מיזוג בין החברה לבין אוטומקס, לבין בעלי מניותיה לשעבר של אוטומקס, לבין יזם העסקה (להלן: "עסקת המיזוג"), במסגרתה הוקצו לבעלי המניות של אוטומקס לשעבר, מניות שהיוו מיד לאחר הקצאתן 53% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה בדילול מלא, והוקצו להם זכויות להקצאה של מניות נוספות בהתקיים אבני דרך שנקבעו בהסכם המיזוג, אשר אם תתקיימנה במלואן יגדילו את אחזקותיהם ל-73% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה בדילול מלא. בתמורה, העבירו כלל בעלי מניות אוטומקס לשעבר לחברה את כל מניותיהם באוטומקס, כך שלאחר השלמת העסקה ולמועד דוח זה, מחזיקה החברה ב-100% ממניות אוטומקס, בדילול מלא. לפרטים נוספים אודות עסקת המיזוג, ראה דוח זימון אסיפה כללית של בעלי מניות החברה מיום 23 בפברואר 2021 (אסמכתא מס' 01-021741-2021) (להלן: "דוח העסקה").

החל ממועד ההשלמה של עסקת המיזוג, החברה עוסקת, באמצעות אוטומקס, ביבוא לישראל ושיווק של מגוון דגמי רכב פרטיים. לאוטומקס רישיון יבואן עקיף, כמשמעו של מונח זה בסעיף 42 לחוק רישוי שירותים ומקצועות בענף הרכב, התשע"ו-2016 (להלן: "חוק רישוי שירותים לרכב"), ביחס ל-24 תוצרי כלי רכב ממגוון דגמים. לפרטים נוספים אודות החברה ותחום פעילותה, ראו פירוט בפרק א' לדוח התקופתי.

1.2 פרסום תשקיף מדף

ביום 29 בנובמבר 2021, פרסמה החברה תשקיף מדף הנושא תאריך 30 בנובמבר 2021, על-פיו תוכל החברה להנפיק מעת לעת ניירות ערך שונים באמצעות פרסום דוחות הצעת מדף. לפרטים נוספים, ראו דיווח מידי של החברה מיום 29 בנובמבר 2021 (מס' אסמכתא: 01-104170-2021), המובא בדוח זה בדרך של הפניה.

1.3 הנפקת סדרה חדשה של אגרות חוב

ביום 1 במרץ 2022, דיווחה החברה על תוצאות הנפקה(לפי דוח הצעת מדף מיום 27 בפברואר 2022), של אגרות חוב (סדרה ב') בהיקף של 45,660 אלפי יחידות לפי מחיר של 1 ש"ח ליחידה. התמורה ברוטו בגין ההנפקה הייתה בסך של כ-45,660 אלפי ש"ח. החברה נשאה בעלויות הנפקה בגובה של כ-889 אלפי ש"ח.

לפרטים נוספים בדבר הנפקת אגרות החוב (סדרה ב'), ראו דיווחים מיידיים של החברה מיום 1 במרץ 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-024742) (המידע הכלול בדוח האמור מובא בדוח זה על דרך ההפניה), וסעיף 11 להלן.

1.4 שינוי תקנון ושינוי שם

ביום 28 בפברואר 2021, אישרה האסיפה הכללית שינוי תקנון החברה במסגרת עסקת המיזוג, אשר נכנס לתוקף במועד השלמת עסקת המיזוג. לנוסח תקנון החברה, ראו דיווח מיידי מיום 22 במרץ 2021, מס' אסמכתא: 2021-01-041838. ביום 18 באפריל 2021, לאחר אישור האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה מיום 28 בפברואר 2021, שינתה החברה את שמה לשמה הנוכחי.

1.5 גיוסי הון בהנפקה פרטית

1.5.1 ביום 17 במרץ 2021, אישר דירקטוריון החברה התקשרות בהסכמי השקעה פרטית בחברה, לפיהם כנגד השקעה בסך כולל של כ-1.06 מיליון ש"ח, הוקצו לניצעים 2,080,000 מניות רגילות של החברה בנות 0.01 ערך נקוב כל אחת, במחיר של 51 אג' למניה, ביחד עם 2,080,000 כתבי אופציה לא סחירים הניתנים למימוש ל-2,080,000 מניות רגילות של החברה בנות 0.01 ערך נקוב כל אחת, אשר הוענקו ללא תמורה. כתבי האופציה ניתנים למימוש במחיר של 65 אג' למניה וניתנים למימוש עד ליום 23 ביוני 2022. המניות וכתבי האופציה הוקצו לניצעים ביום 24 במרץ 2021.

לפרטים נוספים אודות גיוס ההון האמור, ראה דיווח מיידי מתקן של החברה מיום 22 במרץ 2021 בדבר הצעת פרטית מהותית (מס' אסמכתא 2021-01-041892), המובא בדוח זה בדרך של הפניה.

1.5.2 ביום 5 במאי 2021, אישר דירקטוריון החברה התקשרות בהסכמי השקעה פרטית בחברה, לפיהם כנגד השקעה בסך כולל של כ-5 מיליון ש"ח, הוקצו לניצעים 9,903,922 מניות רגילות של החברה בנות 0.01 ערך נקוב כל אחת, במחיר של 51 אג' למניה, ביחד עם 5,942,353 כתבי אופציה לא סחירים הניתנים למימוש ל-5,942,353 מניות רגילות של החברה בנות 0.01 ערך נקוב כל אחת, אשר הוענקו ללא תמורה. המניות וכתבי האופציה הוקצו לניצעים ביום 7 ביוני 2021.

לפרטים נוספים אודות גיוס ההון האמור, ראו דיווח מיידי מיום 9 במאי 2021, מס' אסמכתא: 2021-01-080349, המובא בדוח זה בדרך של הפניה.

2. נתונים עיקריים מתוך פרק תיאור עסקי התאגיד

החל ממועד השלמת עסקת המיזוג, החברה עוסקת, באמצעות אוטומקס, ביבוא לישראל ושיווק של מגוון דגמי רכב פרטיים. לאוטומקס רישיון יבואן עקיף, כמשמעו של מונח זה בסעיף 42 לחוק רישוי שירותים

לרכב, ביחס ל-24 תוצרי כלי רכב ממגוון דגמים. החברה פועלת באמצעות תשעה סניפי מכירות - ירושלים, ראשון לציון, פתח-תקוה, רעננה, באר-שבע, חיפה, עפולה, אשקלון ואשדוד¹, כמפורט להלן, והיא מפעילה מערך אחסון ומערך הכנת כלי רכב למכירה ("PDI" Pre Delivery Inspection). למועד הדוח, החברה העסיקה כ-63 עובדים.

למועד הדוח, החברה פועלת בשוק היבוא העקיף בלבד. החברה מייבאת כלי רכב מתוצרים שונים במגוון דגמים אותם היא מוכרת באופן עצמאי בסניפיה ובאמצעות משווקים מורשים. סניפי החברה בירושלים, חיפה, עפולה ובראשון לציון מופעלים באופן ישיר על-ידי החברה, סניפי החברה בפתח תקווה וברעננה מופעלים על-ידי חברה משותפת לחברה בת ולמשווק מורשה שלה, ויתר שלושת הסניפים (באר-שבע, אשקלון ואשדוד) מופעלים על ידי משווקים מורשים של החברה. לחברה רשת בינלאומית של ספקים, בעיקר ביבשת אירופה ובצפון אמריקה, המספקים לה כלי רכב מתוצרים שונים ודגמים שונים, על פי הזמנות. לחברה מערך יבוא הכולל רכש, הובלה, טיפול בהליכי שחרור כלי הרכב ממכס, וכן מתקני אחסון כלי הרכב בישראל.

התוצרים, ודגמי כלי הרכב הספציפיים, אשר מיובאים על ידי החברה, מאושרים על ידי משרד התחבורה והבטיחות בדרכים (להלן: "משרד התחבורה"), ומיובאים ארצה לאחר השלמת כלל הבדיקות הנדרשות על-ידי משרד התחבורה. לחברה מערך רישוי והכנת כלי הרכב למסירה לצרכן (PDI). החברה הינה מורשית על ידי משרד התחבורה לביצוע בדיקות רישוי, לצורך רישום ראשוני של כלי רכב המיובאים על-ידה. בנוסף לחברה אישורים ממשרד התחבורה ליבוא חלפים ולביצוע התקנות שונות הכרוכות בשינוי מבנה רכב (כגון התקנת ווי גרירה). לפרטים נוספים, ראו המתאר.

מתחילת שנת 2021 ועד למועד פרסום דוח זה, הוענקו או חודשו לחברה בת רישיונות יבוא עקיף עבור 10 תוצרי כלי רכב ממשרד התחבורה. למועד פרסום דוח זה, לחברה בת רישיון יבואן עקיף עבור 24 תוצרי כלי רכב, כמפורט להלן²:

תוקף הרישיון	שם התוצר וסוגו	סוג הרישיון
25.8.2023	מרצדס (רכבים)	רישיון יבואן עקיף
23.10.2026	פולקסווגן (רכבים)	
20.6.2026	טויוטה (רכבים)	
20.6.2026	יונדאי (רכבים)	
29.7.2026	פיאט (רכבים)	
29.7.2026	קרייזלר (רכבים) (לרבות ג'יפ ודודג')	
12.8.2026	וולוו (רכבים)	
12.8.2026	פורד (רכבים)	
12.2.2027	סקודה (רכבים)	
23.10.2026	אאודי (רכבים)	
25.5.2027	סיאט (רכבים)	
4.8.2027	ב.מ.וו (רכבים)	
13.7.2027	יגואר (רכבים)	
13.7.2027	לנד רובר (רכבים)	
20.10.2027	מאזדה (רכבים)	

¹ החברה הודיעה למשווק המורשה המפעיל את סניף החברה באשדוד כי ההסכם עימו יסתיים בחודש מאי 2022.

² לגבי חלק מהתוצרים החברה בת מחזיקה יותר מרישיון אחד. ביחס לתוצרים מסוימים, הן החברה והן החברה בת מחזיקות ברישיונות יבוא עקיף.

24.10.2027	מיני (רכבים)	
9.11.2027	פורשה (רכבים)	
10.1.2028	הונדה (רכבים)	
10.1.2028	פגיו (רכבים)	
10.1.2028	סיטרואן (רכבים)	
10.1.2028	אופל (רכבים)	
10.1.2028	D.S (רכבים)	

כמות כלי הרכב החדשים שנמכרו במהלך שנת של 2021 הסתכמה ל-2,462 כלי רכב.

להלן פירוט כמות כלי הרכב החדשים שנמכרו על-ידי החברה למועד הדוח ולתקופה המקבילה אשתקד :

לתקופה של שנה שהסתיימה ביום 31.12.2020		לתקופה של שנה שהסתיימה ביום 31.12.2021	
שיעור מכירות ללקוחות מוסדיים	סך מכירות	שיעור מכירות ללקוחות מוסדיים	סך מכירות
34.11%	1,997	26.69%	2,462

להלן התפלגות מכירות כלי הרכב שמייבאת החברה בחלוקה לתוצרים :

לתקופה של שנה שהסתיימה ביום 31.12.2020		לתקופה של שנה שהסתיימה ביום 31.12.2021		תוצר
שיעור מכירות המכירות מכלל	כמות	שיעור מכירות המכירות מכלל	כמות	
58.9%	1,454	27.17%	669	טויוטה
33.71%	361	15.80%	389	גיפ
6.39%	160	7.27%	179	פולקסווגן
-	-	15.52%	382	סקודה
0.99%	21	23.80%	586	יונדאי
-	-	3.66%	90	וולוו
-	-	0.37%	9	לנד רובר
-	-	0.57%	14	פורד
-	-	4.67%	115	סיאט
-	-	0.81%	20	פיאט
-	-	0.16%	4	מרצדס
-	-	0.04%	1	אאודי
-	-	0.04%	1	קופרה
-	-	0.04%	1	ב.מ.וו
-	-	0.08%	2	מאזדה

3. השפעת נגיף הקורונה

ראו סעיף 6.9 לפרק א' – תיאור עסקי התאגיד לדוח זה, וביאור 1 (ד) לדוחות הכספיים.

4. הסברי הדירקטוריון על המצב הכספי

יובהר כי החברה מהווה את הרוכשת המשפטית של הפעילות המועברת במסגרת עסקת המיזוג, אולם מאחר ובעלי המניות לשעבר של החברה בת הפכו לאחר השלמת העסקה לבעלי השליטה בחברה, הרי שהחברה היא הנרכשת החשבונאית בעסקה. לפיכך, עסקת המיזוג מטופלת בדוחות הכספיים כ"רכישה במהופך".

לעקרונות אשר יושמו בהקשר לטיפול החשבונאי בעסקת המיזוג ונכללו בדוחות הכספיים ראו באור 2כז' לדוחות הכספיים.

4.1. להלן יפורטו עיקרי ההתפתחויות 2021 בסעיפי הדוח על המצב הכספי ליום 31 בדצמבר 2021, לעומת הדוח על המצב הכספי ליום 31 בדצמבר 2020 (באלפי ש"ח):

הסברי החברה	ליום 31.12.2020	ליום 31.12.2021	
			נכסים שוטפים
	3,427	2,838	מזומנים ושווי מזומנים
עיקר השינוי נובע מעסקה גדולה שהתמורה בגינה התקבלה במלואה בימים הראשונים של חודש ינואר 2022.	3,996	8,292	לקוחות
עיקר השינוי נובע מגידול במקדמות לספקים לצורך הזמנת מלאי כלי רכב על מנת לעמוד בביקוש.	15,056	26,161	חייבים ויתרות חובה
החברה הגדילה את המלאי בעקבות הביקוש והגידול במכירות החברה.	63,422	79,168	מלאי כלי רכב
התחייבות לשיפוי שהחברה קיבלה מצדדים שלישיים בגין תשלומים שישולמו על-ידי החברה לבעלי המניות לשעבר של חברת Optimatic Media Inc. לפרטים נוספים, ראו באור 16ב' לדוחות הכספיים.	-	1,000	נכס שיפוי
	85,901	117,459	סה"כ נכסים שוטפים
			נכסים שאינם שוטפים
	12,485	12,152	נכסים בגין הסכמי חכירה
השקעות בחברות כלולות אוטומקס השרון בע"מ והייטקזון מוטורס בע"מ	-	987	השקעות בחברות כלולות
הגידול נובע בעיקר מרכישה של תכולת סניפים חדשים שנפתחו במהלך שנת 2021 (ציוד, ריהוט, מחשוב, שיפורים במושכר ועוד), אשר סווגה כרכוש קבוע (מעבר להפעלה ישירה של סניף בחיפה במהלך החציון הראשון, וסניף עפולה שנפתח במהלך החציון השני)	4,022	4,357	רכוש קבוע
הגידול נובע מרישיונות יבוא עקיף נוספים שהתקבלו במהלך שנת 2021 ממשרד התחבורה.	8,303	11,398	נכסים בלתי מוחשיים
הגידול נובע מפקדון שהופקד כנגד הלוואה בערבות מדינה שהתקבלה במהלך החציון הראשון של שנת 2021.	300	402	פקדון לזמן ארוך בתאגידים בנקאיים
הגידול במיסים הנדחים נובע מההפסד השוטף.	1,918	3,662	מיסים נדחים
	27,028	32,958	סה"כ נכסים שאינם שוטפים
	112,929	150,417	סך נכסים
			התחייבויות שוטפות

הגידול נובע מגדול במכירות שמצריך הגדלת היקף האשראי.	34,485	63,681	אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים, מאחרים ומצדדים קשורים
הגידול נובע מהוספת הסכם שכירות של סניף חדש.	2,277	3,128	חלויות שוטפות של התחייבויות בגין הסכמי חכירה
השינוי אינו מהותי	20,384	19,387	ספקים ונותני שירותים
עיקר השינוי נובע מקיטון במקדמות מלקוחות. סך המקדמות מלקוחות בחודש דצמבר משתנה על פי שינויים בשיעורי המיסוי על רכב. מנגד, התוספה ההתחייבות של החברה כלפי בעלי המניות לשעבר של חברת Optimatic Media Inc. לפרטים נוספים אודות התחייבות זו, ראו באור 16 (ב) לדוחות הכספיים.	28,225	21,857	זכאים ויתרות זכות
	85,371	108,053	סה"כ התחייבויות שוטפות
			התחייבויות שאינן שוטפות
עדכון הסכמי שכירות וקיטון בהתחייבות.	11,152	9,380	התחייבויות בגין הסכמי חכירה
	5,956	5,574	אשראי לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים
	140	-	הלוואות מבעלי מניות
הגידול נובע מהפרשה של עתודה לפיצויים	149	254	הטבות עובדים
	17,397	15,208	סה"כ התחייבויות
	10,161	27,156	הון המיוחס לבעלי המניות של החברה
	-	-	זכויות שאינן מקנות שליטה
הגידול בהון נובע מעסקת המיזוג ומגיוסי הון שבוצעו במהלך השנה.	10,161	27,156	סה"כ ההון
	112,929	150,417	סה"כ הון והתחייבויות

4.2 תוצאות פעילות החברה

להלן יוסברו עיקרי ההתפתחויות שחלו בסעיפי הדוח על הרווח (ההפסד) הכולל לתקופת הדוח (באלפי ש"ח) לעומת התקופה המקבילה אשתקד :

הסברי החברה	לשנה שהסתיימה ביום 31.12.2020	לשנה שהסתיימה ביום 31.12.2021	
הגידול במחזור נובע מגידול במכירת כלי רכב חדשים ושינוי בתמהיל המכירות.	278,736	413,682	הכנסות
השינוי בעלות המכירות נובע מהשפעה ישירה של הגידול בהכנסות.	258,884	378,133	עלות המכירות
הגידול ברווח הגולמי נובע מגידול במחזור המכירות, שיפור במערך הרכש וגיוון בתמהיל כלי הרכב המיובאים ומשווקים על-ידי החברה.	19,852	35,549	רווח גולמי
הגידול נובע מהוצאות בגין עסקת המיזוג.	574	36,618	הוצאות אחרות בגין הנפקה
הגידול במכירות הוביל לגידול בעמלות המכירה של המשווקים המורשים ושל סוכני המכירות של החברה. בנוסף, גדלו הוצאות הפרסום של החברה בעקבות קמפיינים להשקת סניפים חדשים	8,882	19,420	הוצאות מכירה ושיווק
הגידול נובע כחלק מהיערכות החברה לגידול במכירות בשנים הקרובות.	6,034	11,940	הוצאות הנהלה וכלליות

הוצאות בגין הענקת אופציות לעובדים	7,490	-	אופציות שהוענקו לנושאי משרה בחברה במסגרת עסקת המיזוג.
הוצאות (הכנסות) אחרות	(514)	(500)	
רווח (הפסד) תפעולי	(39,405)	4,862	ההפסד נובע בעיקרו מהוצאות של עסקת המיזוג.
הוצאות מימון	7,637	3,420	הגידול נובע משינויים בהפרשי שער במהלך השנה ומהפסד מעסקאות הגנה.
הכנסות מימון	16	658	הקיטון נובע משינוי בהפרשי השער במהלך השנה.
הוצאות מימון, נטו	7,621	2,762	
רווח (הפסד) לפני מיסים על ההכנסה	(47,026)	2,100	ההפסד נובע בעקרו מהוצאות עסקת המיזוג
מיסים על הכנסה (הטבת מס)	(1,724)	(1,292)	הכנסות המס משקפות תנועה במיסים הנדחים.
חלק בהפסדי חברה מוחזקת	269	-	
רווח (הפסד) לשנה	(45,571)	3,392	ראו הסבר לעניין הפסד תפעולי
ייחוס הרווח (ההפסד) לשנה:			
לבעלי מניות החברה	(45,571)	3,392	ראו הסבר לעניין הפסד תפעולי
לבעלי הזכויות שאינן מקנות שליטה	-	-	
סך הכל	(45,571)	3,392	
רווח (הפסד) למניה המיוחס לבעלים של החברה			
רווח (הפסד) למניה	(0.22)	0.03	

לצורך בדיקת עמידת החברה באבני הדרך מס' 2 ו-3 שנקבעו בהסכם המיזוג, אשר עמידה בהן עשויה לזכות את בעלי השליטה בחברה בהקצאת מניות נוספות של החברה, יובאו להלן תוצאות הפעילות של חברה (מסוקרים ובלתי מבוקרים) לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2021, ולתקופות של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2021 וביום 31 בדצמבר 2021 (באלפי ש"ח). לפירוט אודות אבני הדרך האמורות, ראו סעיף 1.1.4 לדוח הזימון.

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31.12.2021 (Q4)	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30.9.2021 (Q3)	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30.06.2021 (H1)	
135,557	95,016	183,109	הכנסות
118,960	88,593	170,580	עלות המכירות
16,597	6,423	12,529	רווח גולמי
(15)	20	36,613	הוצאות אחרות בגין הנפקה
5,189	4,930	9,301	הוצאות מכירה ושיווק
4,212	3,143	4,585	הוצאות הנהלה וכלליות
2,440	2,256	2,794	הוצאות בגין הענקת אופציות לעובדים
(100)	(160)	(254)	הוצאות (הכנסות) אחרות
4,871	(3,766)	(40,510)	רווח (הפסד) תפעולי
-	-	1,630	הוצאות מימון
		(117)	הכנסות מימון
4,606	1,502	1,513	הוצאות מימון, נטו

(82)	(139)	(48)	חלק בהפסדי חברה מוחזקת
183	(5,407)	(42,071)	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
(218)	787	1,155	(מיסים על הכנסה) הטבת מס
(35)	(4,620)	(40,916)	רווח (הפסד) לשנה
			ייחוס הרווח (ההפסד) לשנה:
(35)	(4,620)	(40,916)	לבעלי מניות החברה
	-	-	לבעלי הזכויות שאינן מקנות שליטה
			סך הכל
(35)	(4,620)	(40,916)	רווח (הפסד) למניה המיוחס לבעלים של החברה
2,390	(2,344)	(1,509)	רווח (הפסד) בנטרול הוצאות הנפקה ואופציות

4.3 תזרים מזומנים ומקורות מימון

הסברי החברה	לשנה שהסתיימה ביום 31.12.2021	לשנה שהסתיימה ביום 31.12.2020	
הקיטון במזומנים בשנת 2021 נובע בעיקר מגידול במלאי וביתרות זכאים ויתרות זכות.	(45,943)	(5,277)	תזרימי מזומנים שנבעו (ששימשו) לפעילות שוטפת
הגידול במזומנים ששימשו לפעילות השקעה נובעים בעיקר מעסקת המיזוג.	13,966	(3,146)	תזרימי מזומנים שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) השקעה
הגידול במזומנים ששימשו לפעילות מימון נובעים בעיקר מאשראי נוסף שהתקבל מתאגידיים בנקאיים וכן מהקצאות פרטיות.	31,388	7,565	תזרימי מזומנים שנבעו מפעילות מימון

מקורות מימון

למועד הדוח, הקבוצה מממנת את פעילותה מהנפקת מניות, באמצעות מימון בנקאי ממוסדות בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי והלוואות בערבות מדינה, כמפורט להלן:

הנפקת מניות – בתקופת הדוח, גייסה החברה כ-6.06 מיליון ש"ח כנגד הקצאה של מניות רגילות של החברה וכתבי אופציה לא סחירים הניתנים למימוש למניות רגילות של החברה. לפרטים נוספים, ראה סעיף 1.5 לעיל.

אשראי ספקים - האשראי הניתן לקבוצה על ידי ספקיה נע בין 0 ועד ל-180 ימים, והינו בעיקר לתקופה של 90 ימים.

הלוואות בערבות מדינה - ליום 31 בדצמבר 2021, יתרת ההלוואות של חברת הבת בערבות מדינה עומדת על סך של כ-6,647 אלפי ש"ח, ויתרת הפיקדונות שהופקדו על-ידי החברה כנגד ההלוואות עומדת על סך של 401 אלפי ש"ח, וזאת לעומת יתרת הלוואות של 7,265 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2020, ויתרת פקדונות של 300 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2020.

הלוואות לזמן קצר מחברות כרטיסי אשראי - ליום 31 בדצמבר 2021, יתרת ההלוואות של חברת הבת מחברות כרטיסי אשראי עומדת על סך של כ-167 אלפי ש"ח, וזאת לעומת יתרת הלוואות של 1,115 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2020.

אגרות חוב – ביום 1 במרץ 2022, לאחר מועד הדוח, ביצעה החברה הנפקה של אגרות חוב (סדרה ב') בהיקף של 45,660 אלפי ש"ח (תמורה ברוטו). לפרטים נוספים, ראו סעיף 1.3 לעיל.

פירוט הלוואות ו/או מסגרות אשראי מהותיות של הקבוצה והתניות פיננסיות

לפירוט בדבר הלוואות ומסגרות האשראי המהותיות של הקבוצה והתניות פיננסיות בקשר אליהן, לרבות בקשר עם אגרות החוב (סדרה ב'), ראו סעיף 21 לפרק א', תיאור עסקי התאגיד לדוח התקופתי, אשר המידע האמור בו מובא בדוח זה על דרך ההפניה.

4.4 דוח מצבת התחייבויות לפי מועדי פירעון

לפרטים בדבר מצבת התחייבויות החברה לפי מועדי פירעון ראו דוח מצבת התחייבויות שמפרסמת החברה במקביל לפרסום דוח דירקטוריון זה, אשר המידע האמור בו מובא בדוח זה על דרך ההפניה.

4.5 גילוי לפי תקנה 10(ב)(14) לתקנות הדוחות

הדוחות הכספיים המאוחדים כוללים הפניית תשומת לב של רואי החשבון המבקרים של החברה בדבר אי עמידה בחלק מאמות מידה פיננסיות ליום 31 בדצמבר 2020 ו-2021, שהחברה בת התחייבה בהן כלפי תאגידים בנקאיים. לפרטים בדבר אמות המידה הפיננסיות שהחברה בת התחייבה בהן, אופן אי העמידה בחלקן וקבלת מכתבי ויתור מהתאגידים הבנקאיים בקשר לאי העמידה האמורה, ראו סעיף 21.3 לפרק א' - תיאור עסקי התאגיד לדוח זה.

בהתאם להוראות תקנה 10(ב)(14) לתקנות הדוחות, יובא להלן דוח תזרים מזומנים חזוי של הקבוצה (במאוחד) לתקופה שתחל ביום 1 בינואר 2022 ועד ליום 31 בדצמבר 2023, והכל בהתבסס על המידע הכספי הכלול בדוחות הכספיים, ובכפוף להערכות והנחות המובאות בתחתית הטבלה שלהלן, וכן הסברי הדירקטוריון (באלפי ש"ח).

יובהר כי הינה חברת החזקות, נעדרת פעילות עצמאית מהותית משל עצמה, ועיקר פעילות הקבוצה מתבצעת בחברה בת. לפיכך, הדוחות הכספיים החברה אינם כוללים מידע כספי נפרד (סולו) של החברה בשל זניחות תוספת המידע. בהתאם, התזרים החזוי שיובא להלן הינו תזרים מזומנים חזוי של הקבוצה (במאוחד).

הנחות	1 בינואר עד 31 בדצמבר בשנת 2022	1 בינואר עד 31 בדצמבר בשנת 2023	
יתרת מזומנים ושווה מזומנים לתחילת השנה	2,838	10,573	1
תזרים מזומנים מפעילות שוטפת	550,000	632,500	
תקבולים ממכירת כלי רכב	550,000	632,500	2
תזרים מזומנים מפעילות מימון	45,771	17,113	
גיוס אג"ח סחיר (סדרה ב')	44,771	0	3
הנפקת כתבי אופציה סחירים לציבור בדרך של הצעת זכויות	1,000	17,113	4
סה"כ מקורות	598,609	660,186	
תזרים מזומנים לפעילות שוטפת	(579,480)	(637,343)	

(637,343)	(579,480)	5	מלאי כלי רכב והוצאות הפעלה
(6,494)	(2,356)		תזרים מזומנים לפעילות מימון
(1,928)	(2,356)	6	פירעון הלוואה מתאגיד בנקאי
(4,566)	0	3	פירעון קרן אגרות חוב (סדרה ב')
(6,200)	(6,200)		תזרים מזומנים מפעילות השקעה
(5,000)	(5,000)	7	השקעה בחברות
(700)	(700)	8	רכישת רכוש קבוע
(500)	(500)	8	השקעות בנכסים בלתי מוחשיים
(650,037)	(588,036)		סה"כ שימושים
10,149	10,573		יתרת מזומנים ושווה מזומנים לסוף השנה

הנחות לסעיפים בתזרים מזומנים החזוי:

1. היתרה כוללת את יתרת המזומנים ושווה מזומנים בקופה בסך של 2,838 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2021.
2. החברה מניחה כי עיקר מכירות כלי הרכב המשווקים על-ידה יעשו במזומן.
3. ביום 1 למרץ 2022, הנפיקה החברה 45,660,000 ש"ח ע.נ. אגרות חוב (סדרה ב'), שהתמורה בגינן הסתכמה לסך של 45,660 אלפי ש"ח (ברוטו). היתרה בניכוי עלויות הנפקה הסתכמה לסך של 44,771 אלפי ש"ח.

אגרות החוב (סדרה ב') תעמודנה לפירעון (קרן) ב-4 תשלומים שנתיים לא שווים, שישולמו ביום האחרון של חודש פברואר של כל אחת מהשנים 2023 עד 2026 (כולל), באופן שהתשלום הראשון יהווה 10% מקרן הנקוב הכולל של אגרות החוב, התשלום השני 15%, התשלום השלישי יהווה 30% והתשלום הרביעי והאחרון יהווה 45% בהתאמה.

הריבית על היתרה הבלתי מסולקת, כפי שתהא מעת לעת, של קרן אגרות החוב (סדרה ב') תשולם פעמיים בשנה, ביום האחרון של חודש פברואר וביום האחרון של חודש אוגוסט של כל אחת מהשנים 2023 עד 2026 (כולל).

לפרטים נוספים אודות אגרות החוב (סדרה ב') ראו סעיף 11 להלן.

4. בהתאם להוראות הסכם המיזוג, החברה התחייבה להנפיק לבעלי ניירות הערך המזכים של החברה 26,253,781 כתבי אופציה (סחירים) הניתנים למימוש למניות רגילות של החברה, באמצעות תשקיף להנפקת זכויות, וכן 14,012,754 כתבי אופציה מאותה סדרה ובתנאים זהים אשר יונפקו ליזם העסקה. להערכת החברה, הזכויות יונפקו בתמורה שלא תפחת מסך של 1 מיליון ש"ח.

כתבי האופציה שיונפקו יהיו ניתנים למימוש למשך 15 חודשים ממועד הקצאתם, בתמורה ל-42.5 אגורות לכל מניה שתנבע מכתב אופציה.

החברה מניחה כי כתבי האופציה ימומשו במלואם במהלך שנת 2023.

5. מדיניות החברה הינה שמרבית התמורה שהתקבלה בגין גיוס אגרות החוב (סדרה ב') והתמורה שצפויה להתקבל בגין מימוש כתבי האופציה (כמפורט בסעיף 4 לעיל), תועמד כהלוואה לחברה בת ותשמש את החברה בת לרכישת מלאי כלי רכב.

6. פירעון הלוואות בערבות מדינה שנלקחו על-ידי החברה בת בסך של כ-2.3 מיליון ש"ח בשנת 2022, ובסך של כ-1.9 מיליון ש"ח בשנת 2023.

7. החברה בוחנת מעת לעת הזדמנויות להרחבת פעילויות הליבה שלה ופעילויות משיקות, שיחיבו השקעות הון.

8. החברה צופה כי במהלך השנתיים הקרובות תפתח סניפים חדשים וכן תגדיל היצע המותגים שלה.

דירקטוריון החברה סקר את מצבת התחייבויות הקבוצה, המקורות וצרכי המזומנים הקיימים והצפויים אשר נכללו במסגרת דוח התזרים החזוי, בחן את סבירותם והיקפם, וכן את העיתוי לקבלתם ומצא כי כלל ההנחות והתחזיות אשר נכללו כאמור, הינם סבירים.

בהתבסס על כל האמור לעיל, להערכת הנהלת החברה והדירקטוריון, יהיו בידיה המקורות הנדרשים לעמוד בהתחייבויותיה בעתיד הנראה לעין.

תחזית תזרים המזומנים, לרבות ההנחות עליהן מבוססת התחזית, המפורטות לעיל, הינן בגדר מידע צופה פני עתיד, כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך. ההנחות והאומדנים של החברה בדבר תזרים המזומנים החזוי ובדבר מקורות הפירעון להתחייבויות הקיימות והצפויות של הקבוצה, מבוססים על הנתונים שבידי החברה לתאריך הדוח, ובהנחה של המשך פעילותה במהלך העסקים הרגיל. אין כל וודאות כי הנחות ואומדנים אלה יתממשו במלואם או בחלקם, הואיל והינם תלויים בגורמים חיצוניים ומאקרו כלכליים שאין לחברה כל יכולת השפעה עליהם או שיכולת החברה להשפיע עליהם מוגבלת. במידה וההנחות והאומדנים של החברה כאמור לא יתממשו במלואם או בחלקם, כתוצאה, בין היתר מהתממשותם של גורמי הסיכון החלים על הקבוצה כמפורט בסעיף 29 לפרק א' – תיאור עסקי התאגיד לדוח זה, עלול לחול שינוי מהותי לרעה בנזילות הקבוצה ובתוצאותיה בפועל.

יודגש כי אין בתחזית תזרים המזומנים האמורה לעיל בכדי לחייב את החברה לפעול בהתאם לאמור בה ועל כן החברה עשויה לפעול באופן שונה מהאמור בתחזית הנ"ל על בסיס ובהתאם להזדמנויות עסקיות שונות, כפי שיוחלט על ידי הנהלת החברה מעת לעת.

4.6 הסבר לגבי נושאים שאליהם הפנה רואה החשבון המבקר תשומת לב

מבלי לסייג את חוות דעתם ביחס לדוחות הכספיים המאוחדים של החברה ליום 31 בדצמבר 2021, הפנו רואי החשבון המבקרים את תשומת הלב:

לאמור בבאור 1(ג) לדוחות הכספיים בדבר מיזוג החברה עם החברה בת, לאמור בבאור 21(ד) בדבר אי עמידה באמות מידה פיננסיות לתאגידים בנקאיים לימים 31 בדצמבר 2021 ו-2020, וכן לאמור בבאור 21(א) בקשר עם כתב אישום אשר הוגש נגד החברה בת יחד עם נושאי המשרה, בגין חשדות לביצוע עבירות לפי חוקים מסוימים, כמפורט בבאור האמור.

בעניין זה יוסבר, כי דירקטוריון החברה סבור, כי האמור בדוחות הכספיים בעניינים אלו ממצה.

ב. היבטי ממשל תאגידי

5. תרומות

אין לקבוצה מדיניות בנושא מתן תרומות. כל בקשה לתרומה נשקלת לגופה. הקבוצה לא העניקה ולא התחייבה בתקופת הדוח להעניק תרומות.

6. דירקטורים בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית

בהתאם להוראות סעיף 92א(12) לחוק החברות, דירקטוריון החברה קבע, כי המספר המזערי של דירקטורים בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית הינו שניים. קביעה זו נעשתה בעבר בהתייחס למכלול עסקי החברה, גודלה, תחומי ומורכבות פעילותה, מגוון הסיכונים הכרוכים בהם והבקורות הקיימות בחברה, ולא שונתה במהלך תקופת הדוח.

בדירקטוריון החברה מכהנים כיום חמישה חברים בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית. לפירוט בדבר זהותם, כישוריהם, ההשכלה, הניסיון והידע שבהסתמך עליהם רואה בהם החברה כבעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית - ראו תקנה 26 בפרק ד' לדוח התקופתי.

7. דירקטורים בלתי תלויים

החברה לא אימצה בתקנונה את הוראות סעיף 219(ה) לחוק החברות בנוגע לשיעור הדירקטורים הבלתי תלויים. בדירקטוריון החברה מכהנים כיום שלושה דירקטורים בלתי תלויים (בהם שני דח"צים) - ראו תקנה 26 בפרק ד' לדוח התקופתי.

8. מבקר פנימי

8.1 פרטים בקשר למבקר הפנימי :

- 8.1.1 שם המבקר הפנימי: רו"ח דניאל שפירא (להלן: "המבקר הפנימי" או "רו"ח שפירא").
- 8.1.2 תאריך תחילת כהונתו: חודש יוני 2014.
- 8.1.3 למיטב ידיעת החברה, מבקר עומד בהוראות סעיפים 3(א) ו-8 לחוק הביקורת הפנימית, התשנ"ב-1992 (להלן: "חוק הביקורת") ובהוראת סעיף 146(ב) לחוק החברות.
- 8.1.4 נכון למועד פרסום הדוח לחברה לא ידוע על החזקות של רו"ח שפירא בניירות ערך של החברה או של גוף קשור לחברה.
- 8.1.5 המבקר הפנימי אינו עובד של החברה, אלא מעניק לחברה שירותי ביקורת פנים חיצוניים, בעצמו ו/או באמצעות עובדי משרדו. מר שפירא הינו רואה חשבון, המתמחה בביקורת פנים, בעל משרד רו"ח עם ניסיון של כ-30 שנים בביצוע ביקורת פנים בחברות ציבוריות, והוא מתמחה במגוון רחב של תחומי פעילות. מעבר לכך, לא ידוע לחברה אודות קשרים עסקיים מהותיים או קשרים מהותיים אחרים של רו"ח שפירא עם החברה או עם גוף קשור אליה.

8.2 דרך המינוי :

8.2.1 מינויו של מר דניאל שפירא כמבקר הפנימי אושר על ידי ועדת הביקורת והדירקטוריון בחודש יוני 2014. עיקרי נימוקי החברה לאישור המינוי היו, בין היתר, ניסיונו ויכולותיו של רו"ח שפירא בתחום הפעילות בהתחשב בהיקף הפעילות של החברה.

8.2.2 הממונה הארגוני על המבקר הפנימי הוא יושב ראש הדירקטוריון.

8.3 תכנית העבודה :

לאחר השלמת עסקת המיזוג והכנסת פעילות חדשה לחברה, החליטה ועדת הביקורת של החברה בישיבתה מיום 21 ביולי 2021, כי המבקר הפנימי יערוך סקר סיכונים לחברה, שעל בסיסו תוצג לוועדת הביקורת הצעה לתוכנית ביקורת שנתית (כחלק מהצעה לתכנית ביקורת רב שנתית). בישיבת מיום 8 במרץ 2020, בחנה ועדת הביקורת את הנושאים, תוך התייעצות עם הנהלת החברה, ולאחר מכן המליצה לדירקטוריון על תוכנית ביקורת רב שנתית, שאושרה על-ידי דירקטוריון החברה בישיבתו מיום 16 במרץ 2022. תוכנית העבודה אינה מותירה בידי המבקר הפנימי שיקול דעת לסטות ממנה, אלא באישור ועדת הביקורת.

במהלך תקופת הדוח לא נבחנו על-ידי המבקר הפנימי עסקאות מהותיות שבוצעו על-ידי החברה.

8.4 היקף העסקה :

המבקר הפנימי הועסק בשנת 2021 בקבוצה בהיקף של כ-120 שעות עבודה, במסגרתן ביצע את סקר הסיכונים כמפורט לעיל.

8.5 תקנים מקצועיים :

לפי הודעת מבקר הפנים, הביקורת הפנימית נערכת על פי תקנים מקצועיים מקובלים לביקורת פנימית בארץ, ובכללם הנחות מקצועיות ותדריכים כפי שאושרו על ידי לשכת מבקרי הפנים בישראל. לדעת דירקטוריון החברה, המבקר הפנימי עומד בדרישות שנקבעו בתקנים המקצועיים וזאת בשים לב למקצועיותו של המבקר, כישוריו, ניסיונו, היכרותו עם הקבוצה והאופן בו הוא עורך ומגיש את ממצאי הביקורת הנערכים על ידו.

8.6 גישה חופשית למבקר :

למבקר פנים ניתנת גישה חופשית למערכות המידע של הקבוצה (לרבות חברות מוחזקות) וכן נמסרו לו כל המסמכים והמידע שהתבקשו על ידו, כאמור בסעיף 9 לחוק הביקורת הפנימית, לרבות גישה מתמדת ובלתי אמצעית למערכות המידע של הקבוצה ולנתונים הכספיים.

8.7 דין וחשבון :

המבקר הפנימי מגיש את דוחותיו בכתב ליו"ר הדירקטוריון, המנכ"ל וליו"ר ועדת ביקורת. הדוחות מועברים לעיון חברי ועדת הביקורת ונדונים בוועדת הביקורת, באופן שוטף.

כמפורט לעיל, בתקופת הדוח ערך מבקר הפנים סקר סיכונים לחברה שממצאיו הוצגו לוועדת הביקורת בישיבתה מיום 8 במרץ 2022, ועל בסיסה אושרה על-ידי ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה תכנית ביקורת רב שנתית לחברה.

8.8. היקף, אופי ורציפות הפעילות ותוכנית העבודה של המבקר :

לדעת דירקטוריון החברה, היקף, אופי ורציפות פעילות המבקר הפנימי ותוכנית עבודתו הינם סבירים בנסיבות העניין ויש בהם כדי להגשים את מטרות הביקורת הפנימית בחברה.

8.9. תגמול המבקר הפנימי :

תגמול המבקר הפנימי מבוסס על שעות עבודה בפועל. בשנת 2021 הסתכמה עלות העסקת רו"ח שפירא וצוותו לסך של כ-27 אלפי ש"ח (בתוספת מע"מ). לדעת הדירקטוריון, אין בתגמול המבקר הפנימי בכדי להשפיע או לפגום בהפעלת שיקול דעתו המקצועי. החברה קבעה כמדיניות חיונית את עצמאות הביקורת הפנימית ולכן, המבקר הפנימי אינו תלוי בחברה ובהנהלתה.

9. רואה חשבון מבקר

9.1. שמו של רואה החשבון המבקר : בן דוד, שלוי קופ, רואי חשבון. EY ישראל ארנסט אנד יאנג - קוסט פורר גבאי את קסירר (להלן: "EY ישראל"). יצוין כי ביום 11 במאי 2021, אישרה האסיפה הכללית של החברה את מינויו של משרד רואי החשבון בן דוד, שלוי קופ כרואי החשבון המבקרים של החברה, זאת לאחר החלטת ועדת הביקורת להודיע לאסיפה הכללית אין לועדה התנגדות לאי חידוש הכהונה של EY ישראל, רואי החשבון המבקרים הקודמים של החברה.³ בהתאם, שכר רואה החשבון המבקר המובא להלן ביחס לשנת 2020, כולל את השכר ששולם לבן דוד, שלוי קופ, רואי חשבון וכן ל-EY ישראל.

9.2. שכר רואה החשבון המבקר :

שנה	שירותי ביקורת, שירותים הקשורים לביקורת ושירותי מס (באלפי ש"ח)	בגין שירותים אחרים (באלפי ש"ח)
2021	325	-
2020	939	-

שכר רואה החשבון המבקר נקבע בהתאם לשווי השרות הניתן כמקובל בשוק בו פועלת החברה ובהתאם להיקף השרות הניתן. שכר רואה החשבון המבקר אושר על ידי דירקטוריון החברה.

10. גילוי בדבר אומדנים חשבונאיים קריטיים

לפרטים אודות אומדנים ושיקול דעת ביישום המדיניות החשבונאית ראה ביאור 3 לדוחות הכספיים.

11. גילוי ייעודי למחזיקי אגרות החוב

להלן פרטים בדבר אגרות החוב (סדרה ב') שהונפקו על-ידי החברה לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי :

אגרות חוב (סדרה ב')	
מועד הנפקה	1 במרץ 2022
היקף ע.נ. אגרות חוב במועד הנפקה	45,660,000
יתרת ע"נ אג"ח שבמחזור ליום 31.12.2021	----- (אגרות החוב הונפקו לאחר תאריך דוח על המצב הכספי)
סכום הריבית שנצברה ליום 31.12.2021	----- (אגרות החוב הונפקו לאחר תאריך דוח על המצב הכספי)

³ לפרטים נוספים, ראו דוח זימון אסיפה כללית מיום 29 באפריל 2021 (מס אסמכתא : 2021-01-074100), אשר האמור בו מובא על דרך ההפניה.

אגרות חוב (סדרה ב')	
האם מדובר בסדרה מהותית	כן
שווי הוגן כפי שנכלל בדוחות הכספיים	----- (אגרות החוב הונפקו לאחר תאריך דוח על המצב הכספי)
שווי בבורסה ליום 31.12.2021	----- (אגרות החוב הונפקו לאחר תאריך דוח על המצב הכספי)
שווי בבורסה סמוך למועד הדוח	45,427 אלפי ש"ח (ליום 10 במרץ 2022)
ריבית נקובה (קבועה)	ריבית קבועה בשיעור של 5.90 לשנה
מועד פירעון הקרן	אגרות החוב (סדרה ב') תעמודנה לפירעון (קרן) ב-4 תשלומים שנתיים לא שווים, שישולמו בימים 28 בפברואר של כל אחת מהשנים 2023 עד 2026 (כולל) (כאשר התשלום השני יעשה ביום 29 בפברואר 2024), באופן שהתשלום הראשון יהווה 10% מקרן ערכן הנקוב הכולל של אגרות החוב, התשלום השני 15% יהווה מקרן ערכן הנקוב הכולל של אגרות החוב, התשלום השלישי יהווה 30% מקרן ערכן הנקוב הכולל של אגרות החוב, התשלום הרביעי והאחרון יהווה 45% מקרן ערכן הנקוב הכולל של אגרות החוב
מועדי תשלום הריבית	הריבית על היתרה הבלתי מסולקת, כפי שתהא מעת לעת, של קרן אגרות החוב (סדרה ב') תשולם פעמיים בשנה, בימים 28 בפברואר ו-31 באוגוסט של כל אחת מהשנים 2023 עד 2025 (כולל) וביום 28 בפברואר 2026. מועד תשלום הריבית הראשון יעשה ביום 28 בפברואר 2023, והתשלום האחרון יעשה ביום 28 בפברואר 2026, יחד עם הפירעון הסופי של קרן אגרות החוב וכנגד מסירת תעודות אגרות החוב לידי החברה.
הצמדה	אגרות החוב (סדרה ב') אינן צמודות לבסיס הצמדה כלשהו (קרן וריבית).
האם ניתנות להמרה	לא
זכות החברה לביצוע פדיון מוקדם	<p>החברה תהא רשאית, אך לא חייבת, להעמיד את אגרות החוב (סדרה ב') לפדיון מוקדם, מלא או חלקי, החל מחלוף 60 ימים ממועד רישומן למסחר של אגרות החוב, ובמקרה כאמור יחולו ההוראות המפורטות בסעיף זה להלן, והכול כפוף להנחיות רשות ניירות ערך והוראות תקנון הבורסה וההנחיות מכוחו כפי שיהיו במועד הרלוונטי. תדירות הפדיונות המוקדמים לא תעלה על פדיון אחד לרבעון; ההיקף המזערי של כל פדיון מוקדם לא יפחת מ-1 מיליון ש"ח. עם זאת, החברה תהא רשאית לבצע פדיון מוקדם בהיקף הנמוך מ-1 מיליון ש"ח ובלבד שתדירות הפדיונות, ככל שיהיו, לא תעלה על פדיון אחד בשנה. המועד הראשון האפשרי לפדיון מוקדם הינו לאחר שלושה חודשים מיום פתיחת המסחר; כל סכום שיפרע בפירעון מוקדם על-ידי החברה, ייפרע ביחס לכלל מחזיקי אגרות החוב, פרו-רטה לפי ערך נקוב של אגרות החוב המוחזקות; לא ייעשה פדיון מוקדם לחלק מאגרות החוב (סדרה ב') אם סכום הפדיון האחרון יפחת מ-3.2 מיליון ש"ח; עם קבלת החלטה של דירקטוריון החברה בעניין ביצוע פדיון מוקדם כאמור לעיל, תפרסם החברה דוח מיידית לא פחות משבעה עשר (17) ימים ולא יותר מארבעים וחמישה (45) ימים לפני מועד הפדיון המוקדם.</p> <p>לפרטים נוספים אודות פדיון מוקדם ביוזמת החברה, ראו סעיף 7.1 לשטר הנאמנות המצורף לדוח הצעת המדף.</p>
ערבות להבטחת התחייבויות החברה ע"פ שטר הנאמנות	-
יתרת היקף ע.נ. אגרות חוב שנרכשו ע"י חברה בת של החברה	-
הנאמן	משמרת חברה לשירותי נאמנות בע"מ, מדרך מנחם בגין 48 תל אביב. טלפון: 03-6374352; פקס: 03-6374344. איש קשר: רו"ח רמי סבטי. דוא"ל: office@mtrust.co.il .
האם בתום שנת הדיווח או במהלכה החברה עמדה בכל התחייבויותיה ע"פ שטר הנאמנות	אגרות החוב הונפקו לאחר תאריך דוח על המצב הכספי. למועד פרסום הדוח, למיטב ידיעת החברה, היא עומדת בכל התחייבויותיה על-פי שטר הנאמנות.
קיומן של עילות להעמדת אגרות החוב לפירעון מיידית	למועד פרסום הדוח, לא ידוע לחברה על עילות להעמדת אגרות החוב לפירעון מיידית.
בטוחה	להבטחת הקיום המלא והמדויק של כל התחייבויות החברה על-פי אגרות החוב (סדרה ב') ושטר הנאמנות, התחייבה החברה לשעבד בשעבוד צף, את מלוא זכויות החברה מכוח הלוואות הבעלים שתעמיד מעת לעת לחברות הנשלטות (כהגדרת מונחים אלו בסעיפים 5.2 ו-5.5, בהתאמה, לשטר הנאמנות) (להלן: "הבטוחה"). לפרטים נוספים אודות הבטוחה, ראו סעיפים 5.12-5.15 לשטר הנאמנות.
מגבלות על יצירת שעבודים	החברה התחייבה, כי כל עוד אגרות החוב (סדרה ב') לא נפרעו במלואן, באופן סופי, החברה לא תיצור שעבודים שוטפים כלליים (שש"כ) על כלל נכסיה וכלל זכויותיה, הקיימים או העתידיים, לטובת צד שלישי כלשהו, להבטחת כל חוב או התחייבות כלשהי, למעט כמפורט בסעיף 5.2.2 לשטר הנאמנות. בנוסף, התחייבה החברה כי כל עוד אגרות החוב (סדרה ב') לא נפרעו במלואן לא תיצור ולא תתחייב ליצור, לטובת אדם ו/או גוף כלשהו, שעבודים מכל מין וסוג שהוא על מניות חברת גלובל אוטו מקס בע"מ, שבבעלותה.
התחייבויות מהותיות נוספות בקשר עם אגרות החוב	החברה התחייבה כי הנפקה נוספת של אגרות חוב (סדרה ב') על דרך של הרחבת סדרה, תבוצע בכפוף לכך שיתקיימו כל התנאים המפורטים להלן: (א) במועד הנפקה הנוספת, החברה עומדת בהתחייבויותיה בקשר עם עמידה בהתניות הפיננסיות המפורטות בסעיף 5.17 לשטר הנאמנות, וכי אין בהרחבת הסדרה כדי לפגוע בעמידה בהתחייבויותיה כאמור בס"ק (א) זה לעיל, זאת,

אגרות חוב (סדרה ב')	
<p>בהתאם לדוחותיה הכספיים המאוחדים האחרונים של החברה (המסוקרים או המבוקרים) שנחתמו טרם מועד ההנפקה הנוספת; (ב) במועד ההנפקה או עקב ההנפקה לא תתקיים עילה לפירעון מיידי מהעילות המפורטות בסעיף 8.2 לשטר הנאמנות, למיטב ידיעת החברה; (ג) הבטוחה תתוקן באופן שתקרת סכום הבטוחה תגדל לגובה היתרה הבלתי מסולקת של הסדרה לאחר ההרחבה. לא קיימת מגבלה על הנפקה סדרות נוספות של אגרות חוב.</p> <p>בנוסף, החברה התחייבה כי עד למועד הפירעון הסופי והמלא של אגרות החוב (סדרה ב'): (א) תעמוד באמות מידה פיננסיות, כמפורט בסעיף 21.7 לפרק א' – תיאור עסקי התאגיד לדוח זה, ו-ו(ב) לא תבצע חלוקה (כהגדרת המונח בחוק החברות ובכלל זה לא תכריז, תשלם או תחלק דיבידנד (כהגדרתם בחוק החברות). על אף האמור לעיל, בכפוף לכל דין, החברה תהיה רשאית לבצע חלוקה בדרך של דיבידנד בעין של מניות אשר מוחזקות על-ידה בחברות הנשלטות (כהגדרתן בשטר הנאמנות) ונרשמו למסחר בבורסה, בכפוף לכך שההון העצמי של החברה (כהגדרתו בסעיף 5.17 לשטר הנאמנות), לאחר ביצוע החלוקה, לא יפחת מ-60 מיליון ש"ח.</p> <p>יובהר כי מאחר ואגרות החוב (סדרה ב') הונפקו לאחר יום 31 בדצמבר 2021, לא נבחנה עמידת החברה באמות המידה הפיננסיות למועד האמור.</p>	
אגרות החוב אינן מדורגות.	דירוג

	תפקיד	שם
	יו"ר דירקטוריון	אמתי וייס
	מנכ"ל	דניאל לוי

תאריך: 21 במרץ 2022

אוטומקס מוטורס בע"מ

**דוחות כספיים מאוחדים
ליום 31 בדצמבר 2021**

אוטומקס מוטורס בע"מ

דוחות כספיים מאוחדים

ליום 31 בדצמבר 2021

תוכן העניינים

עמוד

2	דוח רואה החשבון המבקר לבעלי המניות
3-4	דוחות מאוחדים על המצב הכספי
5	דוחות מאוחדים על רווח או הפסד
6	דוחות מאוחדים על רווח או הפסד כולל אחר
7-8	דוחות מאוחדים על השינויים בהון
9	דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים
10-56	ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

דוח רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של אוטומקס מוטורס בע"מ

ביקרנו את הדוחות המאוחדים על המצב הכספי המצורפים של אוטומקס מוטורס בע"מ (להלן – החברה) לימים 31 בדצמבר 2021 ו-2020, ואת הדוחות המאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון וההנהלה של החברה. אחריותנו היא לחוות דעה על דוחות כספיים אלה בהתבסס על ביקורתנו.

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 מאתנו לתכנן את הביקורת ולבצע במטרה להשיג מידה סבירה של ביטחון שאין בדוחות הכספיים הצגה מוטעית מהותית. ביקורת כוללת בדיקה מדגמית של ראיות התומכות בסכומים ובמידע שבדוחות הכספיים. ביקורת כוללת גם בחינה של כללי החשבונאות שיושמו ושל האומדנים המשמעותיים שנעשו על ידי הדירקטוריון וההנהלה של החברה וכן הערכת נאותות ההצגה בדוחות הכספיים בכללותה. אנו סבורים שביקורתנו מספקת בסיס נאות לחוות דעתנו.

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 2021 ו-2020 את תוצאות פעולותיהן, השינויים בהון ותזרימי המזומנים שלהן לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021, בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) והוראות תקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010.

מבלי לסייג את חוות דעתנו על הדוחות הכספיים, אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בבאור 1(ג) לדוחות הכספיים בדבר מיזוג החברה עם חברת גלובל אוטומקס בע"מ. לאמור בבאור 21(ד) בדבר אי עמידה באמות מידה פיננסיות לתאגידים בנקאיים לימים 31 בדצמבר 2021 ו-2020, וכן לאמור בבאור 21(א) בקשר עם כתב אישום אשר הוגש כנגד חברת גלובל אוטומקס בע"מ יחד עם נושאי המשרה, בגין חשדות לביצוע עבירות לפי חוקים מסויימים, כמפורט בביאור האמור.

בן דוד שלוי קופ ושות'
רואי חשבון

ירושלים, 21 במרץ 2022

אוטומקס מוטורס בע"מ
דוחות מאוחדים על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר			
2020	2021		
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	ביאור	
3,427	2,838	5	נכסים שוטפים
3,996	8,292	6	מזומנים ושווי מזומנים
15,056	26,161	7	לקוחות
63,422	79,168	8	חייבים ויתרות חובה
-	1,000	16ב'	מלאי כלי רכב
			נכס שיפוי
<u>85,901</u>	<u>117,459</u>		
			נכסים לא שוטפים
-	987	9	השקעה בחברות כלולות
12,485	12,152	10	נכסים בגין הסכמי חכירה
4,022	4,357	11	רכוש קבוע
8,303	11,398	12	נכסים בלתי מוחשיים
300	402	13	פקדון לזמן ארוך בתאגידים בנקאיים
1,918	3,662	20	מיסים נדחים
<u>27,028</u>	<u>32,958</u>		
<u>112,929</u>	<u>150,417</u>		סה"כ נכסים

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

אוטומקס מוטורס בע"מ
דוחות מאוחדים על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר			
2020	2021		
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	ביאור	
34,485	63,681	14	התחייבויות שוטפות
2,277	3,128	10	אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים, מאחרים ומצדדים קשורים
20,384	19,387	15	חלויות שוטפות של התחייבויות בגין הסכמי חכירה
28,225	21,857	16	ספקים ונותני שירותים
			זכאים ויתרות זכות
85,371	108,053		
11,152	9,380	10	התחייבויות שאינן שוטפות
5,956	5,574	17	התחייבויות בגין הסכמי חכירה
140	-	18	אשראי לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים
149	254	19	הלוואות מבעלי מניות
			הטבות עובדים
17,397	15,208		
104	2,389	22	הון המיוחס לבעלי מניות החברה
-	1,457		הון מניות
15,637	-		כתבי אופציה
(3)	(413)		שטר הון
-	7,490		קרנות הון
-	67,381		תשלום מבוסס מניות
(5,577)	(51,148)		פרמיה על מניות
10,161	27,156		יתרת הפסד
112,929	150,417		סך ההון
			סך ההתחייבויות וההון

21 במרץ, 2022

יערה אלפי סמנכ"ל כספים	אמיתי וייס יו"ר הדירקטוריון	דניאל לוי מנכ"ל	תאריך אישור הדוחות הכספיים
---------------------------	--------------------------------	--------------------	----------------------------

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

אוטומקס מוטורס בע"מ
דוחות מאוחדים על רווח או הפסד

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2019	2020	2021	ביאור
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
356,104	278,736	413,682	24
326,669	258,884	378,133	25
29,435	19,852	35,549	
8,537	8,882	19,420	26
5,428	6,034	11,940	27
24	574	36,618	
-	-	7,490	22
	(500)	(514)	
15,446	4,862	(39,405)	
3,943	3,420	7,637	
(651)	(658)	(16)	
3,292	2,762	7,621	28
12,154	2,100	(47,026)	
(2,536)	1,292	1,724	20
9,618	3,392	(45,302)	
-	-	269	
9,618	3,392	(45,571)	
9,629	3,392	(45,571)	
(11)	-	-	
9,618	3,392	(45,571)	
0.97	0.03	(0.22)	29

הכנסות
 עלות המכירות

רווח גולמי

הוצאות מכירה ושיווק
 הוצאות הנהלה וכלליות
 הוצאות אחרות בגין הנפקה
 הענקת אופציות לעובדים
 הוצאות (הכנסות) אחרות

רווח (הפסד) תפעולי

הוצאות מימון
 הכנסות מימון

רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה

(מיסים על ההכנסה) הטבת מס
 רווח או הפסד לפני חלק החברה בהפסדי חברות
 כלולות

חלק החברה בהפסדי חברות כלולות

רווח (הפסד) לשנה

ייחוס הרווח (ההפסד) לשנה:

לבעלי מניות החברה
 לבעלי הזכויות שאינן מקנות שליטה

סך הכל

רווח (הפסד) למניה המיוחס לבעלים של החברה
 רווח (הפסד) למניה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

אוטומקס מוטורס בע"מ
דוחות מאוחדים על הרווח או הפסד כולל אחר

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2019	2020	2021
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
9,618	3,392	(45,571)
(110)	66	(33)
(110)	66	(33)
<u>9,508</u>	<u>3,458</u>	<u>(45,604)</u>
9,519	3,458	(45,604)
(11)	-	-
<u>9,508</u>	<u>3,458</u>	<u>(45,604)</u>

רווח (הפסד) לשנה
רווח (הפסד) כולל אחר:
סעיפים אשר לא יסווגו מחדש לרווח או הפסד:
מדידות מחדש של התחייבויות, נטו בשל סיום יחסי עובד מעביד
רווח (הפסד) כולל אחר לשנה
סך רווח (הפסד) כולל לשנה

ייחוס הרווח (ההפסד) הכולל לשנה:
לבעלי מניות החברה
לבעלי הזכויות שאינן מקנות שליטה
סך הכל

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

אוטומקס מוטורס בע"מ
דוחות מאוחדים על השינויים בהון

סה"כ ההון	יתרת הפסד	תשלום מבוסס מניות	קרנות הון אלפי ש"ח	שטר הון	כתבי אופציות	פרמיה	הון מניות	
10,161	(5,577)	-	(3)	15,637	-	-	104	יתרה ליום 31 בדצמבר 2020
-	-	-	-	(15,637)	-	15,637	-	המרת שטרי הון
8,802	-	-	-	-	1,457	7,145	200	הנפקת מניות והקצאת אופציות
46,684	-	-	-	-	-	44,598	2,086	הנפקת מניות בגין רכישה במהופך
7,490	-	7,490	-	-	-	-	-	תשלום מבוסס מניות
(33)	-	-	(33)	-	-	-	-	הפסד כולל אחר
(377)	-	-	(377)	-	-	-	-	הקצאת זכויות למניות *
(45,571)	(45,571)	-	-	-	-	-	-	הפסד לתקופה
<u>27,156</u>	<u>(51,148)</u>	<u>7,490</u>	<u>(413)</u>	<u>-</u>	<u>1,457</u>	<u>67,381</u>	<u>2,389</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר 2021

* ראה באור 16ג'.

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

אוטומקס מוטורס בע"מ
דוחות מאוחדים על השינויים בהון

סך ההון	מיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	מיוחס לבעלי מניות החברה				
		יתרת רווח (הפסד) אלפי ש"ח	קרנות הון	שטר הון	הון מניות	
(2,816)	-	(18,598)	41	15,637	104	יתרה ליום 1 בינואר 2019
9,618	(11)	9,629	-	-	-	רווח לשנה
(110)	-	-	(110)	-	-	רווח כולל אחר
<u>6,692</u>	<u>(11)</u>	<u>(8,969)</u>	<u>(69)</u>	<u>15,637</u>	<u>104</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר 2019
3,392	-	3,392	-	-	-	רווח לשנה
66	-	-	66	-	-	רווח כולל אחר
11	11	-	-	-	-	העברת זכויות מיעוט לחברה
<u>10,161</u>	<u>-</u>	<u>(5,577)</u>	<u>(3)</u>	<u>15,637</u>	<u>104</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר 2020

הביאורים המוצגים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

אוטומקס מוטורס בע"מ

דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר

2019	2020	2021
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
9,618	3,392	(45,571)
4,104	4,490	5,771
2,537	(1,292)	(1,724)
24	-	(165)
-	-	7,490
-	-	269
-	-	465
-	-	(549)
-	-	(12)
-	-	35,257
6,665	3,198	46,802
(25,774)	(5,559)	(15,746)
(1,142)	(11,845)	(8,948)
1,203	118	(4,296)
(7,112)	12,043	(997)
27,112	(6,677)	(17,239)
(10)	53	52
(5,723)	(11,867)	(47,174)
10,560	(5,277)	(45,943)
207	-	22,290
-	-	(1,200)
207	-	628
-	-	(1,000)
(3,327)	(3,355)	(5,051)
(1,024)	(361)	(1,599)
-	570	(102)
(4,144)	(3,146)	13,966
(393)	-	(140)
-	-	6,112
(3,581)	3,947	29,196
(851)	5,747	(382)
(1,825)	(2,129)	(3,398)
(6,650)	7,565	31,388
(234)	(858)	(589)
4,519	4,285	3,427
4,285	3,427	2,838
-	-	(2,276)
-	-	10,449
-	-	49,374
-	-	(35,257)
-	-	22,290

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

רווח (הפסד) לשנה

התאמות הדרושות להצגת תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת:

התאמות לסעיפי רווח או הפסד:

פחת והפחתות

הוצאות (הכנסות) מיסים

רווח ממימוש רכוש קבוע

הוצאות תשלום מבוסס מניות

הפסדי אקוויטי חברות כלולות

ריבית בגין IFRS16

שינויים בחכירות

ריבית מחברות כלולות

הוצאות רישום למסחר

שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות:

עליה במלאי

עלייה בחייבים ויתרות חובה

ירידה (עלייה) בלקוחות

עליה (ירידה) בספקים ובנותני שירותים

עליה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות

עליה (ירידה) בהפרשות ובהטבות לעובדים

מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) שוטפת

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה

כניסה לאיחוד (נספח א')

השקעה בחברות כלולות

תמורה ממימוש רכוש קבוע

השקעה בנכס שיפוי

השקעות בנכסים בלתי מוחשיים

רכישת רכוש קבוע

החזר (הפקדה) פקדון

מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) השקעה

תזרימי מזומנים מפעילות מימון

פרעון הלוואות בעלים

הנפקת מניות

עליה (ירידה) באשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים, נטו

עליה (ירידה) באשראי לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים, נטו

פרעון התחייבות בגין חכירה

מזומנים נטו שנבעו (ששימשו) לפעילות מימון

עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת השנה

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף השנה

נספח א' - רכישת חברות בנות שאוחדו לראשונה

חייבים ויתרות חובה

זכאים ויתרות זכות

רישום השפעה רכישה במהופך

בניכוי - הוצאות רכישה במהופך

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

אוטומקס מוטורס בע"מ ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 1 - כללי

א. תיאור החברה:

החברה התאגדה בשנת 2006, ועד לחודש דצמבר 2019, הציעה וסיפקה, יחד עם חברות הבת שלה, מגוון של פלטפורמות מונעות נתונים פרוגרמטיות קנייניות אשר התמקדו בשתי פעילויות עיקריות של מונטיזציה דומיין ופרסום דיגיטלי נייד למפרסמים, סוכנויות פרסום, מפתחי יישומים ובעלי דומיינים, בעיקר בארה"ב וארצות אירופה. מנייתה נסחרו בבורסה של לונדון ("LSE") ובבורסה לניירות ערך בתל אביב ("TASE").

ביום 23 ליוני, 2020, הופסק המסחר במניות החברה בבורסות ה-LSE וה-TASE. ביום 25 לנובמבר 2020, המסחר ב-TASE התחדש כחלק מהרשימה לקיום מסחר מוגבל (רשימת שימור) וביום 12 לינואר 2021 מניות החברה חזרו להיסחר כחלק מהמסחר הכללי ברשימה הראשית ב-TASE.

ביום 23 בנובמבר, 2020, נמחקו מניות החברה מן המסחר ב-LSE.

במהלך התקופה שבין מחצית שנת 2017 לבין חודש דצמבר 2019 מכרה החברה את כל פעילויותיה בתחום הפרסום הדיגיטלי.

ביום 22 באפריל 2021, שינתה החברה את שמה ממטומי מדיה גרופ בע"מ לאוטומקס מוטורס בע"מ. לעניין המיזוג עם גלובל אוטומקס בע"מ ראה ביאור 1 (ג) להלן.

ב. תיאור גלובל אוטומקס בע"מ:

גלובל אוטומקס בע"מ (להלן: "גלובל אוטומקס" או "החברה הבת") התאגדה בישראל בשנת 2014 כחברה פרטית בהתאם להוראות חוק החברות, תשנ"ט-1999.

משרדיה הראשיים של גלובל אוטומקס ממוקמים בירושלים. החל מיום הקמתה עוסקת גלובל אוטומקס ביבוא לישראל ושיווק של מגוון דגמי רכב פרטיים.

לגלובל אוטומקס רישיון יבואן עקיף, כמשמעו של מונח זה בסעיף 42 לחוק רישוי שירותים ומקצועות בענף הרכב, התשע"ו 2016 (להלן: "חוק רישוי שירותים לרכב"), ביחס ל- 24 תוצרי כלי רכב במגוון דגמים.

גלובל אוטומקס פועלת באמצעות 9 סניפי מכירות הממוקמים בירושלים, ראשון לציון, פתח תקווה, עפולה, באר שבע, חיפה, אשקלון, רעננה ואשדוד והיא מפעילה מערך אחסון ומערך הכנת כלי רכב למכירה (PDI).

להלן החברות המוחזקות ע"י גלובל אוטומקס:

- חברת אי.די.וי. יבואני רכב בע"מ - אחזקה של 100% מההון המנופק והנפרע (להלן: "אי.די.וי."), חברה פרטית שהתאגדה ונרשמה בישראל.
- חברת אוטומקס השרון בע"מ - אחזקה של 33% מההון המנופק והנפרע. חברה פרטית שהתאגדה ונרשמה בישראל (ראה ביאור 9א).
- חברת הייטקזון מוטורס בע"מ - אחזקה של 28.8% מההון המנופק והנפרע, חברה פרטית שנרשמה והתאגדה בישראל (ראה ביאור 9ב).

ג. מיזוג עם גלובל אוטומקס בע"מ:

ביום 28 לפברואר, 2021, האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה אישרה את ההסכם שבין החברה לבין גלובל אוטומקס ובעלי מנייתה (לשעבר) ועם מ.ר.מ. מרחבית החזקות וניהול בע"מ (להלן: "היזם"), שעניינה מיזוג של גלובל אוטומקס עם החברה בדרך של החלפת מניות כמפורט להלן (ההסכם האמור ייקרא להלן "הסכם המיזוג" והעסקה נשוא הסכם המיזוג תיקרא להלן "עסקת המיזוג"):

במועד השלמת עסקת המיזוג, בעלי המניות של גלובל אוטומקס יעבירו לחברה את כלל מניותיהם (100%) ובתמורה החברה תקצה לבעלי המניות של גלובל אוטומקס מניות רגילות וזכויות למניות נוספות; בנוסף יוקצו כתבי אופציות לנושאי המשרה אשר ימונו מטעם גלובל אוטומקס וליזם יונפקו מניות. כלל אלה, בתנאי של המרה מלאה, יהוו מיד לאחר מועד ההשלמה כ- 52.79% מהון המניות של החברה על בסיס דילול מלא. כתנאי להשלמה יהווה כי במועד ההשלמה, יתרת המזומנים של החברה לא תפחת מ-21 מיליון ש"ח, בניכוי ההוצאות המוסכמות בין הצדדים. לאחר ההשלמה, החברה תמנה דירקטורים מטעם גלובל אוטומקס אשר יחליפו את

אוטומקס מוטורס בע"מ ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 1 - כללי (המשך)

הדירקטורים המכהנים אשר אינם דירקטורים חיצוניים וכן, תמנה מנכ"ל, יו"ר דירקטוריון ונושאי משרה נוספים ותנאי העסקתם ופעילותם תאושר, לרבות כתיב פירוט ופיצויים ותנאי ביטוח המנהלים של הדירקטורים ונושאי משרה.
שם החברה ישונה ויאומצו מסמכי התאגדות ומדיניות תגמול חדשים.

ההסכם כולל גם הוראות הנוגעות לפיצוי הדדי, הנחיות בדבר הטיפול בהתחייבויות הקודמות של החברה, התנאים המוקדמים והוראות נוספות בדבר השלמת עסקת המיזוג בהתאם לתנאיה וכן הנחיות בדבר הנפקה עתידית של ניירות ערך תחת תשקיף של החברה.

ביום 24 למרץ 2021, לאחר שהתקיימו התנאים המתלים לפי הסכם המיזוג, הושלמה עסקת המיזוג.

ד. השפעת נגיף הקורונה על פעילות גלובל אוטומקס:

בסוף שנת 2019, ובמהלך הרבעון הראשון של שנת 2020, החל להתפשט בסין ולאחר מכן בכל רחבי העולם נגיף הקורונה (Covid-19), אשר בחודש מרץ 2020 הוגדר על ידי ארגון הבריאות העולמי כמגיפה עולמית (להלן: "משבר הקורונה"). בעקבות משבר הקורונה ננקטו בשנים 2020-2021 בישראל ובעולם אמצעים שונים, המטילים, בין היתר, מגבלות על תנועה והתכנסות, סגירת עסקים ומגבלה על הגעת עובדים למקומות עבודה. בחודש ינואר 2021, הוחמרו המגבלות שהוטלו על המשק כתוצאה מהתפרצות גל התחלואה השלישי, ובמהלך הוטל סגר (הסגר השלישי). במהלך הסגר השלישי, צומצמה פעילות מכירת כלי הרכב וזאת בשל סגירה חוזרת של אולמות התצוגה ומגרשי המכירה של הקבוצה. החברה המשיכה בביצוע מכירה של כלי רכב ללקוחות מוסדיים וכן מכירה באמצעות מוקד המכירות של החברה בהיקף מצומצם. עם הסרת המגבלות הסגר השלישי בתחילת חודש פברואר 2021, אולמות התצוגה ומגרשי המכירה של החברה חזרו לפעילות מלאה, בהתאם להוראות התו הסגול אשר קבע מגבלות על התקהלויות או תפוסה. ביום 1 ביוני 2021, בוטל התו הסגול ואולמות התצוגה ומגרשי המכירה של החברה חזרו לפעילות מלאה ללא מגבלות.

על מנת להתמודד עם המשבר, החל ממועד התפרצות המגיפה, ביצעה החברה התאמות משמעותיות הנדרשות לפעילותה, ובכלל זה צמצום בהוצאות כוח אדם, מיקוד הפרסום ושיווק ובהוצאות שוטפות אחרות, היערכות טכנולוגית לעבודה מרוחקת, וכן ביצעה התאמות שתאפשרנה להמשיך ולמכור כלי רכב ולספק שירותים ללקוחותיה, ובכלל זה הקמת מערך מכירות טלפוני ושדרוג עמודי החברה ברשתות החברתיות השונות. להערכת החברה, הפעולות שנקטו על ידה יאפשרו לה לפעול באופן מיטבי בנסיבות המתוארות לעיל ואף בשגרה, ולהפחית את השפעת משבר הקורונה על תוצאותיה הכספיות.

למיטב ידיעת החברה, כתוצאה ממשבר הקורונה הואט קצב הייצור של חלק מהיצרנים וכתוצאה מכך נגרמה האטה באספקת כלי רכב לספקי החברה בחו"ל, ומלאי כלי הרכב הזמינים לרכישה בחו"ל צומצם. למועד דוח זה, קיים קושי בהשגת מלאי של כלי רכב בחו"ל, ובהתאם חלה עליה במחיר כלי הרכב הזמינים לרכישה בחו"ל. כמו כן, שירותי ההובלה הימית והפנים יבשתית והלוגיסטיקה בחו"ל ובארץ שובשו וגרמו לעליית מחירים הן בהובלה והן בשירותים הנלווים.

יתרה מזאת, כיבואן עקיף אשר מלקט סחורות ממגוון מקורות, נסגרה ו/או הצטמצמה בפני החברה היכולת לרכוש מלאי כלי רכב ממדינות אשר היו בסגרים ו/או הוטלו בהן הגבלות התקהלות כיבואן מקביל.

החברה, אשר התאפיינה בשנים האחרונות במחזור מלאי מהיר מהמקובל בענף נפגעה מכך, משום שבעוד שליבואנים ישירים היו מלאים גדולים בארץ והיה באפשרותם למכור אותם לאחר היציאה מהסגרים, החברה לא החזיקה מלאי מספק ביחס לביקוש לכלי רכב המיובאים על-ידיה.

דבר זה, ביחד עם הרצון של החברה לעמוד בביקושים, גרם לכך שהחברה נאלצה לשלם יותר על סחורות ו/או שירותים נלווים.

בעקבות התנהלות זו, החברה הצליחה על אף קשיי האספקה והלוגיסטיקה, להגדיל משמעותית את המחזור שלה ביחס לשנת 2020.

נכון למועד החתימה על דוחות אלו, עדיין קיימת אי ודאות ביחס למועד שבו תיבלם המגיפה בעולם, למועד שבו יתמתן הקושי להשגת מלאי כלי רכב זמינים לרכישה בחו"ל, וכן ביחס להמשכו ו/או העמקתו של המשבר הכלכלי הגלובלי.

אוטומקס מוטורס בע"מ ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 1 - כללי (המשך)

למועד דוח זה, בשים לב לפעולות שביצעה החברה מאז פרוץ המשבר כמפורט לעיל, לא חלה הרעה מהותית במצב נזילותה ואיתנותה הפיננסית של החברה.

להערכת החברה, הפעולות שנקטות על ידה מאפשרות לה לפעול באופן מיטבי בנסיבות המתוארות לעיל ולמתן את השפעת האירוע על תוצאותיה הכספיות, ולהערכתה, ביכולתה לעמוד בהתחייבויותיה הקיימות והצפויות בהגיע מועד קיומן.

ה. מידע כספי נפרד:

החברה לא צירפה לדוחות הכספיים אלה מידע כספי נפרד בשל זניחות תוספת המידע. החברה מחזיקה בבעלות מלאה בגלובל אוטומקס ונכון למועד הדוח על המצב הכספי מרבית פעילותה העסקית של הקבוצה מבוצעת בגלובל אוטומקס, אשר משתקפת באופן מלא בדוח המאוחד של הקבוצה. נכון למועד הדוח על המצב הכספי, לחברה אין פעילות עסקית ולפיכך פרסום דוחות כספיים נפרדים לא יהווה תוספת מידע מהותי למשקיע הסביר.

ו. הגדרות:

החברה	אוטומקס מוטורס בע"מ
הקבוצה	החברה והחברות המוחזקות שלה.
חברות מאוחדות	חברות אשר לחברה שליטה בהן (כהגדרתן ב- IFRS 10), ואשר דוחותיהן מאוחדים עם דוחות החברה.
צדדים קשורים	כהגדרתם ב- IAS 24.
בעלי עניין ובעל שליטה	כהגדרתם בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010.
דולר	דולר של ארה"ב.

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית

המדיניות החשבונאית המפורטת להלן יושמה בדוחות הכספיים בעקביות, בכל התקופות המוצגות, למעט אם נכתב אחרת.

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

הדוחות הכספיים המאוחדים של הקבוצה נערכו בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (להלן - "IFRS") ופרשנויות להם שפורסמו על ידי הוועדה לתקני חשבונאות בינלאומיים (IASB). כמו כן, הדוחות הכספיים ערוכים בהתאם להוראות תקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010. הדוחות הכספיים של החברה ערוכים על בסיס העלות, למעט נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר ונכסים והתחייבויות פיננסיות (כולל מכשירים נגזרים) המוצגים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד. החברה בחרה להציג את הדוח על הרווח הכולל לפי שיטת מאפיין הפעילות.

ב. יישום תקנות ניירות ערך:

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

ג. תקופת המחזור התפעולי:

תקופת המחזור התפעולי של החברה הינה 12 חודשים.

ד. מתכונת ניתוח הוצאות שהוכרו ברווח או הפסד:

החברה בחרה להציג את פריטי הרווח או ההפסד ורווח כולל אחר לפי שיטת מאפיין הפעילות. להערכת הקבוצה, לאור המבנה הארגוני של הקבוצה, סיווג הוצאות באופן זה מספק מידע מהימן ורלוונטי יותר.

ה. בסיס לעריכת הדוחות הכספיים:

הדוחות הכספיים של החברה ערוכים על בסיס העלות, למעט: מכשירים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד ונכסים פיננסיים זמינים למכירה.

ו. שימוש באומדנים ושיקול דעת

בעריכת הדוחות הכספיים בהתאם ל-IFRS, נדרשת הנהלת החברה להשתמש בשיקול דעת בהערכות,

אוטומקס מוטורס בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

אומדנים והנחות אשר משפיעים על יישום המדיניות החשבונאית ועל סכומים של נכסים והתחייבויות, הכנסות והוצאות. יובהר שהתוצאות בפועל עלולות להיות שונות מאומדנים אלה.

בעת גיבושם של אומדנים חשבונאיים המשמשים בהכנת הדוחות הכספיים של הקבוצה, נדרשה הנהלת החברה להניח הנחות באשר לנסיבות ואירועים הכרוכים באי וודאות משמעותית. בשיקול דעתה בקביעת האומדנים, מתבססת הנהלת החברה על ניסיון העבר, עובדות שונות, גורמים חיצוניים ועל הנחות סבירות בהתאם לנסיבות המתאימות לכל אומדן.

האומדנים וההנחות שבבסיסם נסקרים באופן שוטף. שינויים באומדנים חשבונאיים מוכרים בתקופה שבה תוקנו האומדנים ובכל תקופה עתידית מושפעת.

מידע בדבר הנחות שהניחה הקבוצה לגבי העתיד וגורמים עיקריים אחרים לחוסר ודאות בקשר לאומדנים שקיים סיכון משמעותי שתוצאתם תהייה תיאום מהותי לערכים בספרים של נכסים והתחייבויות במהלך השנה הכספית הבאה נכלל בביאורים הבאים:

אומדן	הנחות עיקריות	השלכות אפשריות	הפנייה
הכרה בנכס מס נדחה בגין הפסדים לצרכי מס	צפי לרווחים חייבים במס בעתיד שכנגדם ניתן יהיה לנצל הפסדים מועברים.	הכרה או ביטול של נכס מס נדחה לרווח והפסד.	למידע על הפסדים בגינם הכירו בנכס מס נדחה, ראה ביאור 20, בדבר מסים על הכנסה.
הטבות עובד לאחר סיום העסקה	הנחות אקטואריות כגון שיעור היוון, שיעור עליות שכר עתידיות ושיעור גידול בקצבה לפנסיה.	גידול או קיטון במחויבות בגין תכנית הטבה מוגדרת לאחר סיום העסקה.	למידע בדבר השפעת השינוי בהנחות האקטואריות, ראה ביאור 19, בדבר הטבות לעובדים.

אוטומקס מוטורס בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ז. יישום לראשונה של תקנים חדשים, תיקונים לתקנים ופרשנויות

<u>תקן/פרשנות/תיקון</u>	<u>דרישות הפרסום</u>	<u>תחילה והוראות מעבר</u>	<u>השלכות</u>
תיקונים ל- IFRS 9 מכשירים פיננסיים, IAS 39 מכשירים פיננסיים: הכרה ומדידה ו- IFRS 7 מכשירים פיננסיים: גילויים, רפורמת שיעורי ריביות עוגן (benchmark) - שלב 1 ("התיקונים")	התיקונים כוללים מספר הקלות מנדטוריות הרלוונטיות לבחינת כשירות יחסי גידור חשבונאי המושפעים מחוסר הוודאות הנובע מרפורמת ריביות ה- IBOR (רפורמה אשר עתידה להביא לביטולם של שיעורי ריבית כמו LIBOR ו- EURIBOR).	התיקונים יישמו באופן רטרוספקטיבי. ההקלות הנכללות במסגרת התיקונים ייפסקו באופן פרוספקטיבי במועד המוקדם מבין: התבהרות אי הוודאות העולה מהרפורמה לבין המועד שבו יחסי הגידור הופסקו.	ליישום התיקון לא הייתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים של הקבוצה.

אוטומקס מוטורס בע"מ ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ח. דוחות כספיים מאוחדים

(1) כללי:

הדוחות הכספיים המאוחדים של הקבוצה כוללים את הדוחות הכספיים של החברה ושל ישויות, 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. בבחינת קיומה של שליטה, מובאות בחשבון זכויות הצבעה פוטנציאליות, אשר ניתנות למימוש או להמרה למניות החברה המוחזקת.

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

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

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

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

(2) זכויות שאינן מקנות שליטה:

חלק הזכויות שאינן מקנות שליטה בנכסים נטו (למעט מוניטין) של חברות בנות שאוחדו, מוצג בנפרד במסגרת ההון העצמי של הקבוצה. זכויות שאינן מקנות שליטה כוללות את הסכום של זכויות אלה במועד צירוף העסקים וכן את חלקם של הזכויות שאינן מקנות שליטה בשינויים שאירעו בהון החברה המאוחדת לאחר מועד צירוף העסקים. הפסדי חברות מאוחדות המתייחסים לזכויות שאינן מקנות שליטה, העולים על הזכויות שאינן מקנות שליטה בהון של החברה המאוחדת, מוקצים לזכויות שאינן מקנות שליטה בהתעלם ממחויבויותיהם ומיכולתם של אותם בעלי זכויות לבצע השקעות נוספות בחברה מאוחדת.

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

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

(3) איבוד שליטה:

בעת איבוד שליטה בחברה מאוחדת, מכירה החברה ברווח או בהפסד בגובה הפרש בין ערכם המצרפי של התמורה שהתקבלה והשווי ההוגן של השקעה כלשהי שנותרה בחברה המאוחדת לשעבר, לבין ערכם בספרים של הנכסים, ההתחייבויות והזכויות שאינן מקנות שליטה בחברה המאוחדת לשעבר. כאשר נכסים של חברה מאוחדת נמדדים בסכומים משוערכים או בשווי הוגן והרווח או ההפסד המצטבר הוכר ברווח כולל אחר ונצבר בהון העצמי, בעת איבוד שליטה בחברה זו, סכומים אלו מסווגים מחדש לרווח והפסד או לעודפים. השווי ההוגן של השקעה כלשהי שנותרה בחברה המאוחדת לשעבר נחשב לשווי ההוגן במועד ההכרה לראשונה בנכס פיננסי, או לעלות בעת ההכרה לראשונה בחברה כלולה.

אוטומקס מוטורס בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ט. מטבע הפעילות, מטבע ההצגה ומטבע חוץ

(1) מטבע פעילות ומטבע הצגה:

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. הדוחות הכספיים המאוחדים של הקבוצה מוצגים בש"ח.

(2) תרגום עסקאות שאינן במטבע הפעילות:

בהכנת הדוחות הכספיים של כל אחת מחברות הקבוצה, עסקאות שבוצעו במטבעות השונים ממטבע הפעילות של אותה חברה (להלן: מטבע חוץ) נרשמות לפי שערי החליפין שבתוקף במועדי העסקאות. בתום כל תקופת דיווח, פריטים כספיים הנקובים במטבע חוץ מתורגמים לפי שערי חליפין שבתוקף לאותו מועד; פריטים לא-כספיים הנמדדים בשווי הוגן הנקוב במטבע חוץ מתורגמים לפי שערי החליפין למועד בו נקבע השווי ההוגן; פריטים לא-כספיים הנמדדים במונחי עלות היסטורית מתורגמים לפי שערי חליפין שבתוקף במועד ביצוע העסקה בקשר לפריט הלא-כספי.

(3) אופן הרישום של הפרשי שער:

הפרשי שער מוכרים ברווח או הפסד בתקופה בה הם נבעו, פרט למקרה שבו הפרשי שער נבעו בגין פריטים כספיים לקבל או לשלם מפעילות חוץ, אשר יישובם אינו מתוכנן או צפוי לקרות ועל כן מהווים חלק מהשקעה נטו בפעילות חוץ, מוכרים ברווח הכולל האחר בסעיף התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ.

(4) תרגום דוחות כספיים של חברות מוחזקות שמטבע הפעילות שלהן שונה ממטבע הפעילות של החברה:

לצורך הצגת הדוחות הכספיים המאוחדים, הנכסים וההתחייבויות של פעילויות חוץ, לרבות מוניטין ועודפי עלות מיוחסים, מוצגים עפ"י שערי החליפין שבתוקף לתום תקופת הדיווח. פריטי הכנסות והוצאות מתורגמים לפי ממוצע שערי החליפין בתקופת הדיווח, אלא אם כן חלה במהלכה תנודתיות משמעותית בשערי החליפין. במקרה זה, תרגום פריטים אלה נעשה לפי שערי החליפין במועד ביצוע העסקאות, והפרשי התרגום המתייחסים, מוכרים ברווח הכולל האחר במסגרת התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ. הפרשי שער אלו מסווגים במלואם לרווח או הפסד במועד מימוש מלוא פעילות החוץ בגינה נוצרו הפרשי התרגום וכן בעת מימוש חלקי של פעילות החוץ הכרוך באיבוד שליטה או במעבר מהשקעה המטופלת לפי שיטת השווי המאזני לנכס פיננסי. במימוש חלקי של חברה הבת שכוללת פעילות חוץ שאינו כרוך באיבוד שליטה, חלק יחסי של הסכום המצטבר של הפרשי השער שהוכרו ברווח כולל אחר מיוחס מחדש לזכויות שאינן מקנות שליטה באותה פעילות חוץ. בכל מימוש חלקי אחר, רק החלק היחסי של הסכום המצטבר של הפרשי השער שהוכרו ברווח כולל אחר מסווג מחדש לרווח או הפסד.

י. מזומנים ושווי מזומנים

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

יא. פקדונות לזמן קצר

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

יב. לקוחות (בניכוי הפרשה לחובות מסופקים)

חובות לקוחות, אשר צפויים להיגבות בשנה שלאחר תקופת הדיווח, מסווגים בנכסים השוטפים. חובות לקוחות בהסדרי מכירה בתשלומים, אשר צפויים להיגבות בתקופה של יותר משנה מתום תקופת הדיווח, מסווגים בנכסים לא שוטפים, והם מוצגים בניכוי הכנסות ריבית שטרם הורווחה. הכנסות הריבית מוכרות ברווח או הפסד עם צבירתן, בהתאם לשיטת הריבית האפקטיבית.

אוטומקס מוטורס בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית(המשך)

חובות הלקוחות מוצגים בניכוי הפרשה לחובות מסופקים. ההפרשה נקבעת באופן ספציפי בגין חובות, שלהערכת הנהלת החברה, גבייתם מוטלת בספק.

יג. 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. החברה בוחנת מדי תקופה את מצב המלאי וגילו ומבצעת הפרשות למלאי איטי בהתאמה. בדבר שיקולים הנלקחים בחשבון בבחינת שווי מימוש נטו של מלאי כלי רכב חדש, ראה באור 3ב'1 להלן.

עלות המלאי נקבעת כדלהלן:

מלאי כלי רכב - לפי עלות ספציפית.

אביזרים - לפי עלות ממוצעת.

יד. הכרה בהכנסה

המדיניות החשבונאית שמושמת החל מיום 1 בינואר, 2018 בגין הכרה בהכנסה הינה כדלקמן:
הכנסות מחוזים עם לקוחות מוכרות ברווח או הפסד כאשר השליטה בנס או בשירות מועברות ללקוח. מחיר העסקה הוא סכום התמורה שצפוי להתקבל בהתאם לתנאי החוזה, בניכוי הסכומים שנגבו לטובת צדדים שלישיים (כגון מסים). בקביעת סכום ההכנסה מחוזים עם לקוחות, החברה בוחנת האם היא פועלת כספק עיקרי או כסוכן בחוזה. החברה היא ספק עיקרי כאשר היא שולטת בסחורה או בשירות שהובטח טרם העברתו ללקוח. במקרים אלה, החברה מכירה בהכנסות בסכום ברטו של התמורה. במקרים בהם החברה פועלת כסוכן, מכירה החברה בהכנסה בסכום נטו, לאחר ניכוי הסכומים המגיעים לספק העיקרי.

להלן הקריטריונים הספציפיים בדבר הכרה בהכנסה אשר נדרש שיתקיימו לפני ההכרה בהכנסה:

הכנסות ממכירת כלי רכב חדשים

הכנסות ממכירת כלי רכב חדשים וחלפים מוכרות בעת העברת השליטה על כלי הרכב הנמכרים והחלפים ללקוח. בדרך כלל השליטה מועברת עם המסירה ללקוח.

הכנסות ממכירות כלי רכב משומשים

הכנסות ממכירת כלי רכב משומשים מוכרות בעת העברת השליטה על כלי הרכב הנמכרים.

עסקאות המבוצעות באשראי

החברה בחרה בהקלה האפשרית על פי התקן לפיה היא לא תפריד את מרכיב האשראי בעסקאות בהן תנאי האשראי הינן לתקופה קצרה משנה ותכיר בהכנסה בהתאם לסכום התמורה שנקבעה בהסכם גם אם הלקוח שילם במועד מאוחר או מוקדם יותר ממועד קבלת הסחורה או השירות.

טו. מיסים על ההכנסה

מיסים על ההכנסה בדוח רווח והפסד כוללים מיסים שוטפים, מיסים בגין שנים קודמות ומיסים נדחים. תוצאות המס בגין מיסים שוטפים או נדחים, נזקפות לרווח או הפסד, למעט אם הן מתייחסות לפרטים הנזקפים לרווח כולל אחר או להון. במקרים אלו השפעת המס אף היא נזקפת לסעיף המתייחס בהון העצמי.

1. מיסים שוטפים

חבות בגין מיסים שוטפים נקבעת תוך שימוש בשיעורי המס וחוקי המס שחוקקו או אשר חקיקתם הושלמה למעשה, עד לתאריך הדיווח, וכן התאמות נדרשות בקשר לחבות המס לתשלום בגין שנים קודמות.

2. מיסים נדחים

מיסים נדחים מחושבים בגין הפרשים זמניים בין הסכומים הנכללים בדוחות הכספיים לבין הסכומים המובאים בחשבון לצורכי מס. יתרות המסים הנדחים מחושבות לפי שיעור המס הצפוי לחול כאשר הנכס ימומש או ההתחייבות תסולק, בהתבסס על חוקי המס שחוקקו או אשר חקיקתם הושלמה למעשה עד לתאריך הדיווח.

בכל תאריך דיווח נכסי מיסים נדחים נבחנים בהתאם לצפי ניצולם. הפסדים מועברים והפרשים זמניים ניתנים לניכוי בגינם לא הוכרו נכסי מיסים נדחים נבחנים בכל תאריך דיווח ומוכר בגינם נכס מס נדחה מתאים אם צפוי שינוצלו.

אוטומקס מוטורס בע"מ ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית(המשך)

בחישוב המסים הנדחים לא מובאים בחשבון המסים שהיו חלים במקרה של מימוש ההשקעות בחברות מוחזקות, כל עוד מכירת ההשקעות בחברות מוחזקות אינה צפויה בעתיד הנראה לעין. כמו כן, לא הובאו בחשבון מסים נדחים בגין חלוקת רווחים על ידי חברות מוחזקות כדיבידנדים, מאחר שחלוקת הדיבידנד אינה כרוכה בחבות מס נוספת, או בשל מדיניות החברה שלא ליזום חלוקת דיבידנד על ידי חברה מאוחדת הגוררת חבות מס נוספת. מסים נדחים מקוזזים אם קיימת זכות חוקית לקיזוז נכס מס שוטף כנגד התחייבות מס שוטפת והמסים הנדחים מתייחסים לאותה ישות החייבת במס ולאותה רשות מס.

טז. חכירות

בדבר יישום לראשונה של תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 16 - חכירות (להלן "התקן"), החברה בחרה ליישם את הוראות התקן למפרע חלקי (ללא הצגה מחדש של מספרי השוואה). המדיניות החשבונאית שמישמת החל מיום 1 בינואר, 2018 בגין חכירות הינה כדלקמן:

החברה מטפלת בחוזה חכירה כאשר בהתאם לתנאי החוזה מועברת זכות לשלוט בנכס מזוהה לתקופת זמן בעבור תמורה.

1. הקבוצה כחוכר

עבור העסקאות בהן החברה מהווה חוכר היא מכירה במועד תחילת החכירה, בחכירה בנכס זכות שימוש כנגד התחייבות בגין חכירה וזאת למעט עסקאות חכירה לתקופה של עד 12 חודשים ועסקאות חכירה בהן נכס הבסיס בעל ערך נמוך, בהן בחרה החברה להכיר בתשלומי החכירה כהוצאה ברווח או הפסד בקו ישר על פני תקופת החכירה. במסגרת מדידת ההתחייבות בגין חכירה בחרה החברה ליישם את ההקלה הניתנת בתקן ולא ביצעה הפרדה בין רכיבי חכירה לרכיבים שאינם חכירה כגון: שירותי ניהול, שירותי אחזקה ועוד, הכלולים באותה עסקה.

מועד בו התחילה התחייבות בגין חכירה כוללת את כל תשלומי החכירה שטרם שולמו מהוונים בשיעור הריבית הגלומה בחכירה כאשר היא ניתנת לקביעה בנקל או בשיעור הריבית התוספתי של החברה. לאחר מועד התחילה מודדת החברה את ההתחייבות בגין חכירה בשיטת הריבית האפקטיבית. נכס זכות השימוש במועד התחילה מוכר בגובה ההתחייבות בגין חכירה בתוספת תשלומי חכירה ששולמו במועד התחילה או לפניו ובתוספת של עלויות עסקה שהתהוו. נכס זכות השימוש נמדד במודל העלות ומופחת לאורך החיים השימושיים שלו, או לאורך תקופת החכירה לפי הקצר שבהם. להלן נתונים בדבר מספר שנות ההפחתה של נכסי זכות השימוש הרלוונטיות לפי קבוצות של נכסי זכות שימוש:

מספר שנים	בעיקר
1-6	4
5	5

מקרקעין ומבני משרדים
כלי רכב

כאשר מתקיימים סימנים לירידת ערך, בוחנת החברה ירידת ערך לנכס זכות השימוש בהתאם להוראות IAS 36.

2. תשלומי חכירה הצמודים למדד

במועד התחילה משתמשת החברה בשיעור המדד הקיים במועד התחילה לצורך חישוב תשלומי החכירה העתידיים. בעסקאות בהן החברה מהווה חוכר, שינויים בגובה תשלומי החכירה העתידיים כתוצאה משינוי במדד מהוונים (ללא שינוי בשיעור ההיוון החל על ההתחייבות בגין חכירה) ליתרת נכס זכות שימוש ונזקפים כהתאמה ליתרת ההתחייבות בגין חכירה, רק כאשר חל שינוי בתזרימי המזומנים הנובע משינוי במדד (כלומר, במועד שבו התיאום לתשלומי החכירה נכנס לתוקף).

3. תשלומי חכירה משתנים

תשלומי חכירה משתנים אשר מבוססים על ביצוע או שימוש ואינם תלויים במדד או בריבית, מוכרים כהוצאה בעסקאות בהן החברה מהווה חוכר וכהכנסה בעסקאות בהן החברה מהווה מחכיר, במועד היווצרותם.

אוטומקס מוטורס בע"מ ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית(המשך)

4. אופציות להארכה וביטול של תקופת חכירה

תקופת החכירה שאינה ניתנת לביטול כוללת גם תקופות המכוסות על ידי אופציה להאריך את החכירה כאשר ודאי באופן סביר שהאופציה להארכה תמומש וגם תקופות המכוסות על ידי אופציה לבטל את החכירה כאשר ודאי באופן סביר שהאופציה לביטול לא תמומש. במקרה בו חל שינוי בצפי למימוש אופציית הארכה או לאי מימוש אופציית ביטול, מודדת החברה מחדש את יתרת ההתחייבות בגין החכירה בהתאם לתקופת החכירה המעודכנת, לפי שיעור ההיוון המעודכן ביום השינוי בצפי, כאשר סך השינוי נזקק ליתרת נכס זכות השימוש עד לאיפוסו ומעבר לכך לרווח או הפסד.

5. תיקוני חכירה

כאשר מבוצע תיקון לתנאי החכירה אשר אינו מקטין את היקף החכירה ואינו מטופל כעסקת חכירה נפרדת, מודדת החברה מחדש את יתרת ההתחייבות בגין חכירה בהתאם לתנאי החכירה המתוקנים, לפי שיעור ההיוון המעודכן ביום התיקון וזוקפת את סך השינוי ביתרת ההתחייבות בגין החכירה ליתרת נכס זכות השימוש. כאשר מבוצע תיקון לתנאי החכירה אשר מביא לקיטון בהיקף החכירה, מכירה החברה ברווח או בהפסד הנובע מהגריעה החלקית או המלאה של יתרת נכס זכות השימוש וההתחייבות בגין החכירה. לאחר מכן, מודדת החברה מחדש את יתרת ההתחייבות בגין חכירה בהתאם לתנאי החכירה המתוקנים, לפי שיעור ההיוון המעודכן במועד התיקון וזוקפת את סך השינוי ביתרת ההתחייבות בגין החכירה ליתרת נכס זכות השימוש.

יז. רכוש קבוע

פריטי הרכוש הקבוע מוצגים לפי העלות בתוספת עלויות רכישה ישירות, בניכוי פחת שנצבר, בניכוי הפסדים מירידת ערך שנצברו, ואינם כוללים הוצאות תחזוקה שוטפת. העלות כוללת חלקי חילוף וציוד עזר המשמשים את הרכוש הקבוע. רכיבי פריט רכוש קבוע בעלי עלות משמעותית ביחס לסך העלות של הפריט, מופחתים בנפרד, לפי שיטת הרכיבים. הפחת מחושב בשיעורים שנתיים שווים על בסיס שיטת הקו הישר לאורך תקופת החיים השימושיים בנכס, כדלקמן:

	%	
שיפורים במושכר	8.5-10	לאורך תקופת השכירות כולל אופציה
מחשבים	15-33	בעיקר 33%
ציוד וריהוט משרדי	6-33	בעיקר 25%
כלי רכב	15-20	בעיקר 15%

שיפורים במושכר מופחתים לפי שיטת הקו הישר על פני תקופת השכירות (לרבות תקופת האופציה להארכה שבידי הקבוצה ושכונתה לממש) או בהתאם לתקופת החיים השימושיים של השיפור, לפי הקצר שבהם. אורך החיים השימושיים, שיטת הפחת וערך השייר של כל נכס נבחנים לפחות בכל סוף שנה והשינויים מטופלים כשינוי אומדן חשבונאי באופן של מאבן- ולהבא. הפחתת נכסים מופסקת כמקודם מבין המועד בו הנכס מסווג כמחזק למכירה לבין המועד שבו הנכס נגרע.

יח. נכסים בלתי מוחשיים

נכסים בלתי מוחשיים הנרכשים בנפרד נמדדים עם ההכרה הראשונית לפי העלות בתוספת עלויות רכישה ישירות. נכסים בלתי מוחשיים הנרכשים בצירופי עסקים נכללים לפי השווי ההוגן במועד הרכישה. עלויות בגין נכסים בלתי מוחשיים אשר פותחו באופן פנימי, למעט עלויות פיתוח מהוונות, נזקפות לרווח או הפסד בעת התהוותן. הנכסים הבלתי מוחשיים בקבוצה הינם בעלי אורך חיים מוגדר. הנכסים מופחתים על פני אורך החיים השימושיים שלהם, ונבחנת לגביהם ירידת ערך כאשר קיימים סימנים המצביעים על ירידת ערך. תקופת הפחתה ושיטת הפחתה של נכס בלתי מוחשי נבחנות לפחות בכל סוף שנה.

אוטומקס מוטורס בע"מ ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית(המשך)

אתר אינטרנט

החברה מפעילה אתר אינטרנט, עמוד Facebook ועמוד Instagram רשמיים, בהם מתפרסמים עדכונים אודות מוצרים ומבצעים חדשים. בנוסף החברה נוהגת לבצע פעולות שיווק באפיקים המסורתיים (שלטי חוצות, עיתונות, עלונים וכדומה). החברה בוחנת באופן שוטף את הצורך בהרחבת פעולות השיווק המבוצעות על ידה והשפעתן האפשרית על הגדלת פעילות החברה.

רשינות

העלויות המהונות לרישיון הן עלויות רכישת הרישיון ועלויות שניתן לייחס במישרין, ואשר דרושות להשגת הרישיון וכוללות בין היתר עלויות משפטיות ויועצים, עלויות נסיעות לחו"ל ועלויות שכר שניתנות ליחוס במישרין לרישיון.

היוון העלויות לרישיון מתחיל בשלב הפיתוח ונפסק כאשר הרישיון מושג קרי כאשר הנכס הוא במצב הדרוש על מנת שהוא יוכל לפעול באופן שהתכונה ההנהלה. עלויות התחלתיות שהתהוו בשלב המחקר, קרי עלויות להשגת ידע ועלויות לחיפוש דילרים וסוכני משנה, אינן ניתנות להיוון ולכן יוכרו כהוצאה בעת התהוותן. אורך החיים השימושיים של רישיון לא יעלה על התקופה של הזכויות החוזיות שלו, אולם אורך החיים השימושיים עשוי להיות קצר יותר, בהתאם לתקופה שבה החברה צופה להשתמש ברישיון. אם הזכויות החוזיות נמסרות לתקופה מוגבלת שניתנת לחידוש, אורך החיים השימושיים של הרישיון יכלול את תקופת החידוש רק אם קיימת ראייה התומכת בחידוש על ידי החברה ללא עלות משמעותית. לדעת החברה לא מתקיימים התנאים להכללת תקופת החידוש באורך החיים השימושיים של רישיון. ההפחתה מחושבת בשיעורים שנתיים שווים על בסיס שיטת הקו הישר לאורך תקופת החיים השימושיים בנכס כדלקמן:

%	
33	אתר אינטרנט
לאורך תקופת הרישיון	רשינות

יט. ירידת ערך נכסים לא פיננסיים

החברה בוחנת את הצורך בירידת ערך נכסים לא פיננסיים, כאשר ישנם סימנים כתוצאה מאירועים או שינויים בנסיבות המצביעים על כך שהיתרה בדוחות הכספיים אינה בת-השבה. במקרים בהם היתרה בדוחות הכספיים של הנכסים הלא פיננסיים עולה על הסכום בר-ההשבה שלהם, מופחתים הנכסים לסכום בר-ההשבה שלהם. סכום בר-ההשבה הינו הגבוה מבין השווי ההוגן בניכוי עלויות מכירה ושווי שימוש. בהערכת שווי השימוש מהוונים תזרימי המזומנים הצפויים לפי שיעור ניכיון לפני מס המשקף את הסיכונים הספציפיים לכל נכס. בגין נכס שאינו מייצר תזרימי מזומנים עצמאיים נקבע סכום בר-ההשבה עבור היחידה מניבת המזומנים שאליה שייך הנכס. הפסדים מירידת ערך נזקפים לרווח או הפסד. הפסד מירידת ערך של נכס, למעט מוניטין, מבוטל רק כאשר חלו שינויים באומדנים ששימשו בקביעת סכום בר-ההשבה של הנכס מהמועד בו הוכר לאחרונה הפסד מירידת הערך. ביטול הפסד כאמור מוגבל לנמוך מבין סכום ירידת הערך של הנכס שהוכר בעבר (בניכוי פחת או הפחתה) או סכום בר-ההשבה של הנכס. לגבי נכס הנמדד לפי העלות, ביטול הפסד כאמור נזקף לרווח או הפסד.

כ. מכשירים פיננסיים

ביום 1 בינואר, 2018 יישמה החברה לראשונה את תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 9, מכשירים פיננסיים (להלן- התקן) החברה בחרה ליישם את הוראות התקן למפרע ללא הצגה מחדש של מספרי השוואה. המדיניות החשבונאית שמושמת החל מיום 1 בינואר, 2018 בגין מכשירים פיננסיים הינה כדלקמן:

1. נכסים פיננסיים

נכסים פיננסיים נמדדים במועד ההכרה לראשונה בשוים ההוגן ובתוספת עלויות עסקה שניתן לייחס במישרין לרכישה של הנכס הפיננסי, למעט במקרה של נכס פיננסי אשר נמדד בשווי הוגן דרך רווח או הפסד, לגביו עלויות עסקה נזקפות לרווח או הפסד.

החברה מסווגת ומודדת את מכשירי החוב בדוחותיה הכספיים על בסיס הקריטריונים להלן:

- המודל העסקי של החברה לניהול הנכסים הפיננסיים, וכן
- מאפייני תזרימי המזומנים החוזי של הנכס הפיננסי.

אוטומקס מוטורס בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית(המשך)

א. החברה מודדת מכשירי חוב בעלות מופחתת כאשר:
המודל העסקי של החברה הינו החזקת הנכסים הפיננסיים על מנת לגבות תזרימי מזומנים חוזיים; וכן התנאים החוזיים של הנכסים הפיננסיים מספקים זכאות במועדים מוגדרים לתזרימי מזומנים שהם רק תשלומי קרן וריבית בגין סכום הקרן שטרם נפרעה. לאחר ההכרה הראשונית, מכשירים בקבוצה זו נמדדים על פי תנאיהם לפי עלות המופחתת תוך שימוש בשיטת הריבית האפקטיבית ובניכוי הפרשה לירידת ערך.

במועד ההכרה לראשונה חברה יכולה לייעד, ללא אפשרות לשינוי יעוד זה, מכשיר חוב כנמדד בשווי הוגן דרך רווח או הפסד אם יעוד שכזה מבטל או מקטין משמעותית חוסר עקביות במדידה או בהכרה, לדוגמה במקרה בו ההתחייבות הפיננסית המתייחסת נמדדת אף היא בשווי הוגן דרך רווח או הפסד.

ב. החברה מודדת מכשירי חוב בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר כאשר:
המודל העסקי של החברה הינו הן החזקת הנכסים הפיננסיים על מנת לגבות תזרימי מזומנים חוזיים והן מכירת הנכסים הפיננסיים; וכן התנאים החוזיים של הנכסים הפיננסיים מספקים זכאות במועדים מוגדרים לתזרימי מזומנים שהם רק תשלומי קרן וריבית בגין סכום הקרן שטרם נפרעה. לאחר ההכרה הראשונית, מכשירים בקבוצה זו נמדדים לפי השווי ההוגן. רווחים או הפסדים כתוצאה מהתאמות שווי הוגן, למעט ריבית והפרשי שער מוכרים ברווח כולל אחר.

ג. החברה מודדת מכשירי חוב בשווי הוגן דרך רווח או הפסד כאשר:
נכס פיננסי שמהווה מכשיר חוב אינו עומד בקריטריונים למדידתו בעלות מופחתת או בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר. לאחר ההכרה הראשונית, הנכס הפיננסי נמדד בשווי הוגן כאשר רווחים או הפסדים כתוצאה מהתאמות שווי הוגן, נזקפים לרווח או הפסד.

ד. מכשירים הוניים ונכסים פיננסיים אחרים המוחזקים למסחר
השקעות במכשירים הוניים אינם עומדים בקריטריונים האמורים לעיל ועל כן נמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד. נכסים פיננסיים אחרים המוחזקים למסחר כגון נגזרים, לרבות נגזרים משובצים שהופרדו מחוזה מארח נמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד אלא אם הם מיועדים לשמש כמכשירים להגנה אפקטיבית. בקשר עם מכשירים הוניים מסוימים שאינם מוחזקים למסחר, במועד ההכרה לראשונה, החברה רשאית לבצע בחירה שאינה ניתנת לשינוי, להציג ברווח כולל אחר שינויים עוקבים בשווי ההוגן אשר אילולא כן היו נמדדות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד. שינויים אלה לא ייקפפו לרווח או הפסד בעתיד גם לא בעת גריעת ההשקעה. הכנסות מדיבידנד מהשקעות במכשירים הוניים מוכרות במועד הקובע לזכאות לדיבידנד בדוח על הרווח או הפסד.

2. ירידת ערך נכסים פיננסיים
הקבוצה בוחנת בכל מועד דיווח את ההפרשה להפסד בגין מכשירי חוב פיננסיים אשר אינם נמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד.
לקבוצה נכסים פיננסיים בעלי תקופות אשראי קצרות כגון לקוחות, בגינם היא רשאית ליישם את ההקלה שנקבעה במודל, קרי החברה תמדוד את ההפרשה להפסד בסכום השווה להפסדי אשראי חוזיים לאורך כל חיי המכשיר. החברה בחרה ליישם את ההקלה לגבי נכסים פיננסיים אלה.

3. גריעת נכסים פיננסיים
החברה גורעת נכס פיננסי כאשר ורק כאשר:
א. פקעו הזכויות החוזיות לתזרימי המזומנים מהנכס הפיננסי, או
ב. החברה מעבירה באופן מהותי את כל הסיכונים וההטבות הנובעים מהזכויות החוזיות לקבלת תזרימי המזומנים מהנכס הפיננסי או כאשר חלק מהסיכונים וההטבות בעת העברת הנכס הפיננסי נותרים בידי החברה אך ניתן לומר כי העבירה את השליטה על הנכס.
ג. החברה מותירה בידיה את הזכויות החוזיות לקבלת תזרימי המזומנים הנובעים מהנכס הפיננסי, אך נוטלת על עצמה מחויבות חוזית לשלם תזרימי מזומנים אלה במלואם לצד שלישי, ללא עיכוב מהותי.

אוטומקס מוטורס בע"מ ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית(המשך)

כאשר החברה ממשיכה להכיר בנכס בהתאם למידת המעורבות הנמשכת שלה בו, החברה גם מכירה בהתחייבות הקשורה אליו. ההתחייבות הקשורה נמדדת בדרך כזו שהערך בספרים נטו של הנכס המועבר וההתחייבות הקשורה הוא:

- א. העלות המופחתת של הזכויות והמחויבויות שנותרו בידי החברה, אם הנכס המועבר נמדד בעלות מופחתת; או
- ב. שקול לשווי ההוגן של הזכויות והמחויבויות שנותרו בידי החברה, כאשר הם נמדדים על בסיס נפרד, אם הנכס המועבר נמדד בשווי הוגן.

4. התחייבויות פיננסיות

התחייבויות פיננסיות הנמדדות בעלות מופחתת

במועד ההכרה לראשונה, החברה מודדת את ההתחייבויות הפיננסיות בשווי הוגן בניכוי עלויות עסקה שניתן לייחס במישרין להנפקה של ההתחייבות הפיננסית. לאחר ההכרה הראשונית, החברה מודדת את כל התחייבויות פיננסיות לפי העלות המופחתת תוך שימוש בשיטת הריבית האפקטיבית, פרט ל:

1. התחייבויות פיננסיות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד כגון נגזרים;
2. התחייבויות פיננסיות שנוצרות כאשר העברת נכס פיננסי אינה כשירה לגריעה או כאשר גישת המעורבות הנמשכת חלה;
3. חוזי ערבות פיננסית;
4. מחויבויות למתן הלוואה בשיעור ריבית הנמוך משיעור ריבית השוק;
5. תמורה מותנית שהוכרה על ידי רוכש בצירוף עסקים שתקן דיווח כספי בינלאומי 3 חל עליה.

5. כתיב אופציה לרכישת מניות החברה ו/או חברה מאוחדת

תקבולים בגין הנקפת כתיב אופציה לרכישת מניות החברה ו/או חברה מאוחדת, המקנים למחזיק בהן זכות לרכוש מספר קבוע של מניות רגילות בתמורה לסכום קבוע של מזומן, מוצגים במסגרת ההון בסעיף "תקבולים על חשבון כתיב אופציה". לענין זה, סכום מימוש המשתנה בהתאם למועד המימוש, אך כבר במועד ההנפקה ניתן לקבוע את מחיר המימוש בכל מועד מימוש אפשרי נחשב לסכום קבוע.

6. מכשירים פיננסיים נגזרים לצורכי גידור (הגנה)

החברה מבצעת לעתים התקשרויות במכשירים פיננסיים נגזרים כגון חוזי אקדמה (Forward) בגין מטבע חוץ כדי להגן על עצמה מפני הסיכונים הכרוכים בתנודות בשערי החליפין של מטבע חוץ.

הקבוצה אינה מבצעת גידור חשבונאי. רווחים או הפסדים הנובעים משינויים בשווי ההוגן של נגזרים שאינם משמשים למטרות גידור נזקפים מידית לרווח או הפסד.

7. קיזוז מכשירים פיננסיים

נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות מקוזזים והסכום נטו מוצג בדוח על המצב הכספי אם קיימת זכות שניתנת לאכיפה משפטית לקזז את הסכומים שהוכרו, וכן קיימת כוונה לסלק את הנכס ואת ההתחייבות על בסיס נטו או לממש את הנכס ולסלק את ההתחייבות במקביל.

כא. מדידת שווי הוגן

שווי הוגן הוא המחיר שהיה מתקבל במכירת נכס או המחיר שהיה משולם להעברת התחייבות בעסקה רגילה בין משתתפים בשוק במועד המדידה. מדידת שווי הוגן מבוססת על ההנחה כי העסקה מתרחשת בשוק העיקרי של הנכס או ההתחייבות, או בהיעדר שוק עיקרי, בשוק הכדאי (advantageous) ביותר. השווי ההוגן של נכס או התחייבות נמדד תוך שימוש בהנחות שמשתתפים בשוק ישתמשו בעת תמחור הנכס או ההתחייבות, בהנחה שמשתתפים בשוק פועלים לטובת האינטרסים הכלכליים שלהם. מדידת שווי הוגן לנכס לא פיננסי מביאה בחשבון את היכולת של משתתף בשוק להפיק הטבות כלכליות באמצעות הנכס בשימוש המיטבי שלו או על ידי מכירתו למשתתף אחר בשוק שישתמש בנכס בשימוש המיטבי שלו. הקבוצה משתמשת בטכניקות הערכה שהן מתאימות לנסיבות ושקיימים עבורן מספיק נתונים שניתנים להשגה כדי למדוד שווי הוגן, תוך מיקסום השימוש בנתונים רלוונטיים. כל הנכסים וההתחייבויות הנמדדים בשווי הוגן או שניתן גילוי לשווי ההוגן שלהם מחולקים לקטגוריות בתוך מידרג השווי ההוגן, בהתבסס על רמת הנתונים הנמוכה ביותר, המשמעותית למדידת השווי ההוגן בכללותה:

אוטומקס מוטורס בע"מ ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית(המשך)

רמה 1: מחירים מצוטטים (לא התאמות) בשוק פעיל של נכסים והתחייבויות זהים.
רמה 2: נתונים שאינם מחירים מצוטטים שנכללו ברמה 1 אשר ניתנים לצפייה במישרין או בעקיפין.
רמה 3: נתונים שאינם מבוססים על מידע שוק ניתן לצפייה (טכניקות הערכה ללא שימוש בנתוני שוק ניתנים לצפייה).

כב. הפרשות

הפרשה בהתאם ל-37 IAS מוכרת כאשר לקבוצה קיימת מחויבות בהווה (משפטית או משתמעת) כתוצאה מאירוע שהתרחש בעבר, צפוי שיידרש שימוש במשאבים כלכליים על מנת לסלק את המחויבות וניתן לאמוד אותה באופן מהימן. כאשר הקבוצה צופה שחלק או כל ההוצאה תוחזר לחברה, כגון בחוזה ביטוח, ההחזר יוכר כנכס נפרד, רק במועד בו קיימת וודאות למעשה לקבלת הנכס. ההוצאה תוכר בדוח רווח והפסד בניכוי החזר ההוצאה.

כג. התחייבויות בשל הטבות לעובדים

בקבוצה קיימות מספר סוגי הטבות לעובדים :

1. הטבות עובד לזמן קצר

הטבות לעובדים לזמן קצר הינן הטבות אשר חזויות להיות מסולקות במלואן במהלך 12 החודשים לאחר תום תקופת הדיווח השנתית שבה העובדים מספקים את השירותים המתייחסים. הטבות אלו כוללות משכורות, ימי חופשה, מחלה, הבראה והפקדות מעסיק לביטוח לאומי ומוכרות כהוצאה עם מתן השירותים. התחייבות בגין בונוס במזומן או תוכנית להשתתפות ברווחים, מוכרת כאשר לקבוצה קיימת מחויבות משפטית או משתמעת לשלם את הסכום האמור בגין שירות שניתן על ידי העובד בעבר וניתן לאמוד באופן מהימן את הסכום.

2. הטבות לאחר סיום העסקה

התוכניות ממומנות בדרך כלל על ידי הפקדות לחברות ביטוח והן מסווגות כתוכניות להפקדה מוגדרת וכן כתוכניות הטבה 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, הקבוצה מפעילה 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. החישוב האקטוארי מביא בחשבון עלויות שכר עתידיות ושיעור עזיבת עובדים, וזאת על בסיס הערכה של עיתוי התשלום. הסכומים מוצגים על בסיס היוון תזרימי המזומנים העתידיים הצפויים, לפי שיעורי הריבית של אגרות חוב קונצרניות צמודות מדד באיכות גבוהה, אשר מועד פירעונן דומה לתקופת ההתחייבות המתייחסות לפיצויי הפרישה. החברה מפקידה כספים בגין התחייבויותיה לתשלום פיצויים לעובדיה באופן שוטף בקרנות הפנסיה 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. ההתחייבות בשל הטבות לעובדים המוצגת בדוח על המצב הכספי מייצגת את הערך הנוכחי של התחייבות ההטבות המוגדרת בניכוי השווי ההוגן של נכסי התוכנית, ברמת כל ישות משפטית נפרדת. מדידות מחדש של ההתחייבות נטו נזקפות לרווח כולל אחר בתקופת התהוותן.

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.

אוטומקס מוטורס בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית(המשך)

כד. תשלומים מבוססי מניות:

תשלומים מבוססי מניות לעובדים ולאחרים המספקים שירותים דומים, המסולקים במכשירים הוניים של החברה נמדדים בשוויים ההוגן במועד ההענקה. החברה מודדת במועד ההענקה את השווי ההוגן של המכשירים הוניים המוענקים על ידי שימוש במודל בלק ושוולס. כאשר המכשירים הוניים המוענקים אינם מבשילים עד אשר אותם עובדים משלימים תקופת שירות מוגדרת, במהלכה העובדים עשויים להידרש לעמוד גם בתנאי ביצוע מסוימים, החברה מכירה בהסדרי התשלום מבוססי המניות בדוחות הכספיים על פני תקופת ההבשלה כנגד גידול בהון, תחת סעיף "קרן הון בגין תשלום מבוסס מניות". בתום כל תקופת דיווח, אומדת החברה את מספר המכשירים הוניים הצפוי להבשיל. שינוי אומדן ביחס לתקופות קודמות מוכר ברווח או הפסד על פני יתרת תקופת ההבשלה.

כה. רווח (הפסד) למניה

רווח למניה מחושב על ידי חלוקה של הרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות החברה במספר המניות הרגילות המשוקלל הקיים בפועל במהלך התקופה.

מניות רגילות פוטנציאליות נכללות בחישוב הרווח המדולל למניה אם השפעתן מדללת את הרווח למניה מפעילויות נמשכות. מניות רגילות פוטנציאליות שהומרו במהלך התקופה נכללות ברווח המדולל למניה רק

עד למועד ההמרה, ומאותו מועד נכללות ברווח הבסיסי למניה. חלקה של החברה ברווחי חברות מוחזקות מחושב לפי חלקה ברווח למניה של אותן חברות מוחזקות מוכפל במספר המניות המוחזקות על ידי החברה.

כו. הוצאות פרסום

הוצאות פרסום נזקפות לרווח והפסד עם התהוותן.

כז. הטיפול החשבונאי בעסקת רכישה גלובל אוטומקס בע"מ

1. במסגרת העסקה המתוארת בביאור 1 (ג) לעיל החברה הנפיקה מניות לצורך רכישה כל מניותיה של גלובל אוטומקס. החברה מהווה את הרוכשת המשפטית של הפעילות המועברת, אולם מאחר ובעלי המניות בגלובל אוטומקס הפכו לאחר השלמת העסקה לבעלי השליטה בחברה ומוקנה להם הכוח לקבוע את המדיניות הפיננסית והתפעולית של החברה, הרי שהחברה היא הנרכשת החשבונאית בעסקה. לפיכך, העסקה מטופלת בדוחות הכספיים כרכישה במהופך במסגרתה רואים בנכסים נטו של החברה כנכסים שנרכשו על ידי גלובל אוטומקס (הרוכשת החשבונאית). בנוסף, מאחר ובמועד העסקה, החברה מהווה שלד בורסאי ללא כל פעילות עסקית או נכסים, אזי אין מדובר ב"עסק" כהגדרת תקן דיווח כספי בינלאומי IFRS 3 ולפיכך העסקה מטופלת כהנפקת מניות. הדוחות הכספיים שנערכו לאחר השלמת העסקה כאמור לעיל תוארו כהמשך הדוחות הכספיים של גלובל אוטומקס והמידע השוואתי שהוצג בדוחות אלה יהיה בגין גלובל אוטומקס בלבד בנטרול הפעילות שדווחה בעבר במסגרת הדוחות הכספיים של החברה.

2. להלן העקרונות אשר יושמו בהקשר לטיפול החשבונאי ברכישת החברה על ידי גלובל אוטומקס אשר טופלה בדרך של "רכישה במהופך".

- הנכסים וההתחייבויות של הרוכשת והנרכשת החשבונאית הוכרו בדוחות הכספיים המאוחדים בהתאם לערכם בספרים ערב העסקה.
- העודפים וסעיפי ההון האחרים של הגוף המאוחד לאחר עסקת המיזוג הם אלה של הרוכשת החשבונאית גלובל אוטומקס, שהינה החברה הבת המשפטית (בסמוך לפני צירוף העסקים). מבנה ההון המשפטי, דהיינו סוג ומספר מניות נותר של החברה (החברה האם המשפטית).
- הנרכשת החשבונאית הייתה שלד בורסאי נכון למועד העסקה. בעקבות העסקה לא נוצרו בגינה כל הפרשים מקוריים או מוניטין. הפער בין התמורה לשווי מכשיריה ההוניים של החברה (הנרכשת החשבונאית) ביום השלמת העסקה לבין ערכם המאזני של הנכסים נטו של הנרכשת החשבונאית ביום השלמת העסקה, נזקף כהוצאות חד פעמיות בגין הרישום למסחר.
- מידע השוואתי המוצג בדוחות הכספיים המאוחדים לתקופות שקדמו למועד העסקה הינו זה של הרוכשת החשבונאית.

אוטומקס מוטורס בע"מ ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 3 - 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 השפעה מהותית על הסכומים שהוכרו בדוחות הכספיים:

א. השיקולים

שיעור היוון של התחייבות בגין חכירה

החברה אינה יכולה לקבוע בנקל את שיעור הריבית הגלומה בחכירות ולכן לצורך חישוב ההתחייבויות בגין חכירה היא משתמשת בשיעור הריבית התוספתי של החברה. שיעור הריבית התוספתי שקובעת החברה מהווה את שיעור הריבית שהחברה הייתה צריכה לשלם על הלוואה לתקופה הדומה לתקופת החכירה ועם בטוחה דומה וזאת לשם השגת נכס בערך דומה לנכס זכות השימוש הנובע מהחכירה והכל בסביבה כלכלית דומה.

ב. אומדנים והנחות

בעת הכנת הדוחות הכספיים, נדרשת ההנהלה להסתייע באומדנים, הערכות והנחות המשפיעים על יישום המדיניות החשבונאית ועל הסכומים המדווחים של נכסים, התחייבות, הכנסות והוצאות. התוצאות בפועל עשויות להיות שונות מאומדני ההנהלה. השינויים באומדנים החשבונאיים נזקפים בתקופה בה נעשה השינוי באומדן. להלן ההנחות העיקריות שנקטו בדוחות הכספיים בקשר לאי הוודאות לתאריך הדיווח ואומדנים קריטיים שחשבו על ידי הקבוצה, ואשר שינוי מהותי באומדנים ובהנחות, עשוי לשנות את ערכם של נכסים והתחייבויות בדוחות הכספיים בתקופות הדיווח הבאות:

1. קביעת שווי מימוש נטו מלאי כלי רכב חדש

החברה בוחנת באופן שוטף את שווי מימוש המלאים שלה, ובפרט מלאי כלי הרכב החדש. במסגרת השיקולים המשמשים לבחינת קביעת שווי מימוש מלאי כלי הרכב החדש, החברה אומדת את מחירי המכירה הצפויים של המלאים, ואת סך העלויות התוספתיות שצפויות להתהוות לה בכדי להשלים את המכירה לרבות תשלומי עמלות סוכנים ועלויות בגין הכנת הרכב למכירה.

2. תביעות משפטיות

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

3. הטבות בגין פנסיה והטבות אחרות לאחר סיום העסקה

התחייבות בגין תוכניות להטבה מוגדרת לאחר סיום העסקה נקבעת תוך שימוש בטכניקות הערכה אקטואריות. חישוב ההתחייבות כרוך בקביעת הנחות בין השאר לגבי שיעורי היוון, שיעורי תשואה צפויים על נכסים, שיעור עליית השכר ושיעורי תחלופת עובדים. יתרת ההתחייבות עשויה להיות מושפעת בצורה משמעותית בגין שינויים באומדנים אלו.

4. עסקאות חכירה הכוללות אופציות הארכה וביטול

לצורך הערכה האם ודאי באופן סביר שהחברה תממש אופציה להארכת תקופת חכירה או לביטול תקופת חכירה, מביאה בחשבון החברה את כל העובדות והנסיבות הרלוונטיות אשר יוצרות עבור החברה תמריץ כלכלי לממש או לא לממש את האופציה, כגון: סכומים משמעותיים שהושקעו בגין שיפורים במושכר, חשיבות נכס הבסיס והייחודיות הטמונה בו לצורך פעילותה של החברה, ניסיון העבר של החברה בעסקאות חכירה דומות ועוד.

לאחר מועד התחילה החברה מעריכה מחדש האם ודאי באופן סביר שהיא תממש או לא תממש אופציה כאשר מתרחש אירוע משמעותי או שינוי משמעותי בנסיבות אשר יש בהן כדי להשפיע על החלטות החברה בדבר מימוש האופציה, כגון: שיפורים משמעותיים שבוצעו במושכר ולא היו חזויים במועד התחילה, התקשרות בחכירת משנה של נכס הבסיס לתקופה העולה על סוף תקופת החכירה שנקבעה קודם לכן ועוד.

אוטומקס מוטורס בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 4 - תקנים חדשים ופרשנויות שטרם אומצו

תקן/פרשנות/תיקון	דרישות הפרסום	תחילה והראות מעבר	השפעות צפויות
תיקון ל- IAS 1, הצגת דוחות כספיים: סיווג התחייבות שוטפת או בלתי שוטפת	התיקון מחליף דרישות סיווג מסוימות של התחייבויות כשוטפות או בלתי שוטפות. כך למשל, על פי התיקון, התחייבות תסווג כבלתי שוטפת כאשר לישות יש זכות לדחות את התשלום לתקופה של לפחות 12 חודשים לאחר תקופת הדיווח, אשר הינה "בעלת מהות" (Substance) ואשר קיימת לסוף תקופת הדיווח וזאת חלף הדרישה לזכות שהינה "בלתי מותנית". בהתאם לתיקון זכות קיימת לתאריך הדיווח רק אם ישות עומדת בתנאים לדחיית התשלום נכון למועד זה. בנוסף, התיקון מבהיר כי זכות ההמרה של התחייבות תשפיע על סיווג המכשיר בכללותו כשוטף או בלתי שוטף, אלא אם כן רכיב ההמרה הינו הוני.	התיקון ייושם בתקופות דיווח המתחילות ב- 1 בינואר 2024 ¹ , עם אפשרות ליישום מוקדם. התיקון ייושם למפרע, לרבות תיקון מספרי השוואה.	הקבוצה טרם החלה בבחינת ההשלכות של יישום התיקון על הדוחות הכספיים.
תיקון ל- IAS 37, הפרשות התחייבויות תלויות ונכסים תלויים	על פי התיקון, בבחינה האם חוזה הינו מכביד, העלויות לקיום חוזה אותן יש לקחת בחשבון הן עלויות המתייחסות במישרין לחוזה, הכוללות את העלויות הבאות: - עלויות תוספתיות; וכן - הקצאה של עלויות אחרות הקשורות במישרין לקיום חוזה (כגון הוצאות פחת של רכוש קבוע המשמש למילוי חוזה זה וחוזים נוספים אחרים).	התיקון ייושם באופן רטרופקטיבי החל מיום 1 בינואר 2022, עבור חוזים אשר הישות טרם סיימה את מחויבויותיה בגינם עם אפשרות ליישום מוקדם. בעת יישום התיקון, הישות לא תציג מחדש מספרי השוואה, אלא תתאים את יתרת הפתיחה של העודפים במועד היישום לראשונה, בגובה ההשפעה המצטברת של התיקון.	הקבוצה טרם החלה בבחינת ההשלכות של התיקון על הדוחות הכספיים.
תיקון ל- IAS 16, רכוש קבוע	התיקון ביטל את הדרישה לפיה בחישוב עלויות שניתן לייחס במישרין לרכוש קבוע, יש לנכות מעלויות בדיקת תקינות פעולות הנכס את התמורה נטו ממכירת פריטים כלשהם שיוצרו בתהליך (כגון דוגמיות שיוצרו בעת בדיקת הציוד). במקום זאת, תמורה זו תוכר ברווח והפסד בהתאם לתקנים הרלוונטיים ועלות הפריטים שנמכרו תימדד בהתאם IAS 2 לדרישות המדידה של מלאי.	התיקון ייכנס לתוקף בתקופות דיווח המתחילות ביום 1 בינואר 2022 או לאחריו עם אפשרות ליישום מוקדם. התיקון ייושם למפרע, לרבות תיקון מספרי השוואה, אך רק עבור פרטי רכוש קבוע אשר הובאו למיקום ולמצב הדרושים לכך שיוכלו לפעול באופן שהתכוונה ההנהלה לאחר תקופת הדיווח המוקדמת ביותר המוצגת במועד יישום התיקון לראשונה. ההשפעה המצטברת של התיקון תתאים את יתרת הפתיחה של העודפים של תקופת הדיווח המוקדמת ביותר המוצגת.	הקבוצה בוחנת את השלכות התיקון על הדוחות הכספיים ללא כוונה ליישום מוקדם.
תיקון ל- IAS 12, מיסים על הכנסה: מס נדחה הקשור לנכסים והתחייבויות הנובעים מעסקה אחת	התיקון מצמצם את תחולת הפטור מהכרה במסים נדחים כתוצאה מהפרשים זמניים שנוצרו במועד ההכרה לראשונה בנכסים ו/או התחייבויות, כך שהפטור האמור לא יחול על עסקאות היוצרות הפרשים זמניים שווים ומקזזים. כתוצאה מכך, ישויות תידרשנה להכיר בנכס או התחייבות מס נדחה בגין הפרשים זמניים אלו במועד ההכרה לראשונה בעסקאות היוצרות הפרשים זמניים שווים ומקזזים, דוגמת עסקאות חכירה והפרשות לפירוק ושיקום.	התיקון ייושם החל מתקופות דיווח שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2023, על ידי תיקון יתרת הפתיחה של העודפים או כהתאמה לסעיף הוני אחר בתקופה בה אומץ התיקון כאמור. יישום מוקדם אפשרי.	הקבוצה בוחנת את השלכות התיקון על הדוחות הכספיים ללא כוונה ליישום מוקדם.

¹ במסגרת התיקון המוצע שפרסם המוסד הבינלאומי לתקינה חשבונאית בנובמבר 2021, הוצע לדחות את מועד תחילת התיקון למועד עתידי שטרם נקבע, אך לא יוקדם מה-1 בינואר 2024.

אוטומקס מוטורס בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 5 - מזומנים ושווי מזומנים

ליום 31 בדצמבר	
2020	2021
אלפי ש"ח	
288	2
3,133	2,138
6	698
<u>3,427</u>	<u>2,838</u>

מזומנים בקופה
מזומנים בתאגידים בנקאיים במטבע ישראלי
מזומנים בתאגידים בנקאיים במטבע חוץ
סה"כ מזומנים ושווי מזומנים

ביאור 6 - לקוחות
א. ההרכב:

ליום 31 בדצמבר	
2020	2021
אלפי ש"ח	
2,712	5,185
354	180
977	2,934
<u>4,051</u>	<u>8,299</u>
<u>(55)</u>	<u>(7)</u>
<u>3,996</u>	<u>8,292</u>

חובות פתוחים
הכנסות לקבל
המחאות לגביה וחברות אשראי

בניכוי – הפרשה לחובות מסופקים

לקוחות נטו

חובות הלקוחות אינם נושאים ריבית.

ב. להלן התנועה בהפרשה לחובות מסופקים:

אלפי ש"ח
(206)
(21)
172
<u>(55)</u>
(55)
-
48
<u>(7)</u>

יתרה ליום 1 בינואר 2020
הפרשה במשך השנה
הכרה בחובות אבודים שנמחקו
ביטול בגין חובות מסופקים שנגבו

יתרה ליום 31 בדצמבר 2020
הפרשה במשך השנה
הכרה בחובות אבודים שנמחקו
יתרה ליום 31 בדצמבר 2021

אוטומקס מוטורס בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 6 - לקוחות (המשך)

ג. מידע בדבר החשיפה לסיכון אשראי של החברה בגין יתרות לקוחות:

סה"כ	לקוחות שמועד פירעונם עבר והפיגור בגבייתם הינו		לקוחות שטרם הגיע מועד פירעונם (ללא פיגור בגבייה)	
	מעל 90 ימים	60-90 ימים	עד 60 ימים	אלפי ש"ח
ליום 31 בדצמבר 2021				
5,185	1,194	2,881	-	1,110
(7)	(7)	-	-	-
<u>5,180</u>	<u>1,187</u>	<u>2,881</u>	<u>-</u>	<u>1,110</u>

יתרת לקוחות לפני הפרשה לחובות מסופקים
יתרת הפרשה לחובות מסופקים

סה"כ	לקוחות שמועד פירעונם עבר והפיגור בגבייתם הינו		לקוחות שטרם הגיע מועד פירעונם (ללא פיגור בגבייה)	
	מעל 90 ימים	60-90 ימים	עד 60 ימים	אלפי ש"ח
ליום 31 בדצמבר 2020				
2,712	133	21	1,128	1,430
(55)	(55)	-	-	-
<u>2,657</u>	<u>78</u>	<u>21</u>	<u>1,128</u>	<u>1,430</u>

יתרת לקוחות לפני הפרשה לחובות מסופקים
יתרת הפרשה לחובות מסופקים

ביאור 7 - חייבים ויתרות חובה

ליום 31 בדצמבר	
2020	2021
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
186	216
12,964	25,944
1,906	-
<u>15,056</u>	<u>26,160</u>

הלוואות לעובדים*
הוצאות מראש ומקדמות לספקים
מס ערך מוסף

* כולל התחייבויות לא צמודות בגין צדדים קשורים.

ביאור 8 - מלאי כלי רכב

א. ההרכב

ליום 31 בדצמבר	
2020	2021
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
44,208	29,087
15,412	45,758
162	2,285
3,640	2,038
<u>63,422</u>	<u>79,168</u>

מכוניות חדשות
מכוניות חדשות – (מלאי בדרך)
מכוניות משומשות
אביזרים

אוטומקס מוטורס בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 8 - מלאי כלי רכב (המשך)

ב. כאמור בבאור 2 יג' לעיל, הקבוצה מודדת את המלאי שלה לפי הנמוך מבין בסיס העלות לשווי המימוש נטו. הקבוצה בוחנת באופן שוטף את שווי המימוש של המלאי, וזאת בהתחשב במספר גורמים ומאפיינים, ובפרט גיל המלאי ומצבו. לעניין השיקולים הננקטים בדבר בחינת שווי מימוש בגין מלאי מכוניות חדשות, ראה גם באור 3ב'1. נכון ליום 31 בדצמבר 2021 ו- 2020 מלאי מכוניות חדשות הינו ללא הפחתה.

ביאור 9 - השקעה בחברות מאוחדות וכלולות:

בהמשך לאמור בבאור 1 (ג) לגבי המיזוג ורכישה במהופך כאמור מטומי היא הרוכשת המשפטית של גלובל אוטומקס ושתייהן מחזיקות בחברות בנות כלהלן:

א. מידע נוסף בדבר חברות בנות שדוחותיהם מאוחדים בדוחות החברה:

סה"כ	ההשקעה בהון החברה המאוחדת	היקף	סכומים שהעמידה החברה לחברה המאוחדת	זכויות החברה בהון ובזכויות הצבעה	מדינת התאגדות	ליום 31 בדצמבר 2021	
						אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
-	-	-	-	100	ישראל	אי.ד.וי (1)	
-	-	-	-	100	גרמניה	מטומי גרמניה (2)	
-	-	-	-				
ליום 31 בדצמבר 2020							
-	-	-	-	100	ישראל	אי.ד.וי (1)	
7,743	5,743	2,000	2,000	100	ארה"ב	Automax USA (3)	
7,743	5,743	2,000	2,000				

- אי.ד.וי (להלן בסעיף זה- החברה הבת) הוקמה בפברואר 2019. במועד ההקמה החזיקה החברה 100% ממניות החברה הבת. באוקטובר 2019 נחתם הסכם עם צד שלישי, אשר על-פיו הוקצו לאותו צד שלישי מניות של החברה הבת והחזקת החברה בחברה הבת ירדה ל- 70%. החברה הבת פועלת לקבלת זיכיונות הפצה ויבוא ישיר מיצרני רכב בסין ובמדינות נוספות והקמת מערך לוגיסטיקה ליבוא ממדינות אלו. ביום 24 בספטמבר 2020, הועברו מלוא מניות החברה הבת שהוחזקו על-ידי הצד השלישי לידי החברה ללא תמורה, כך שנכון למועד חתימת דוח זה מחזיקה החברה במלוא ההון המונפק והנפרע של החברה הבת. נכון למועד הדוחות החברה אינה פעילה.
- מטומי גרמניה הינה חברה שאינה פעילה. החברה נמצאת בשלבי פירוק ועתידה להתפרק במהלך שנת 2022.
- ביום 1 ספטמבר 2020, החליט דירקטוריון החברה להסמיך את מנכ"ל החברה לנקוט בכל הפעולות הנדרשות לצורך פירוק של חברת הבת Automax USA. נכון למועד דוח זה החברה סיימה את תהליך הפירוק.

ב. פרטים בדבר חברות כלולות המוחזקות על ידי החברה:

השקעה בחברות כלולות

2020	2021	זכויות החברה בהון ובזכויות הצבעה	ע.נ.	סוג	כמות מניות	ליום 31 בדצמבר	
						אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
-	699	33%	1	רגילות	40	אוטומקס השרון (1)	
-	288	30%	0.1	רגילות	2,880	הייטקזון מוטורס בע"מ (2)	
-	987						

אוטומקס מוטורס בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 9 - השקעה בחברות מאוחדות וכלולות (המשך)

1. אוטומקס השרון

ליום 31 בדצמבר	
2020	2021
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
-	(*) -
-	912
-	44
-	(257)
-	699

הון מניות
השקעה
חז"ז
(הפסדי)/רווחי אקוויטי

(*) סכום נמוך מ- 1 אלפי ש"ח

ביום 25 באפריל 2021, חתמה החברה הבת על הסכם מייסדים עם צד שלישי המשמש כמשווק מורשה של כלי רכב המיובאים על-ידי החברה, ומפעיל את סניף החברה בפתח-תקווה (להלן: "המשווק" ו-"הסכם המייסדים", לפי העניין).

על-פי הסכם המייסדים, הצדדים יפעלו להקמת חברה משותפת (אשר הוקמה בשם אוטומקס השרון), אשר תעסוק, בין היתר, בהפעלת מרכזי שיווק ומכירה של כלי רכב, בערים פתח תקווה, רעננה, ובמיקומים אחרים, עליהם יוחלט על ידי הצדדים (להלן: "החברה המשותפת"). על-פי ההסכם המייסדים, החברה הבת תחזיק ב-1/3 מהון המניות של החברה המשותפת, ואילו המשווק יחזיק ב-2/3 הנוותרים. הצדדים התחייבו להעמיד לחברה המשותפת סכום ראשוני כהלוואת בעלים לצורך מימון פעילותה, בחלוקה ביניהם לפי חלקו היחסי של כל צד בהון מניות המשותפת. חלוקת רווחים בחברה המשותפת תיעשה בכפוף לכל דין, לפי חלקו היחסי של כל צד בהון מניות החברה המשותפת. דירקטוריון החברה המשותפת ימנה 3 חברים, כאשר שניים ימונו על-ידי המשווק ואחד על-ידי החברה הבת. עוד נקבע בהסכם המייסדים כי החלטות מסוימות ידרשו רוב של 100% מהדירקטורים, ובכלל זה שינוי מסמכי ההתאגדות של החברה המשותפת לרבות שינוי בזכויות הנלוות למניות החברה המשותפת, העמדת הלוואות ו/או ערבויות ו/או מימון אחר לפעילותה של החברה המשותפת החורג ממהלך עסקיה הרגיל או העמדת הלוואות לבעלי עניין בחברה המשותפת, וכן אישור עסקאות אשר לנושא משרה, לדירקטור, לבעל מניות ו/או לבעלי עניין בחברה, יש בהן עניין אישי.

הסכם המייסדים כולל הוראות מקובלות המגבילות את אפשרות העברת מניות בחברה המשותפת, ובכלל זה זכות סירוב ראשון) למעט בנסיבות שנקבעו בהסכם המייסדים, (זכות הצטרפות למכירת מניות (Tag Along) ומכירה כפויה (Bring Along). החברה המשותפת מפעילה את סניפי החברה בפתח תקווה ורעננה.

בתאריך 3 במאי 2021, נחתם הסכם לשיווק כלי רכב בין החברה הבת לבין החברה המשותפת. ההסכם הינו בתוקף לתקופה של 5 שנים ממועד חתימתו. תמורת שירותי השיווק וההפצה, יקבל המשווק עמלה בשיעורים מסוימים שנקבעו ממחיר כל רכב שיימכר על-ידי החברה המשותפת (לפני מע"מ ובניכוי סכום אגרת רישוי).

אוטומקס מוטורס בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 9 - השקעה בחברות מאוחדות וכלולות (המשך)

2. הייטקזון מוטורס בע"מ

ליום 31 בדצמבר		
2020	2021	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
-	(*) -	הון מניות
-	300	השקעה
-	(12)	(הפסדי)/רווחי אקוויטי
-	288	

(*) סכום נמוך מ- 1 אלפי ש"ח.

ביום 27 במאי 2021, חתמה גלובל אוטומקס על הסכם עם חברת היי ביז בע"מ, מפעילת מועדון הצרכנות הייטקזון, להקמת חברה משותפת (להלן: "היי ביז", "ההסכם" ו-"החברה המשותפת", לפי העניין). על - פי ההסכם, הצדדים יפעלו להקמה ורישום של חברה משותפת, אשר תעסוק בפעילות בתחום הרכב ובכלל זה בשיווק ובמכירת כלי רכב חדשים, באופן ובדרך כפי שיחליט דירקטוריון החברה המשותפת ו/או בכל תחום חוקי אחר, ככל שיוסכם בעתיד בין הצדדים. החברה המשותפת תהווה, בין היתר, פלטפורמת שיווק אינטרנטית עבור לקוחות מועדון הייטקזון ותצטרף לרשת השיווק והמכירה הארצית של החברה. על-פי ההסכם, היי-ביז תחזיק ב-67.2% מהון המניות המונפק של החברה המשותפת וגלובל אוטומקס תחזיק ב-28.8% מהון המניות המונפק של החברה המשותפת. בנוסף, 4% מההון המונפק של החברה המשותפת ישמש להקצאות עתידיות של אופציות לחברי ההנהלה של החברה המשותפת, עובדיה ויועציה, והכל בהתאם ובכפוף להחלטות הדירקטוריון מעת לעת. במסגרת ההסכם הצדדים התחייבו להעמיד לחברה המשותפת הון ראשוני בדרך של שטר הון, לצורך מימון פעילותה, כאשר היי ביז תעמיד 70% מהסכום שנקבע והחברה 30% ממנו. בכפוף לכל דין, 60% מהרווחים הראויים לחלוקה יחולקו לבעלי מניות החברה המשותפת, לפי חלקו היחסי של כל צד בהון מניות החברה המשותפת.

ביאור 10 - נכסים והתחייבויות בגין הסכמי חכירות

החל מיום 1 בינואר 2018, החברה מיישמת את תקן IFRS 16 כמפורט בביאור 2 טז' (1). ביאור זה מתייחס לחכירות שבהן הקבוצה הינה החוכרת.

א. נכסים בגין הסכמי חכירה
הרכב:

אלפי ש"ח	2021
	העלות:
18,790	יתרה ליום 1 בינואר 2021
2,935	תוספות במהלך השנה
(3,265)	שינויים במהלך השנה
18,460	יתרה ליום 31 בדצמבר 2021
	פחת וירידת ערך שנצברו:
6,305	יתרה ליום 1 בינואר 2021
3,014	שינויים במהלך השנה:
(3,011)	פחת
6,308	שינויים במהלך השנה
12,152	יתרה ליום 31 בדצמבר 2021
	יתרת העלות המופחתת ליום 31 בדצמבר 2021

אוטומקס מוטורס בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 10 - נכסים והתחייבויות בגין הסכמי חכירות (המשך)

<u>אלפי ש"ח</u>	<u>2020</u>
	העלות:
18,790	יתרה ליום 1 בינואר 2020
-	תוספות במהלך השנה
<u>18,790</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר 2020
	פחת וירידת ערך שנצברו:
4,157	יתרה ליום 1 בינואר 2020
2,148	שינויים במהלך השנה:
<u>6,305</u>	פחת
<u>12,485</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר 2020
	יתרת העלות המופחתת ליום 31 בדצמבר 2020

ב. התחייבויות בגין הסכמי חכירות
הרכב:

<u>אלפי ש"ח</u>	<u>2021</u>
13,429	יתרה ליום 1 בינואר 2021
2,935	שינויים במהלך השנה:
(3,856)	תוספות
<u>12,508</u>	תשלומים ושינויים בגין חכירות
	יתרה ליום 31 בדצמבר 2021
3,128	חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירות
<u>9,380</u>	התחייבויות בגין חכירות לזמן ארוך
<u>12,508</u>	סה"כ יתרה ליום 31 בדצמבר 2021

<u>אלפי ש"ח</u>	<u>2020</u>
15,558	יתרה ליום 1 בינואר 2020
-	שינויים במהלך השנה:
(2,129)	תוספות
<u>13,429</u>	תשלומים בגין חכירות
	יתרה ליום 31 בדצמבר 2020
2,277	חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירות
<u>11,152</u>	התחייבויות בגין חכירות לזמן ארוך
<u>13,429</u>	סה"כ יתרה ליום 31 בדצמבר 2020

ג. סכומים שהוכרו ברווח והפסד:

<u>לשנה שהסתיימה ביום</u>		
2020	2021	
<u>אלפי ש"ח</u>		
2,148	3,014	הוצאות פחת בגין נכסי זכות שימוש
583	465	הוצאות מימון בגין התחייבות
-	(549)	רווח משינויים בחכירות

אוטומקס מוטורס בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 10 - נכסים והתחייבויות בגין הסכמי חכירות (המשך)

ד. הסכמי החכירות כוללים חמישה נכסים לפי הפרוט הבא:

1. הסכם חכירה בקשר עם מגרש ומבנה עליו בנוי סניף החברה בירושלים

לחברה הסכם שכירות עם צד שלישי על-פיו היא שוכרת נכס בירושלים. הסכם השכירות בתוקף עד ליום 31 במרץ 2023, כאשר לחברה מוקנות אופציות להאריכו עד ליום 31 במרץ 2027. החברה רשאית להודיע למשכירה בכל שנה במועד שנקבע על קיצור ו/או הפסקת הסכם השכירות בהודעה בכתב של 6 חודשים מראש.

דמי השכירות החודשיים הנוכחיים הינם בסך של כ-110 אלפי ש"ח בתוספת מע"מ והפרשי הצמדה. ביום 1 באפריל 2020 וכל שנתיים לאחר מכן, דמי השכירות יגדלו ב-3% בהשוואה לדמי השכירות החודשיים ששולמו בבחודש שלפני.

להבטחת התחייבויות החברה על-פי הסכם השכירות הועמדו למשכירה בטוחות שונות, כדלקמן: (א) ערבות אישית של ה"ה דניאל לוי, ינון עמית, עמנואל פז פוזיילוב ואייל ברוך (להלן: "הערבים"); (ב) שטר חוב מאת החברה בסך של 500 אלפי ש"ח בערבות אישית של הערבים; ו-(ג) פיקדון בגובה של דמי שכירות לחודש אחד שניתן על-ידי החברה, ומוחזק אצל המשכירה כערובה להבטחת התחייבויות החברה.

בהתאם לאישור האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה, בכוננת החברה להחליף את הערבויות האישיות שניתנו על-ידי הערבים כאמור לעיל, בבטוחות מקובלות אחרות שניתנו על-ידי החברה בגובה של עד 5 חודשי שכירות. למועד הדוח ערבויות כאמור טרם הוחלפו.

בנכס זה מצוי מבנה החברה בירושלים הכולל מרכז תצוגה, חניון לרכבים המיובאים על-ידי החברה, משרדי הנהלת החברה וכן מתקן ומערך הכנת כלי רכב למכירה (PDI).

שיעור הריבית הגלום בחכירה זו נאמד ב- 4.3%.

2. הסכם חכירה בקשר עם מגרש ומבנה עליו בנוי סניף החברה בראשון לציון

לחברה הבת הסכם שכירות עם צד שלישי על פיו היא שוכרת מגרש בשטח של 2,000 מ"ר עליו בנוי מבנה בשטח של כ-566 מ"ר בראשון לציון. הסכם השכירות הינו לתקופה שמחודש יוני 2015 ועד לחודש מאי 2025, לאחר שהחברה מימשה אופציה להאריכו ב-4 שנים נוספות. החברה רשאית לקצר את תקופת השכירות ובלבד שהודיעה על כך למשכירה בהתראה בכתב חצי שנה מראש. כמו כן, המשכירה רשאית לקצר את תקופת השכירות בהתראה בכתב של חמישה חודשים מראש, אם תרצה לבנות על הנכס, ובלבד שתמציא לחברה היתר בניה חתום ותקף מהוועדה לתכנון ובניה ראש"צ.

דמי השכירות החודשיים הינם בסך שבין 70 אלפי ש"ח לכ-87 אלפי ש"ח, בתוספת מע"מ והפרשי הצמדה (עלויות מוגדרות מראש מהשנה הראשונה עד לעשירית).

להבטחת התחייבויות החברה על-פי הסכם השכירות הועמדו למשכירה בטוחות שונות, ביניהן ערבות בנקאית מטעם החברה הבת, שטרי חוב של החברה הבת, וכן ערבות אישית מוגבלת בסכום של חלק מבעלי המניות לשעבר של החברה הבת.

ביום ה-7 בינואר 2022 נחתמה תוספת להסכם השכירות לפיה תקופת השכירות הוארכה מחודש יוני 2025 ועד לחודש מאי 2031. דמי השכירות החודשיים בתקופת האופציה הינם בסך שבין כ-89 אלפי ש"ח לכ-100 אלפי ש"ח, בתוספת מע"מ והפרשי הצמדה (עלויות מוגדרות בכל שנה). במסגרת התוספת להסכם, בוטלו הערבויות האישיות של חלק מבעלי המניות לשעבר של החברה החברה והוחלפו בערבות של החברה.

בנכס זה מצוי סניף של החברה, הכולל מרכז תצוגה וחצר למכירת כלי הרכב המיובאים על-ידי החברה. שיעור הריבית הגלום בחכירה זו נאמד ב- 3.7%.

3. הסכם חכירה בקשר עם מגרש ומגרש האחסנה של החברה בירושלים

לחברה הבת הסכם שכירות עם צד שלישי על פיו היא שוכרת מגרש בשטח של 1,776 מ"ר בירושלים. הסכם השכירות הינו לתקופה שמיום 8 ביולי 2019 ועד ליום 20 ביולי 2022 (לאחר שהחברה הבת מימשה אופציות שהוקנו לה להאריך את תקופת השכירות נוספות). החברה הבת רשאית לקצר את תקופת השכירות ובלבד שהודיעה על כך למשכירה בהתראה בכתב 60 יום מראש. לשכירה זכות לבטל את ההסכם בהודעה בכתב בת 6 חודשים מראש, במקרים של פיתוח ו/או תכנון ו/או מכירה של המשוכר. דמי השכירות הנוכחיים הינם 42 אלפי ש"ח, בתוספת מע"מ והפרשי הצמדה.

אוטומקס מוטורס בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 10 - נכסים והתחייבויות בגין הסכמי חכירות (המשך)

ביום ה-16 במרץ 2022 נחתמה תוספת להסכם השכירות לפיה תקופת השכירות הארכה עד ליום 20 ביולי 2023, כאשר לחברה הבת אופציה להאריך את תקופת השכירות האמורה ב-12 חודשים נוספים. דמי השכירות החודשיים הינם בסך של 42,000 ש"ח בתוספת מע"מ והפרשי הצמדה, ובתקופת האופציה, ככל שתמומש, בסך של 44,100 ש"ח בתוספת מע"מ והפרשי הצמדה. כ-47% מהזכויות במושכר מוחזקים על ידי צד קשור לדירקטור בחברה, שהינו גם מבעלי השליטה בחברה.

להבטחת התחייבויות החברה הבת על-פי הסכם השכירות הפקידה החברה בידי המשכיר סכום של 3 חודשי שכירות (120 אלפי ש"ח) בתוספת מע"מ כחוק, כתשלום עבור שלושת חודשי השכירות האחרונים, וכן ניתן על-ידי החברה הבת שטר חוב בסך של 100 אלפי ש"ח, צמוד למדד המחירים לצרכן.

בנכס זה מצוי המחסן הלוגיסטי של החברה, בו היא מאחסנת את כלי הרכב המיובאים על-ידיה לאחר שחרורם ממכס ולפני העברתם למתקן ה-PDI של החברה.

שיעור הריבית הגלום בחכירה זו נאמד ב- 3.7%.

4. הסכם חכירה בקשר עם מגרש ומבנה עליו בנוי סניף החברה בחיפה.

לחברה הסכם שכירות עם צד שלישי לפיו היא שוכרת מגרש בשטח של 510 מ"ר עליו בנוי מבנה בשטח של כ- 363 מ"ר בחיפה. הסכם השכירות הינו לתקופה שמיום 5 באפריל 2021 ועד ליום 31 באוקטובר 2023 ללא אופציה הארכה ו/או ללא אופציית יציאה מוקדמת. דמי השכירות החודשיים הינם בסך של 42,500 אלפי ש"ח בתוספת מע"מ והפרשי הצמדה. כנגד מסירת החזקה, שולם למשכיר פקדון השווה לשלושה חודשי שכירות בתוספת מע"מ בנכס זה מצוי סניף של החברה, הכולל מרכז תצוגה למכירת כלי הרכב המיובאים על-ידי החברה. שיעור הריבית הגלום בחכירה זו נאמד ב- 2%.

5. כלי רכב בחכירה תפעולית

החברה הבת חתמה במהלך החציון השני של השנה על הסכמי חכירה תפעולית ביחס ל-9 כלי רכב לתקופה של 5 שנים. כלי הרכב האמורים מוצגים על בסיס העלות ובתוספת עלויות הקמת עסקה חד פעמיות ובניכוי פחת שנצבר. כלי הרכב מופחתים על בסיס חישוב פרטני לכל כלי רכב בנפרד ועל פני תקופת החכירה.

שיעור הריבית הגלום בחכירה זו נאמד נע בין 4.53% ל- 4.615%

אוטומקס מוטורס בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 11 - רכוש קבוע

א. ההרכב:

סה"כ	שיפורים במושכר	ציוד וריהוט משרדי	מחשבים	כלי רכב	
אלפי ש"ח					
					שנת 2021
					עלות
7,391	4,164	1,230	1,084	913	יתרה ליום 1 בינואר 2021
1,599	740	315	330	214	תוספות במשך השנה
776	-	-	-	776	גריעות במשך השנה
<u>8,214</u>	<u>4,904</u>	<u>1,545</u>	<u>1,414</u>	<u>351</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר 2021
					פחת שנצבר
3,369	1,820	537	732	280	יתרה ליום 1 בינואר 2021
801	323	136	226	116	פחת השנה
313	-	-	-	313	גריעות במשך השנה
<u>3,857</u>	<u>2,143</u>	<u>673</u>	<u>958</u>	<u>83</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר 2021
<u>4,357</u>	<u>2,761</u>	<u>872</u>	<u>456</u>	<u>268</u>	עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר 2021
					שנת 2020
					עלות
7,031	4,042	1,100	1,023	866	יתרה ליום 1 בינואר 2020
360	122	130	61	47	תוספות במשך השנה
-	-	-	-	-	גריעות במשך השנה
<u>7,391</u>	<u>4,164</u>	<u>1,230</u>	<u>1,084</u>	<u>913</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר 2020
					פחת שנצבר
2,525	1,416	378	572	159	יתרה ליום 1 בינואר 2020
844	404	159	160	121	פחת השנה
-	-	-	-	-	גריעות במשך השנה
<u>3,369</u>	<u>1,820</u>	<u>537</u>	<u>732</u>	<u>280</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר 2020
<u>4,022</u>	<u>2,344</u>	<u>693</u>	<u>352</u>	<u>633</u>	עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר 2020

ב. לפרטים בדבר שעבודים ראה ביאור 21 להלן.

אוטומקס מוטורס בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 12 - נכסים בלתי מוחשיים

אתר אינטרנט	רשיונות יבוא (1) אלפי ש"ח	סה"כ	
שנת 2021			
עלות			
1,045	11,047	12,092	יתרה ליום 1 בינואר 2021
-	5,051	5,051	תוספות במשך השנה
-	-	-	גריעות במהלך השנה
<u>1,045</u>	<u>16,098</u>	<u>17,143</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר 2021
הפחתה נצברת			
1,006	2,783	3,789	יתרה ליום 1 בינואר 2021
38	1,918	1,956	תוספות במשך השנה
-	-	-	גריעות במהלך השנה
<u>1,045</u>	<u>4,701</u>	<u>5,745</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר 2021
<u>0</u>	<u>11,397</u>	<u>11,398</u>	עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר 2021
שנת 2020			
עלות			
1,045	7,692	8,737	יתרה ליום 1 בינואר 2020
-	3,355	3,355	תוספות במשך השנה
-	-	-	גריעות במהלך השנה
<u>1,045</u>	<u>11,047</u>	<u>12,092</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר 2020
הפחתה נצברת			
743	1,549	2,292	יתרה ליום 1 בינואר 2020
263	1,234	1,497	תוספות במשך השנה
-	-	-	גריעות במהלך השנה
<u>1,006</u>	<u>2,783</u>	<u>3,789</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר 2020
<u>39</u>	<u>8,264</u>	<u>8,303</u>	עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר 2020

(1) נכסי רשיונות יבוא בספרי החברה נובעים מהעלויות אותן שילמה החברה לסוכנים המורשים בחו"ל בגין רישיון לייבא מהם תוצר מסויים.

ביאור 13 - פקדון לז"א בתאגידים בנקאיים

פקדונות לתאגידים בנקאיים, מוצגים ליום 31 בדצמבר 2021 לזמן ארוך על סך 402 אלפי ש"ח. ליום 31 בדצמבר 2020 מוצגים הפקדונות לזמן ארוך בסכום של 300 אלפי ש"ח. הפקדונות עומדים כחלק מהתנאים של הלוואות בערבות מדינה. על פי דרישת הבנק, בעלי המניות הפקידו את הפקדון בחשבון נפרד מחשבון החברה. החברה העמידה לרשות בעלי המניות את הסכום להפקדה בפקדון, ובעלי המניות הסבו את הפקדון לטובת החברה. הפקדון מופחת בהתאם לסכום הפרעון של ההלוואה, והכספים מועברים ישירות לחברה.

ביאור 14 - אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים, מאחרים ומצדדים קשורים

ליום 31 בדצמבר		שיעור ריבית %	
2020	2021		
אלפי ש"ח			
30,866	61,325	2.6-6.2	אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים ואחרים חלויות שוטפות של הלוואות לזמן ארוך
1,934	2,356		
<u>32,800</u>	<u>63,681</u>		
1,685	-		חלויות שוטפות של הלוואות בעלים
<u>34,485</u>	<u>63,681</u>		

אוטומקס מוטורס בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 14 - אשראי לזמן קצר מתאימים בנקאיים, מאחרים ומצדדים קשורים (המשך)

לקבוצה מסגרות אשראי שאינן מובטחות, שהסתכמו ליום 31 בדצמבר 2021 בכ- 80 מיליון ש"ח (31 בדצמבר 2020 בכ- 38.5 מיליון ש"ח). מתוך המסגרות הנ"ל ניצלה הקבוצה ליום 31 בדצמבר 2021 כ- 66.5 מיליון ש"ח (31 בדצמבר 2020 בכ- 26.9 מיליון ש"ח). הקבוצה אינה נוהגת לשלם עבור מסגרות אשראי בלתי מנוצלות, אשר כאמור לעיל אינן מובטחות.

ביאור 15 - ספקים ונותני שירותים

ליום 31 בדצמבר	
2020	2021
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
20,208	19,117
176	270
<u>20,384</u>	<u>19,387</u>

חובות פתוחים
המחאות לפרעון

הקבוצה מקבלת אשראי מספקים מקומיים לתקופות של 30-120 יום (בעיקר 60 יום) ללא ריבית. הקבוצה מקבלת אשראי ספקים מחו"ל לתקופות של 0-180 יום (בעיקר 60 יום), ללא ריבית.

ביאור 16 - זכאים ויתרות זכות

א. הרכב:

ליום 31 בדצמבר	
2020	2021
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
-	9,240
26,461	7,286
-	1,384
554	1,015
-	896
856	792
200	397
-	377
-	352
154	117
<u>28,225</u>	<u>21,856</u>

התחייבות תלויה בגין בעלי מניות לשעבר של חברה הבת (ב)
מקדמות מלקוחות
מס ערך מוסף
עובדים ומוסדות בגינם
שווי הוגן עסקאות הגנה
הוצאות לשלם
הפרשה לחופשה והבראה
התחייבות לבעלי מניות קודמים של גלובל אוטומקס (ג)
הפרשה לתביעה
צדדים קשורים

ב. התחייבות תלויה בגין בעלי מניות לשעבר של חברה הבת ונכס שיפוי בגינה -

ביום 13 בנובמבר 2015 רכשה מטומי ארה"ב (חברה הבת בבעלות מלאה של החברה, שהתאגדה בהתאם לדין בדלוואר, ארה"ב), את מלוא ההחזקות (100%) בחברת Optimatic Media Inc ("אופטימטיק") בדרך של מיזוג משולש הופכי ("העסקה"). בהתאם למסמכי העסקה, מאחר שלאופטימטיק היה מספר רב של בעלי מניות, ובכלל זה חברות שאינן פעילות, ולאחר שהחברה נקטה בכל האמצעים הסבירים לצורך איתור אותם בעלי מניות, העבירה החברה את מלוא תמורת העסקה לנאמן, אשר היה אחראי על איתור בעלי המניות וביצוע התשלום לבעלי המניות שיאותרו. בהתאם להוראות ההסכם הנאמנות שנחתם עם הנאמן, לאחר שנה ממועד השלמת העסקה, העביר הנאמן למטומי ארה"ב את יתרת התמורה של אותם בעלי מניות שטרם אותרו עד לאותו מועד, בסך של 2,971 אלפי דולר ארה"ב ("סכום ההתחייבות"). ביום 29 באוקטובר 2019, מטומי ארה"ב פורקה בהתאם לדין בדלוואר, כאשר במסגרת הפירוק החברה התחייבה לשאת בתביעות שיוגשו נגד מטומי ארה"ב. למיטב ידיעתה של החברה, לפי הדין החל בדלוואר, ניתן להגיש תביעות נגד מטומי ארה"ב בתקופה של עד 3 שנים ממועד הפירוק כאמור, והתחייבות החברה לשאת בתביעות שיוגשו נגד מטומי ארה"ב הינה בתוקף לתקופה של עד 10 שנים ממועד הפירוק. במסגרת עסקת המיזוג בין החברה לבין בעלי המניות של גלובל אוטומקס בע"מ לשעבר וכתנאי מתלה

אוטומקס מוטורס בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 16 - זכאים ויתרות זכות (המשך)

להשלמתה, נחתם הסכם עם מ.ר.מ מרחבית אחזקות וניהול בע"מ (יזם העסקה) ואל.א.איי פיור קפיטל בע"מ (להלן ביחד: "המשפוח"), לפיו בתמורה לתשלום של 1 מיליון ש"ח, בתוספת מע"מ, שישולם למשפוח על-ידי

החברה, המשפוח ישפו את החברה בגין כל סכום שישולם על ידי מבעלי המניות הבלתי מאוחרים של אופטימיטיק כמפורט לעיל, ועד לסכום ההתחייבות. התחייבות זו הוסדרה בהסכם שנחתם בתאריך 18 במרץ 2021 בין החברה לבין המשפוח. יצוין כי הסיכום האמור אושר על-ידי דירקטוריון החברה בישיבות שהתקיימו טרם אישור עסקת המיזוג על-ידי בעלי המניות של החברה, והובא לאישור בעלי המניות של החברה כחלק מעסקת המיזוג, שאושרה על-ידם ביום 28 בפברואר 2021.

ג. בדיווח מיידי שפרסמה החברה ביום 24 במרץ 2021 בקשר עם השלמת עסקת המיזוג, הובהר כי על פי הסכם המיזוג סכום המזומן בקופת החברה אמור להיות כ- 22 מיליון ש"ח. במועד האחרון להתחשבות על-פי הדיווח האמור, סכום המזומן בקופת החברה עמד על סך של כ-21.6 מיליון ש"ח. בהתאם לדיווח האמור, חלה על כל סכום ההפרש (כ-377 אלפי ש"ח) ("סכום ההפרש") הוראת השיפוי הקבועה בסעיף 1.1.10.5 לדוח זימון האסיפה מיום 22 בפברואר 2021 שעל סדר יומה היה אישור עסקת המיזוג ("דוח זימון האסיפה"), לפיה סכום ההפרש ישולם בדרך של הקצאת מניות השיפוי (כהגדרתן בהסכם המיזוג) כנגד גיוס הון שתבצע החברה (והכל כמפורט בסעיף 1.1.10.5 לדוח זימון האסיפה), בלא שתחול הספיגה של 150,000 ש"ח הקבועה בסעיף 1.1.10.2 לדוח זימון האסיפה. יובהר כי למועד פרסום דוחות אלו, למיטב ידיעת החברה בעלי המניות לשעבר של החברה הבת דחו את מועד ביצוע המנגנון האמור בהתאם לזכות המוקנית להם לדחותו עד לאחר המועד להתקיימות אבן הדרך השלישית, אך לא יאוחר מחלוף 72 חודשים ממועד השלמת העסקה. נציין כי במידה והחברה לא תצליח לגייס הון, ההתחייבות תיפרע במזומן. נכון ליום 31 בדצמבר 2021, סכום ההפרש נרשם כקרן הון בספרי החברה.

ביאור 17 - אשראי לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים

ליום 31 בדצמבר	
2020	2021
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
7,890	7,930
(1,934)	(2,356)
<u>5,956</u>	<u>5,574</u>

(1) הלוואות
בניכוי - חלויות שוטפות

(1) ההלוואות הינן שיקליות, נושאות ריבית של פריים+2.9%. ההלוואות אינן צמודות למדד המחירים לצרכן.

לפרטים בדבר אמות מידה פיננסיות ראו ביאור 21 ד' להלן.

ביאור 18 - הלוואות מבעלי מניות

ליום 31 בדצמבר	
2020	2021
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
1,825	-
(1,685)	-
<u>140</u>	<u>-</u>

(1) הלוואות מבעלי מניות
בניכוי - חלויות שוטפות

(1) לפרטים נוספים ראה ביאור 30 להלן, בדבר עסקאות עם צדדים קשורים.

אוטומקס מוטורס בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 19 - הטבות עובדים

א. הטבות לאחר סיום העסקה

דיני העבודה וחוק פיצויי פיטורין בישראל מחייבים את החברה לשלם פיצויים לעובד בעת פיטורין או פרישה. 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.

ב. תוכניות להפקדה מוגדרת

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

ג. 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 בפוליסות ביטוח מתאימות.

ד. הרכב התחייבות בגין הטבות לעובדים המוצגת בדוח על המצב הכספי:

ליום 31 בדצמבר	
2020	2021
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
32	23
82	193
35	38
149	254

הטבות לאחר סיום העסקה לפי מחלקות:

מחלקת PDI
מחלקת מכירות
הנהלה

ביאור 20 - מסים על ההכנסה

א. שיעורי המס החלים על הקבוצה

שיעור מס החברות בישראל בשנים 2021 – 2019 הינו 23%.

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

ב. מיסוי חברות מאוחדות מחוץ לישראל

החברות המאוחדות שמקום איגודן הינו מחוץ לישראל, נישומות לפי חוקי המס בארצות מושבן. שיעורי המס העיקריים החלים על החברות המאוחדות מחוץ לישראל הינם: חברה המאוגדת במדינת ניו-יורק (ארה"ב) - שיעור מס של 32%. ככלל, עסקות בינחברתיות בין החברה לחברות המאוחדות מחוץ לישראל כפופות להוראות ודיווח על פי תקנות מס הכנסה (קביעת תנאי שוק), התשס"ז - 2006.

ג. שומות מס הכנסה

החברה טרם נישומה ע"י שלטונות מס הכנסה מיום היווסדה.

אוטומקס מוטורס בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 20 - מסים על ההכנסה (המשך)

ד. הפסדים מועברים

לחברות הקבוצה הפסדים עסקיים לצורכי מס המועברים לשנים הבאות ומסתכמים ליום 31 בדצמבר 2021 לסך של כ- 14.1 מיליון ש"ח וליום 31 בדצמבר 2020 כ- 7.3 מיליון ש"ח. בגין הפסדים אלה הוכרו בדוחות הכספיים נכסי מסים נדחים בסך של כ- 1.5 מיליון ש"ח וכ- 1.6 מיליון ש"ח, בהתאמה. הפסדי חברה הבת אשר התחייבה במס במדינה ניו-יורק בארה"ב, מוכרים כהפסדים לצורכי מס בישראל, החל מהמועד בו הוחלט על פירוקה במהלך שנת 2020. ועל כן, הכירה הקבוצה בנכס מס בגין הפסדים אלו החל ממועד ההחלטה לעיל.

בהתאם להחלטת מיסוי בהסכם מיום 10 בדצמבר 2020 שניתנה בקשר עם עסקת המיזוג (להלן: "הרולינג"), כל הפסדי החברה לצרכי מס מכל סוג שהוא, לרבות הפסדים שיתבררו בעקבות הליכי שומה כלשהם, עובר למועד השלמת עסקת המיזוג, ולרבות הפסדים שיווצרו לחברה במסגרת או בעקבות פירוק חברות בת, ימחקו ולא יהיו ניתנים עוד להעברה ו/או לקיזוז ו/או לניכוי ו/או להיוון בדרך כלשהיא, במישרין ו/או בעקיפין. בנוסף, על-פי הרולינג לא תיוותר בידי החברה ו/או בידי צד קרוב לה (כהגדרת מונח זה בסעיף 88 לפקודה) יתרת מקדמות על חשבון הוצאות עודפות שלה בדרך כלשהי, הניתנת להעברה ולניצול בשנות המס הבאות, וכן לא תיוותר בידי החברה ו/או צד קרוב לה יתרת זיכוי בגין מיסי חוץ ו/או יתרת מס, שנוכה וטרם נוצל מכל סוג שהוא, המשויך לה הניתנת להעברה ולזיכוי ו/או לניכוי, החל ממועד השלמת עסקת המיזוג בדרך כלשהי.

ה. מיסים נדחים

הרכב ותנועה במיסים נדחים :

סה"כ	הפרשים אחרים	הטבות עובדים ואחרים אלפי ש"ח	הפסדים להעברה	נכסים בלתי מוחשיים	
607	47	77	267	216	יתרה ליום 1 בינואר, 2020
1,311	(34)	3	1,341	1	שינויים שנזקפו לדוח על הרווח הכולל
<u>1,918</u>	<u>13</u>	<u>80</u>	<u>1,608</u>	<u>217</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2020
1,724	1,877	69	(114)	(108)	שינויים שנזקפו לדוח על הרווח והפסד
20		20			שינויים שנזקפו לדוח על הרווח הכולל
<u>3,662</u>	<u>1,890</u>	<u>169</u>	<u>1,494</u>	<u>109</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2021

אוטומקס מוטורס בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 20 - מסים על ההכנסה (המשך)

1. מס תיאורטי

ליום 31 בדצמבר			
2019	2020	2021	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
12,154	2,100	(47,025)	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
23%	23%	23%	שיעור מס סטטוטורי
2,795	483	(10,816)	הוצאות (הכנסות) מס לפי שיעור מס סטטוטורי
			עלייה (ירידה) במיסים על הכנסה בשל:
4	14	8,885	הוצאות שאינן מותרות בניכוי והכנסות פטורות
			הפרשים זמניים והפסדים לצורכי מס שבגינם לא נזקפו מיסים
87	(120)	75	נדחים
-	(1,688)	-	הפסדים מועברים בגינם נוצרו מיסים נדחים לראשונה
(350)	19	132	הפרשים בבסיס המדידה והפרשים אחרים
2,536	(1,292)	(1,724)	הוצאות (הכנסות) מס ברווח והפסד

ביאור 21 - התחייבויות תלויות, התקשרויות, שעבודים וערבויות

א. תביעות והחלטות משפטיות בתחום

מעט לעת הקבוצה עלולה להיחשף להליכים משפטיים ותביעות כחלק מפעילותה העסקית השוטפת. ללא קשר לתוצאות הליכים אלו, ההתדיינות המשפטית עשויה להיות בעלת השפעה שלילית על החברה וזאת עקב העלויות הכרוכות בקיום הגנה והסדרים, הסטה של משאבי ההנהלה וגורמים נוספים.

1. ביום 13 במאי 2020, קיבלה החברה מכתב דרישה מחברה גרמנית לפיו לטענתה של החברה הגרמנית, היא זכאית לקבל סך של 1.25 מיליון יורו בקשר עם עסקת מכירת החזקותיה של החברה בחברת Team Internet AG, על-פי הסכם ייעוץ בין הצדדים מחודש נובמבר 2017 (להלן בס"ק זה: "הייעוץ"). ביום 27 במאי 2020, השיבה החברה ליועץ ודחתה את הטענות אשר הועלו במכתב הדרישה, מאחר ובין היתר, והייעוץ לא סיפק לחברה שירותים לאחר חודש נובמבר 2018, ולא היה מעורב בעסקת Team Internet.

ביום 6 בדצמבר 2021, קיבלה החברה מכתב נוסף מהייעוץ, לפיו לאור דחיית טענותיו על-ידי חברה, כוונתו לפתוח בהליכי בורות בגרמניה על-פי הסכם הייעוץ בין הצדדים, היה ולא ישולם לו, לפני משורת הדין ולסילוק כל טענותיו נגד החברה, סך של 750 אלף יורו.

ביום 31 בדצמבר 2021, לאחר משא ומתן בין החברה ליועץ, נחתם הסכם פשרה לפיו לסילוק מלוא טענותיהם של הצדדים האחד כלפי משנהו, תשלם החברה ליועץ סך של 100 אלף יורו (להלן בס"ק זה: "הסכם הפשרה"). סכום זה שולם על-ידי החברה ליועץ. המשא ומתן עם היועץ נוהל, והסכם הפשרה אושר, על-ידי ועדת משנה מיוחדת של הדירקטוריון שעל חברה נמנו הדירקטורים החיצוניים של החברה.

2. בשנת 2015 נפתחה חקירה נגד החברה הבת, חיים לוי טרייד אין בע"מ (להלן: "חיים לוי טרייד אין"), מבעלי השליטה בחברה, ונגד נושאי המשרה בחברה, ה"ה דניאל לוי, מנכ"ל, ינון עמית, מנהל עסקים ראשי ודירקטור, חיים לוי, מנהל סחר ובנו של דניאל לוי, וגל לוי, מנהל תקינה ומנהל רשת הסניפים של החברה ובנו של דניאל לוי, בחשד לביצוע עבירות זיוף, מרמה והלבנת הון. כמו כן נחקרו נושאי המשרה האמורים (למעט ה"ה דניאל וגל לוי) בחשד לביצוע עבירות מס והפרות רגולטוריות בקשר לפעילות החברה בביבוא מקביל של רכבים על פי צו הפיקוח על מצרכים ושירותים (יבוא רכב ומתן שירותים לרכב), תשל"ט-1978 (להלן: "הצו").

עם תום החקירה, קיבלו החברה הבת, חיים לוי טרייד אין ונושאי המשרה האמורים (למעט מר גל לוי) (להלן: "נושאי המשרה") מכתבי שימוע, לפיהם הפרקליטות שוקלת להעמידם לדין בגין ביצוע העבירות האמורות. ביום 5 באוגוסט 2021 קיבלו המעורבים הודעה מפרקליטות מחוז תל-אביב (מיסוי וכלכלה),

אוטומקס מוטורס בע"מ ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 21 - התחייבויות תלויות, התקשרויות, שעבודים וערבויות (המשך)

ב. תביעות והחלטות משפטיות בתחום (המשך)

לפיה לאחר הליך שימוע שהתקיים לחברה הבת, לנושאי המשרה (למעט גל לוי) ולחיים לוי טרייד אין, הוחלט לדחות את טענותיהם ולהגיש נגדם כתב אישום.

ביום 25 באוגוסט 2021, הוגש נגד החברה הבת, חיים לוי טרייד אין ונושאי המשרה כתב האישום. העבירות המיוחסות לנאשמים בכתב האישום:

- החברה הבת נאשמת בביצוע עבירות זיוף לפי חוק העונשין, תשל"ז-1977 (להלן: "חוק העונשין"), מרמה לפי חוק העונשין, הברחה לפי פקודת המכס [נוסח חדש] (להלן: "פקודת המכס") ועבירות הלבנת הון, לפי חוק איסור הלבנת הון תש"ס-2000 (להלן: "חוק איסור הלבנת הון") וחוק העונשין;
- חיים לוי טרייד אין נאשמת בביצוע עבירות זיוף לפי חוק העונשין, מרמה לפי חוק העונשין, הברחה לפי פקודת המכס, עבירות מס ומכס (על פי פקודת המכס [נוסח חדש], חוק מס ערך מוסף, תשל"ו-1975 וחוק מס קניה (טובין ושירותים), תשי"ב-1952) ועבירות הלבנת הון לפי חוק איסור הלבנת הון וחוק העונשין;
- נושאי המשרה נאשמים בעבירות זיוף לפי חוק העונשין, מרמה לפי חוק העונשין, הברחה לפי פקודת המכס ועבירות הלבנת הון לפי חוק איסור הלבנת הון וחוק העונשין.
- בנוגע לאירועים הנוגעים לפעילות קבוצת אלבר, חיים לוי טרייד אין ונושאי המשרה נאשמים בעבירות זיוף לפי חוק העונשין, שימוש במסמך מזויף לפי חוק העונשין, מרמה לפי חוק העונשין, הברחה לפי פקודת המכס, הלבנת הון לפי חוק איסור הלבנת הון וחוק העונשין, וכן בביצוע עבירות מס (על פי פקודת המכס [נוסח חדש], חוק מס ערך מוסף, תשל"ו-1975 וחוק מס קניה (טובין ושירותים), תשי"ב-1952). בנוסף ינון עמית מואשם בפרשה האמורה בעבירות הדחה בחקירה, קשירת קשר לביצוע פשע ועוון ושיבוש מהלכי משפט לפי חוק העונשין.

החברה הבת דוחה את האישומים נגדה נשוא כתב האישום, בין היתר לאור העובדה כי החל משנת 2016 הוחלף הצו בחוק רישוי שירותים לרכב, המתיר ליבואן לרכוש רכב מכל גורם. מאז, ולמרות היותה של החברה הבת תחת חקירה ובהמשך אף זומנה לשימוע – דבר שהיה ידוע היטב למשרד התחבורה כרגולטור האמון על רישוי ופיקוח על התחום בו פועלת החברה הבת – משרד התחבורה חידש והאריך רישיונות היבוא של החברה הבת בהתאם לחוק רישוי שירותים לרכב, ואף הנפיק לחברה הבת רישיונות ואישורי יבוא נוספים. כן, יודגש כי הרכבים נשוא כתב האישום כלל לא הגיעו ארצה במועד פתיחת החקירה, וכלל לא הוגשו בעניינם מסמכי יבוא, רשימונים או חשבוניות למכס. בנוסף, החברה הבת לא המשיכה לפעול על פי רישיון היבוא נשוא כתב האישום, שפקע בשנת 2015. לטענת החברה הבת, כלל לא הוגשו מסמכים או הצהרות למכס בגין יבוא הרכבים נשוא כתב האישום, אשר טרם הגיעו לישראל במועד פתיחת החקירה, ולמעשה מדובר באירוע יחיד, שמקורו בראשית הפעילות של החברה הבת; החברה הבת הפיקה לקחים באשר לאופן ההתנהלות והבקרה מול ספקיה, והיא מתנהלת תחת נהלים פנימיים נוקשים לרבות בכל הנוגע להתקשרות החברה עם ספקים.

על-פי ייעוץ משפטי שקיבלה החברה הבת, ישנו קשר ישיר בין מרכיבי העבירה המיוחסים לנושאי המשרה המעורבים, אל מול מרכיבי העבירות המיוחסות לחברה הבת, ומשכך, ניתן לומר, שהכרעת דין מרשיעה או מזכה, תחול באופן מקביל גם על נושאי המשרה המעורבים וגם על החברה הבת.

החברה הבת סבורה, בהסתמך על עמדת יועציה המשפטיים, כי יש בידיה טענות טובות על מנת להתמודד עם האישומים נשוא כתב האישום.

על-פי ייעוץ משפטי שקיבלה החברה הבת, במקרה של הרשעה, במסגרת גזר דין, הסנקציה העונשית בכל הנוגע לחברה הבת עשויה להיות קנס כספי, כאשר לצד האמור במקרה של הרשעה בעבירות הלבנת הון, ייתכן גם חילוט במסגרת גזר הדין. בנוסף, לצד האמור, קיימת חשיפה להליך מינהלי על-ידי משרד התחבורה, כמפורט להלן.

על פי סעיף 8 לחוק רישוי שירותים לרכב קיימת לעובד משרד התחבורה המכהן בו כסגן המנהל הכללי לתנועה (בסעיף זה "המנהל") סמכות לסרב להעניק רישיון או לחדש רישיון "אם מבקש הרישיון הורשע בעבירה פלילית שמפאת מהותה, חומרתה או נסיבותיה אין הוא ראוי לעסוק במתן שירות רכב או במקצוע בענף הרכב שלגביו ביקש את הרישיון, או אם הוגש נגדו כתב אישום בעבירה פלילית כאמור

אוטומקס מוטורס בע"מ ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 21 - התחייבויות תלויות, התקשרויות, שעבודים וערבויות (המשך)

ב. תביעות והחלטות משפטיות בתחום (המשך)

וטרם ניתן פסק דין סופי בעניינו". כמו כן, על פי סעיף 10(א)(7) לחוק רישוי שירותים לרכב, המנהל רשאי לבטל רישיון, להתלותו עד לקיום תנאים שיורה עליהם, להגבילו או לסרב לחדשו, לאחר שנתן

לבעל הרישיון הזדמנות לטעון את טענותיו, אם בעל הרישיון "הורשע בעבירה פלילית או בעבירת משמעת, שמפאת מהותה, חומרתה או נסיבותיה אין הוא ראוי לעסוק במתן שירות רכב או במקצוע בענף הרכב שלגביו ניתן לו הרישיון, או שהוגש נגדו כתב אישום בעבירה פלילית כאמור וטרם ניתן פסק דין סופי בעניינו". לעמדת הנהלת החברה והחברה הבת, אין בהגשת כתב האישום נגד החברה הבת, או אף אם תורשע בעבירות המיוחסות לה בכתב האישום, כדי לגרום לסירוב של המנהל להעניק לה רישיונות יבוא, לחדש את רישיון היבואן העקיף שלה, לבטל את הרישיונות שניתנו לחברה הבת, להגבילם או לסרב לחדשם, וזאת בשל הנימוקים הבאים, במצטבר, או בשל כל אחד מהם:

- העבירות נשוא כתב האישום מפאת מהותן, חומרתן ונסיבותיהן, כפי שתוארו לעיל, אין בהן כדי להביא את המנהל למסקנה כי החברה הבת אינה ראויה לעסוק ביבוא רכבים ומכירתם.
- משרד התחבורה מודע לחקירה הפלילית ולהגשת כתב האישום נגד החברה הבת, והדבר לא מנע בעדו להעניק לחברה רישיון יבואן עקיף, להרחיבו על בסיס שוטף לתוצרי כלי רכב נוספים (כאשר מרבית רישיונות יבואן עקיף עבור תוצרי כלי רכב התקבלו או חודשו לאחר קבלת הזימון לשימוע) וכן להעניק לחברה היתרי יבוא לסוגים שונים של כלי רכב מאז החלה פעולתה. הנהלת החברה מסיקה מכך שמשרד התחבורה אינו ראה את החקירה שנפתחה נגד החברה הבת ואת תוצאותיה האפשריות, ככאלו שיכולות להביא אותו למסקנה שהחברה הבת אינה ראויה לעסוק ביבוא כלי רכב.
- להערכת הנהלת החברה, מדיניות משרד התחבורה היא להגביר את התחרות בענף ומכללא גם בקידום החברה ועסקיה. כך, מתוך רצונו לממש את תכלית חוק רישוי שירותים לרכב, לפתוח את שוק יבוא כלי הרכב בישראל לתחרות ולהוריד חסמי כניסה לייבוא מסחרי בענף הרכב. החברה היא גורם מוביל בתחרות בענף והיא חוללה מהפכה אמיתית בו, ולפיכך, להבנתה של הנהלת החברה, סירוב להעניק לחברה הבת רישיונות או לחדש את רישיונותיה נוגדים את התחרות שמשרד התחבורה שואף לקדם.
- למיטב ידיעת החברה הבת, מאז חוקק חוק רישוי שירותי רכב לא הפעיל המנהל את סמכותו לא להעניק או לחדש רישיון ולדעת הנהלת החברה השימוש בסמכות זו יעשה במשורה ובזהירות רבה.
- יתרה מזאת, החברה הבת סבורה, בהסתמך על עמדת יועציה המשפטיים, כי אילו יינקט נגדה הליך מנהלי כאמור, ניתן יהיה לבסס טיעון מהותי כנגדו, לרבות עיכוב ביצוע (וזאת בהתבסס, בין היתר, על הליכים מקבילים מנהליים שמתנהלים היום, כך למשל הליכים של הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון אל מול נותני שירותי אשראי).

עוד יצוין כי לחברה ולחברה הבת שלד ניהולי ומקצועי רחב ואיתן, מערכת ניהולית טובה וקשרי מסחר מצוינים, אשר החברה והחברה הבת צופות כי יוכלו להתמודד בהצלחה עם כל האתגרים שיקומו, ככל שיקומו, בעקבות הגשת כתב האישום.

לאור האמור לעיל, ועל סמך המידע שברשות החברה והחברה הבת למועד הדוח, הנהלת החברה והחברה הבת מעריכה כי אין בהגשת כתב אישום נגד החברה הבת ונושאי המשורה המעורבים, כדי לגרום לביטול או לאי חידוש או לסירוב להעניק לחברה רישיונות על ידי המנהל, או כדי לפגוע בתפקודה של החברה והחברה הבת.

ג. התקשרויות

1. ביום 17 ביוני 2021, חתמה החברה הבת על הסכם מחייב עם מדיגוס בע"מ וצ'ארג'ינג רובוטיקס בע"מ (להלן: "צ'ארג'ינג רובוטיקס"), לפיו תשמש החברה כמפיצה בלעדית שמוצרי צ'ארג'ינג רובוטיקס בישראל וביוון (להלן: "הטריטוריות") וכן תקבל אופציות לרכישת מניות של צ'ארג'ינג רובוטיקס (להלן: "ההסכם") וזאת בהמשך למזכר הבנות לא מחייב שנחתם בין גלובל אוטומקס וצ'ארג'ינג רובוטיקס ביום 16 במרץ 2021.

אוטומקס מוטורס בע"מ ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 21 - התחייבויות תלויות, התקשרויות, שעבודים וערבויות (המשך)

ג. התקשרויות (המשך)

על-פי ההסכם, גלובל אוטומקס תשמש כמפיצה בלעדית של מוצרי צ'ארג'ינג רובוטיקס בטריטוריות. תקופת ההפצה הבלעדית תהיה בת 5 שנים מיום תחילת השיווק המסחרי של מוצרי צ'ארג'ינג רובוטיקס (להלן: "תקופת ההפצה הראשונה"). בתום תקופת ההפצה הראשונה, תהיה לגלובל אוטומקס אופציה להאריך את תקופת ההפצה הראשונה לתקופות נוספות בנות 12 חודשים כל אחת ולמשך 5 שנים נוספות, בכפוף לעמידה ביעדי מכירות של מוצרי צ'ארג'ינג רובוטיקס שיוסכמו בין הצדדים. החברה תהיה אחראית לקבלת כל הרישיונות, ההיתרים והאישורים הנדרשים לצורך יבוא, שיווק והפצת המוצרים בטריטוריות, ותישא בכל המיסים, ההיטלים ויתר העלויות הרגולטוריות הקשורות בהפצת המוצרים. החברה תקדם ותשווק את המוצרים, בהתאם לשיקול דעתה ועל חשבונה המלא, ותהיה רשאית למנות מפיצי משנה לצורך שיווק והפצת המוצרים.

בנוסף, במועד השלמת ההסכם, צ'ארג'ינג רובוטיקס תעניק לגלובל אוטומקס אופציה לרכישת מניות בשיעור של עד 5% מהון המניות של צ'ארג'ינג רובוטיקס בדילול מלא, כפי שיהיה עם השלמת סבב גיוס ההון הראשון של צ'ארג'ינג רובוטיקס שיחול לאחר השלמת ההסכם (להלן: "סבב גיוס ההון הראשון") לפי שווי חברה של 30 מיליון דולר אמריקאי לפני הכסף. היה והאופציה האמורה תמומש לפני סבב גיוס ההון הראשון, מניות המימוש תהווה 5% מהון המניות של צ'ארג'ינג רובוטיקס בדילול מלא במועד המימוש (להלן: "האופציה הראשונה"). האופציה הראשונה תהיה בתוקף עד לתום חמש שנים ממועד השלמת ההסכם.

במועד השלמת ההסכם, תעניק צ'ארג'ינג רובוטיקס לגלובל אוטומקס אופציות נוספות, להשתתף ברכישת מניות צ'ארג'ינג רובוטיקס בשיעור של עד 5% מכמות המניות שתגייס צ'ארג'ינג רובוטיקס בכל סבב גיוס הון שיחול לאחר סבב גיוס ההון הראשון ועד תום חמש שנים לאחר מכן (להלן: "האופציות הנוספות"). מחיר מימוש האופציות הנוספות יהא על פי מחיר שיקבע בסבב גיוס ההון הרלבנטי. בתמורה למינויה כמפיצה בלעדית של מוצרי צ'ארג'ינג רובוטיקס בטריטוריות ובעבור האופציות להשקעה כמפורט לעיל, תשלם גלובל אוטומקס לצ'ארג'ינג רובוטיקס במועד השלמת ההסכם סך של 50 אלפי דולר ארה"ב, בתוספת מע"מ, כנגד חשבונית מס כדין.

2. בחודש אוגוסט 2021, חתמה החברה הבת, על הסכם עם צד שלישי המתמחה בשיווק והפצה של מוניות (להלן: "המשווק"), אשר במסגרתו יפעל המשווק לשיווק כלי רכב המיובאים על ידי החברה הבת (להלן: "ההסכם"). על-פי ההסכם, המשווק ישמש כמשווק מורשה מטעם אוטומקס לשיווק כלי רכב שימשו כמוניות. המשווק ידאג לכל ההיתרים והרישיונות הדרושים לצורך פעילות השיווק וההפצה ויפעל לשיווק כלי הרכב למאגר הלקוחות של המשווק. אוטומקס תאפשר לבצע עסקאות טרייד אין לכל המוניות שנרכשו באמצעות המשווק, באמצעות מחלקת הטרייד-אין שלה.

3. ביום ה-16 בנובמבר 2021 החברה חתמה על הסכם שכירות עם צד שלישי, במסגרתו החברה הבת שוכרת מבנה בשטח של כ- 550 מ"ר בעפולה אשר משמש אותה להפעלת סניף בעיר. תקופת השכירות הינה מיום ה-01 בדצמבר 2021 ותקופה של 3 שנים לאחר מכן ותוארך באופן אוטומטי לשתי תקופות נוספות בנות 3 שנים כל אחת, בכפוף לעמידת החברה בהתחייבותיה מכח ההסכם השכירות, ואלא אם תודיע החברה למשכיר אחרת (תקופת האופציה). דמי השכירות בתקופת השכירות ובתקופת האופציה הינם בסכומים שאינם מהותיים לחברה.

4. ביום 23 בנובמבר 2021, כחלק מהרחבת פעילותה בתחום הרכב החשמלי בישראל, התקשרה החברה עם חברה המאוגדת בסין, בהסכם בלעדי להפצה, מכירה ושיווק בישראל של מטענים ועמדות טעינה לכלי רכב חשמליים המיוצרים על ידי היצרן. הסכם ההפצה יהיה בתוקף לתקופה בת 12 חודשים ממועד חתימתו, ויוארך באופן אוטומטי לתקופה בת 12 חודשים נוספים, אלא אם אחד מן הצדדים יודיע לצד האחר על רצונו לבטל את ההסכם ההפצה. כמו כן, נקבעו בהסכם ההפצה הוראות בדבר האפשרות לבטל את ההסכם במקרה של הפרה יסודית, או בקרות אירועים מיוחדים אחרים.

אוטומקס מוטורס בע"מ ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 21 - התחייבויות תלויות, התקשרויות, שעבודים וערבויות (המשך)

בהסכם ההפצה נקבע כי כל צד יהיה אחראי לקבלת כל האישורים, הרישיונות וההיתרים הנדרשים לצורך עמידה בהתחייבויותיו. יובהר, כי הפצתם של המוצרים בישראל טעונה אישור של מכן התקנים הישראלי, אשר טרם התקבל למועד החתימה על דוחות אלו. החברה ביצעה הזמנת רכש ראשונה מהיצרן והיא פועלת לקבלת ההיתרים הנדרשים לצורך הפצת המוצרים בישראל. למיטב ידיעת החברה, היצרן מחזיק בכל האישורים הנדרשים לצורך ייצוא המוצרים לישראל.

5. ביום 26 בנובמבר 2021, התקשרה גלובל אוטו מקס בע"מ, עם חברת GAZ Planet Automobile Ltd המאוגדת ברוסיה, שלמיטב ידיעת החברה הינה היצרנית הגדולה ביותר של כלי רכב מסחריים ברוסיה, בהסכם להפצה, מכירה, ושיווק בישראל של כלי רכב מסחריים ומשאיות המיוצרים על ידי היצרן.

בהתאם להסכם ההפצה, היצרן ימכור לחברה כלי רכב, על-פי הזמנות שתבצע החברה הבת מעת לעת, ללא התחייבות החברה הבת למינימום הזמנות. כמו כן, היצרן יספק לחברה שירותי אחריות לכלי הרכב, בהתאם להסכם שירות ואחריות אשר צפוי להיחתם בימים הקרובים, וגם יספק לה חלקי חילוף, על פי ההסכם להספקתם שנחתם במקביל עם חתימת הצדדים על הסכם ההפצה. יובהר, כי יבוא כלי הרכב והפצתם בישראל טעונים אישורים של משרד התחבורה ושל גופים רגולטוריים אחרים, אשר טרם ניתנו למועד דיווח זה. כמו כן, יבוא והפצה רחבי היקף של כלי הרכב בישראל כפופים לקבלת אישורי תקינה אירופאית מתאימים על ידי היצרן, כאשר נכון למועד דיווח זה אישורי התקינה ניתנו למספר מצומצם של כלי הרכב של היצרן. למיטב ידיעת החברה, היצרן נמצא בתהליכים מתקדמים לקבלת אישורי התקינה המלאים.

ד. שעבודים ואמות מידה פיננסיות

ביום 29 ביוני 2021, בהמשך לאישור דירקטוריון החברה, עודכנו מסגרות האשראי של גלובל אוטומקס מתאגידים בנקאיים מסוימים. להבטחת פירעונם המלא של הסכומים שיועמדו לגלובל אוטומקס על-פי מסגרות האשראי החדשות, גלובל אוטומקס תשעבד לטובת התאגיד הבנקאי נכסים וזכויות מסוימים שהוסכמו, ובכלל זה:

1. שעבוד צף מדרגה ראשונה על כל הנכסים, הכספים, הרכוש והזכויות כולל פירותיהם של גלובל אוטומקס;
2. שעבוד קבוע מדרגה ראשונה ובמשכון על הון המניות של גלובל אוטומקס שטרם הוקצה ואת המוניטין שלה;
3. שעבוד קבוע ומשכון של שטרי המטען, תעודות בעלות על סחורות, מכתבי אשראי דוקומנטריים, או מסמכים אחרים המעידים על בעלות על סחורות או טובין אשר ימסרו מפעם לפעם לתאגיד הבנקאי;
4. שעבוד קבוע ומשכון של כל ניירות הערך, המסמכים, שטרות של אחרים אשר אוטומקס מסרה או תמסור מידי פעם לתאגיד הבנקאי.

כמו כן במסגרת התחייבויות גלובל אוטומקס לתאגידים בנקאיים על גלובל אוטומקס לעמוד באמות מידה פיננסיות. להלן פירוט ההתניות הפיננסיות המירביות והמצטברות:

1. ההון העצמי המוחשי בדוחותיה הכספיים של גלובל אוטומקס לא יפחת מ-20 מיליון ש"ח.
2. ההון העצמי המוחשי של גלובל אוטומקס לשנת 2021 לא יפחת מ-17% מן המאזן המוחשי של גלובל אוטומקס, ואילו החל משנת 2022 ואילך, ההון העצמי המוחשי לא יפחת מ-20% מהמאזן המוחשי של גלובל אוטומקס. בסעיף זה "הון עצמי מוחשי" - הון נפרע, רווח מצטבר וקרנות שונות, מכל סוג ו/או מרכיב שהוא וכן יתרת סכומי הלוואות הבעלים לחברה בניכוי משיכות הבעלים מגלובל אוטומקס ובניכוי נכסים בלתי מוחשיים בערכם לפי המופיע בספרי גלובל אוטומקס המבוקרים. בס"ק זה "מאזן מוחשי" - סך המאזן של גלובל אוטומקס בניכוי נכסים לא מוחשיים (כגון מוניטין, זכויות יוצרים, פטנטים, סימני מסחר וכד') ובניכוי יתרות מזומנים, הלוואות ו/או שטרי חוב ו/או שטרי הון מכל מין וסוג שהוא שהעמידה גלובל אוטומקס לגוף בקבוצה- יבחן בכל חצי שנה.

אוטומקס מוטורס בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 21 - התחייבויות תלויות, התקשרויות, שעבודים וערבויות (המשך)

ד. שעבודים ואמות מידה פיננסיות

3. היחס בין החוב הפיננסי נטו ל EBITDA- מוגדר הסכום המצטבר של הרווח התפעולי מפעילות שוטפת לפני הוצאות מיסים והוצאות מימון ובתוספת פחת והפחתות שנרשמו באותה תקופה בדוחות הכספיים. ברווח התפעולי לא יכללו הכנסות והוצאות חד פעמיות, שאינן משקפות את מהלך העסקים הרגיל של גלובל אוטומקס. לא יעלה בכל עת על 5 (לבנק ב' לא יעלה על 7) - יבחן בכל סוף שנה קלנדרית.
4. יחס מלאי לאשראי (LTC) לא יפחת מ-115% בכל זמן נתון.
5. לא תבוצע חלוקת דיבידנד אם ההון העצמי בדוחותיה הכספיים של גלובל אוטומקס נמוך מ- 28 מיליון ש"ח ושיעורו ביחס לסך המאזן לא יפחת מ-22%.
6. הלוואות ושטרי הון שהונפקו לטובת בעלי המניות של גלובל אוטומקס יהיו נחותות לאשראי גלובל אוטומקס שהתקבל מהבנקים.

נכון ליום 31 בדצמבר 2021, יתרת ההתחייבויות לתאגידים בנקאיים הכפופות להתניות הפיננסיות הינן בסך של 63,681 אש"ח. החברה הבת עומדת בהתניות הפיננסיות המפורטות לעיל למעט ההתניה המפורטת בסעיף 3 לעיל כלפי בנקים א' ו-ג'. אי העמידה בהתניה האמורה מהווה הפרה של הסכמי המימון בקשר עם מסגרות האשראי ומהווה עילה להעמדת האשראי לפירעון מיידי. עם זאת, החברה הבת קיבלה מכתבי ויתור מהתאגידים הבנקאיים האמורים, לפיהם הם לא יפעלו על-פי הזכויות המוקנות להם על-פי הסכמי המימון בקשר עם אי העמידה באמת המידה האמורה ליום 31 בדצמבר 2021. החברה פועלת לתיקון ההפרה. לחברה הבת הסכם מימון משולש עם שלושה בנקים ואמות המידה נבדקות בהתאם להסכמים אלו. היחס בין החוב הפיננסי נטו ל- EBITDA נבחן אחת לשנה. החברה אינה מחשבת יחס זה לתקופות ביניים.

להבטחת התחייבויות החברה לתאגידים בנקאיים, החברה רשמה כלפי תאגידים בנקאיים שיעבודים שתמצינם כדלקמן:

- א. לחברה שעבוד שוטף על כל הנכסים, הזכויות והרכוש האחר וכן שעבוד קבוע על הון המניות שטרם נדרש ו/או שטרם נפרע לטובת תאגיד בנקאי א'.
- ב. להבטחת התחייבויות החברה לתאגיד בנקאי ב', רשמה החברה שעבוד צף על כל נכסי החברה.
- ג. בנוסף לאמור לעיל, לחברה שעבודים על רכבים ספציפים לטובת מימון שקיבלה.

ה. ערבויות

החברה ערבה להתחייבויות החברה בת בגין הלוואות שקיבלה מתאגידים בנקאיים, לרבות הלוואות בערבות מדינה וכן להתחייבויות חברת הבת על פי הסכם שכירות בגין סניף ראשון לציון. כמו כן, חלק מבעלי המניות לשעבר של החברה הבת ערבים באופן ישיר או באמצעות חברות בשליטתם, להתחייבויות החברה הבת על-פי הסכם שכירות בגין סניף החברה הבת בירושלים. לחברת הבת ערבות בנקאית בסכום משוערך של 1,315 אלפי ש"ח למכס.

ביאור 22 - הון מניות ופרמיה על מניות

א. הון רשום, מונפק ונפרע:

מספר מניות		
ליום 31 בדצמבר 2021		
נפרע	מונפק	רשום
248,684,895	248,684,895	2,000,000,000
מספר מניות		
ליום 31 בדצמבר 2020		
98,761,839	98,761,839	430,500,000

מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.נ כ"א

ב. זכויות הנלוות למניות:

המניות הרגילות מקנות לבעליהן זכות השתתפות באסיפות כלליות של החברה והצבעה בהן. כל המניות הרגילות מקנות לבעליהן זכות לדיבידנד ולחלוקת עודפי רכוש החברה במסגרת פירוק או החזרת הון בכל צורה אחרת, בהתאם לערכן הנקוב.

אוטומקס מוטורס בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 22 - הון מניות ופרמיה על מניות (המשך)

מניות הנהלה מקנות לבעליהן את כל הזכויות המוקנות למניות רגילות, ובנוסף את הזכות למנות דירקטור לדירקטוריון החברה, כמפורט בתקנון החברה.

ג. המרת שטר הון:

בהתאם להוראות הסכם המיזוג הפך שטר הון שהונפק לבעלי המניות לשעבר של החברה הבת על-פי חלקם היחסי בהון המניות, בסכום כולל של כ-15.6 מיליון ש"ח, לפרמיה בגין הון המניות המונפק.

ד. כתבי אופציות וזכויות למניות:

- ביום 28 בפברואר 2021, אושר הסכם מיזוג של גלובל אוטומקס עם החברה בדרך של החלפת מניות. ביום 24 למרץ הושלמה עסקת המיזוג, ובה נקבע כי:
- היזם קיבל בתמורה לעסקה 7,900,947 מניות רגילות של החברה ללא כל תמורה כספית מצד היזם.
 - הוקצו 59,257,103 כתבי אופציה של החברה למועמדים לכהונה כנושאי משרה בחברה, וכן 3,394,549 כתבי אופציה של החברה למועמד לכהונה כיו"ר דירקטוריון פעיל בחברה
 - הוקצו 168,105,258 זכויות למניות החברה לבעלי מניות גלובל אוטומקס לשעבר וכן 6,738,368 כתבי אופציה של החברה למועמד לכהן כיו"ר דירקטוריון פעיל בחברה, בכפוף לעמידת החברה באבני הדרך שנקבעו בהסכם המיזוג.
 - הוקצו 13,840,000 זכויות למניות השיפוי לבעלי המניות של גלובל אוטומקס לשעבר.

❖ להלן פירוט ההקצאות:

שם	תפקיד	זכויות למניה	כתבי אופציה	זכויות למניות (השיפוי) (1)
חיים לוי – טרייד אין בע"מ		42,026,314		3,460,000
ע. ינון 2015 בע"מ		42,026,314		3,460,000
פוזיילוב השקעות בע"מ		42,026,315		3,460,000
אליה ברוך בע"מ		21,013,158		1,730,000
בלפורטו השקעות בע"מ		21,013,157		1,730,000
דניאל לוי	מנכ"ל		8,888,565	
ינון עמית	מנהל עסקים ראשי		8,888,565	
עמנואל פוזיילוב	בעל מניות ודירקטור		8,888,565	
אייל ברוך	בעל מניות ודירקטור		8,888,565	
חיים לוי	סמנכ"ל סחר ורכש		7,900,948	
גל לוי	סמנכ"ל תקינה ומנהל רשת סניפים		7,900,948	
תומר לוי	סמנכ"ל פיתוח עסקי ומטה ודירקטור		7,900,947	
דורון שורר	יו"ר דירקטוריון לשעבר (2)		848,637	
סה"כ		168,105,258	60,105,740	13,840,000

(1) בהם נכללות מניות השיפוי בגין התחייבות לבעלי מניות לשעבר של החברה הבת, ראו באור 16ג'.

(2) ביום ה- 29 בדצמבר 2021 עזב יו"ר הדירקטוריון את תפקידו וכתוצאה מכך פקעו 2,545,912 אופציות מסידרה ב'1, 2,799,014 אופציות מסידרה ב'2 וכן 3,939,354 אופציות מסידרה ב'3.

הקצאת האופציות והזכויות למניות הינה בהתאם לתנאים ולעמידה באבני דרך כפי שנקבע בהסכם המיזוג. כמו כן בהסכם המיזוג סוכם על הסכמי העסקה לנושאי המשרה המיועדים כפי שאושר במסגרת עסקת המיזוג.

אוטומקס מוטורס בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 22 - הון מניות ופרמיה על מניות (המשך)

❖ להלן טבלה הכוללת את מספר האופציות למניות והשינויים שנעשו בתוכניות אופציות לעובדים:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021	מספר כתבי האופציות
-	כתבי אופציות למניות לתחילת השנה
69,390,020	כתבי אופציות למניות שהוענקו במהלך השנה:
(9,284,280)	כתבי אופציות שפקעו במהלך השנה(1)
60,105,740	כתבי אופציות למניות לסוף השנה
848,637	כתבי אופציות למניות אשר ניתנות למימוש לסוף השנה

❖ להלן נתונים ששימשו בקביעת השווי ההוגן של האופציה:

סדרה א'	
0.589	מחיר מניה (בש"ח)
0.32	מחיר מימוש
0%	שיעור הדיבידנד
4 שנים	תקופת ההבשלה
0.3%	ריבית חסרת סיכון
43%	סטיית תקן
סדרה ב'	
0.589	מחיר מניה (בש"ח)
0.582	מחיר מימוש
0%	שיעור הדיבידנד
2.25-5 שנים	תקופת ההבשלה
0.13%-0.4%	ריבית חסרת סיכון
40%-51%	סטיית תקן

ה. ביום 17 למרץ 2021, אישר דירקטוריון החברה גיוס הון בסך של 1.06 מיליון ש"ח בדרך של הקצאה פרטית של 2.08 מיליון מניות ו-2.08 מיליון כתבי אופציה, אשר אינם רשומים למסחר, לשלושה משקיעים, הכוללים את היזם וחברה הנמצאת בבעלות של המנכ"ל וסמנכ"ל הכספים הזמניים של החברה (לפני השלמת עסקת המיזוג), לצרכי העמידה בהוראות עסקת המיזוג בין החברה לבין החברה הבת. גיוס ההון הושלם ביום 24 במרץ 2021.

ו. ביום 5 במאי 2021, אישר דירקטוריון החברה התקשרות בהסכמי השקעה פרטית בחברה, לפיהם כנגד השקעה בסך כולל של כ- 5 מיליון ש"ח, הוקצו לניצעים 9,903,922 מניות רגילות של החברה בנות 0.01 ערך נקוב כל אחת, במחיר של 51 אג' למניה, ביחד עם 5,942,353 כתבי אופציה לא סחירים הניתנים למימוש ל- 5,942,353 מניות רגילות של החברה בנות 0.01 ערך נקוב כל אחת, אשר הוענקו ללא תמורה. המניות וכתבי האופציה הוקצו לניצעים ביום 7 ביוני 2021.

ז. ביום ה-29 בנובמבר 2021 פרסמה החברה תשקיף מדף (נושא תאריך 30 בנובמבר 2021). מכח תשקיף המדף, החברה תוכל להנפיק סוגי ניירות ערך שונים, בהתאם להוראות הדין – מניות רגילות של החברה, אג"ח שאינן ניתנות להמרה, אג"ח הניתנות להמרת מניות החברה, כתבי אופציה הניתנים למימוש מניות החברה, כתבי אופציה הניתנים למימוש לאג"ח, כתבי אופציה הניתנים למימוש לאג"ח הניתנות להמרה למניות החברה וני"ע מסחריים, וכל נייר ערך אחר שניתן יהיה להנפיק על פי הדין מכח תשקיף מדף במועד הרלוונטי בהתאם לחוק ני"ע.

אוטומקס מוטורס בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

באור 23 - מכשירים פיננסיים

גורמי סיכון פיננסיים

פעילויות הקבוצה חושפות אותה לסיכונים פיננסיים שונים, כגון סיכון שוק (סיכון מטבע חוץ, סיכון מדד מחירים לצרכן, סיכון ריבית), סיכון אשראי וסיכון נזילות. הקבוצה משתמשת במכשירים פיננסיים נגזרים במטרה לצמצם חשיפות מסוימות לסיכונים.

1. סיכון מטבע חוץ

הקבוצה מייבאת כלי רכב מספקים בחו"ל, והיא חשופה לסיכון שער חליפין הנובע מחשיפה למטבעות שונים, בעיקר דולר קנדי ולירו. סיכון שער חליפין נובע מעסקאות מסחריות עתידיות, נכסים שהוכרו והתחייבויות שהוכרו הנקובים במטבע שאינו מטבע המדידה של הקבוצה, לרבות עסקאות במכשירים נגזרים על מטבע חוץ. כמו כן, לקבוצה יש חשיפה למטבע חוץ גם בשל העובדה כי לא ניתן להצמיד באופן מוחלט את מחיר המכירה של הרכבים לשינויים בשערי החליפין של מטבע החוץ. בנוסף, שינוי במחירי רכבים חדשים, אשר מושפעים משינויים בשערי החליפין של מטבע חוץ, עשוי להשפיע גם על ערכו של מלאי כלי הרכב של הקבוצה.

להלן פילוח היתרות המוצגות בדוח הכספי:

ליום 31 בדצמבר 2021

סה"כ	זלוטי פולני	יורו	דולר אמריקאי	דולר קנדי	שקל לא צמוד
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
2,838	71	619	10	3	2,135
8,292	-	-	-	-	8,292
26,161	5,655	18,336	453	-	930
402	-	-	-	-	402
36,906	5,726	18,995	463	3	11,759
(69,255)	-	-	-	-	(69,255)
(19,387)	(275)	(272)	(16,592)	(200)	(2,048)
(21,857)	-	(896)	(9,241)	-	(11,720)
(110,499)	(268)	(1,168)	(25,833)	(200)	(83,023)
(73,593)	5,458	17,827	(25,370)	(197)	(71,264)

נכסים:

מזומנים ושווי מזומנים לקוחות
חייבים אחרים
פקדונות לזמן ארוך

התחייבויות:

אשראי בנקאי, אחרים וצדדים קשורים
ספקים ונותני שירותים
זכאים אחרים

ליום 31 בדצמבר 2020

סה"כ	זלוטי פולני	יורו	דולר אמריקאי	דולר קנדי	שקל לא צמוד
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
3,427	-	2	2	2	3,421
3,996	-	-	-	-	3,996
15,056	-	11,745	493	-	2,818
300	-	-	-	-	300
22,779	-	11,747	495	2	10,535
(34,485)	-	-	(43)	-	(34,442)
(20,383)	-	(2,789)	(137)	(14,372)	(3,085)
(28,225)	-	-	-	-	(28,225)
(83,093)	-	(2,789)	(180)	(14,372)	(65,752)
(37,535)	-	8,958	315	(14,370)	(44,682)

נכסים:

מזומנים ושווי מזומנים לקוחות
חייבים אחרים
פקדונות לזמן ארוך

התחייבויות:

אשראי בנקאי, אחרים וצדדים קשורים
ספקים ונותני שירותים
זכאים אחרים

אוטומקס מוטורס בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

באור 23 - מכשירים פיננסיים (המשך)

ניתוח רגישות למטבע חוץ

הטבלה שלהלן מדגימה את מבחן הרגישות לשינוי אפשרי באופן סביר לשערי החליפין של הדולר והיורו כאשר כל שאר המשתנים ללא שינוי. ההשפעה על הרווח לפני מס של החברה הוא בגין השינויים של השווי ההוגן של נכסים והתחייבויות כספיים, כולל נגזרים על מטבע חוץ. חשיפת החברה לסיכון מטבע חוץ, המבוסס על ערכים נקובים, הינה כדלקמן: (באלפי ₪)

ליום 31 בדצמבר 2021					שינוי בשער החליפין של:
ירידה		עליה		הערה	
הון	רווח והפסד	הון	רווח והפסד		
757	757	-757	-757	(1)	דולר קנדי ב- 5 %
-894	-894	894	894	(2)	אירו ב- 5 %
-315	-315	315	315	(2)	זלוטי פולני ב-5%

ליום 31 בדצמבר 2020					שינוי בשער החליפין של:
ירידה		עליה		הערה	
הון	רווח והפסד	הון	רווח והפסד		
712	712	-712	-712	(1)	דולר קנדי ב- 5 %
-447	-447	447	447	(2)	אירו ב- 5 %
-	-	-	-	(2)	זלוטי פולני ב-5%

- (1) הרגישות נובעת בעיקרה מיתרות ספקים הנקובים במטבע חוץ.
(2) הרגישות נובעת בעיקרה מיתרות חייבים הנקובים במטבע חוץ.

להלן נתונים בדבר שערי החליפין משמעותיים:

ליום 31 בדצמבר		לשנה שהסתיימה ביום		שער חליפין של הדולר הקנדי שער החליפין של הדולר האמריקאי שער החליפין של היורו האירופאי שער החליפין של הזלוטי הפולני
2020	2021	2020	2021	
שער הספוט במועד הדיווח		% השינוי		
2.522	2.442	(4.95)	(3.17)	
3.215	3.110	(6.97)	(3.26)	
3.944	3.519	1.70	(10.78)	
0.859	0.765	(5.70)	(10.94)	

אוטומקס מוטורס בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

באור 23 - מכשירים פיננסיים (המשך)

2. סיכון אשראי

סיכון אשראי הינו הסיכון שהצד שכנגד לא יעמוד בהתחייבויותיו כלקוח או בהתחייבויותיו הנובעות ממכשיר פיננסי וכתוצאה מכך ייגרם לקבוצה הפסד. הכנסות הקבוצה נובעות בעיקר מלקוחות בישראל. כמו כן, הקבוצה עוקבת באופן שוטף אחר חובות הלקוחות ותנאי האשראי שהיא מעניקה, ובדוחות הכספיים נכללות הפרשות לחובות מסופקים המשקפות בצורה נאותה, לדעת הנהלת החברה, את ההפסד הגלום בחובות שגבייתם מוטלת בספק. הקבוצה חשופה לסיכון אשראי כתוצאה מהפעילות התפעולית שלה (בעיקר מיתרות לקוחות) ומהפעילות הפיננסית שלה, לרבות מהלוואות שהקבוצה העמידה, מעסקאות במטבע חוץ וממכשירים פיננסיים אחרים.

להלן מידע בדבר החשיפה המרבית לסיכונים אשראי (ערך בספרים):

ליום 31 בדצמבר		
2020	2021	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
3,427	2,838	מזומנים ושווי מזומנים
3,996	8,292	לקוחות
2,092	26,161	חייבים ויתרות חובה
300	402	פקדונות
(32,800)	(63,681)	אשראי לזמן קצר
(20,384)	(19,387)	ספקים
(1,610)	(21,857)	זכאים ויתרות זכות
(5,956)	(5,574)	הלוואות וחובות לזמן ארוך
(1,828)	-	הלוואות בעלים
<u>(52,763)</u>	<u>(72,806)</u>	

3. סיכון נזילות

לעניין סיכון הנזילות, מטרת החברה הינה לשמור על היקף יתרות מזומנים ונכסים נזילים אחרים באופן שיאפשר שימור של רמת נזילות מספקת לעמידה בכל התחייבויותיה הפיננסיות- הן בתנאים רגילים והן בתרחישי קיצון, וללא התהוותם של הפסדים בלתי רצויים. הטבלה שלהלן מציגה את מועדי הפירעון של ההתחייבויות הפיננסיות של הקבוצה על פי התנאים החוזיים בסכומים לא מהוונים (כולל תשלומי ריבית):

שנה שלישית עד חמישית	שנה שניה	שנה ראשונה	תזרים מזומנים חזוי	ערך בספרים	
		אלפי ש"ח			
					31 בדצמבר 2021
-	-	19,387	19,387	19,387	ספקים ונותני שירותים
-	-	5,329	5,329	12,616	זכאים ויתרות זכות
3,747	2,074	66,411	72,232	69,256	אשראי והלוואות מתאגידים
					בנקאיים ואחרים
<u>3,747</u>	<u>2,074</u>	<u>91,127</u>	<u>96,948</u>	<u>101,259</u>	

אוטומקס מוטורס בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

באור 23 - מכשירים פיננסיים (המשך)

שנה שלישית עד חמישית	שנה שניה	שנה ראשונה אלפי ש"ח	תזרים מזומנים חזוי	ערך בספרים	
-	-	20,384	20,384	20,384	31 בדצמבר 2020
-	-	1,764	1,764	28,225	ספקים ונותני שירותים
					זכאים ויתרות זכות
4,261	1,919	32,900	39,081	38,753	אשראי והלוואות מתאגידיים
-	140	1,688	1,828	1,828	בנקאיים ואחרים
					הלוואות מבעלי מניות
4,261	2,059	56,736	63,057	89,190	

4. סיכון שיעור ריבית

הקבוצה חשופה לסיכון בגין שינויים בריבית השוק הנובע מהלוואות הנושאות ריבית משתנה. הלוואות הנושאות שיעורי ריבית קבועים חושפות את הקבוצה לסיכון שיעור ריבית בגין שווי הוגן. בחברה מתקבלות מסגרות אשראי והלוואות צמודות פריים בלבד.

ניתוח רגישות שערי ריבית

ניתוח הרגישות נקבע על בסיס החשיפה לשיעורי ריבית של מכשירים פיננסיים נגזרים ולא נגזרים בתקופת הדיווח. ניתוח הרגישות בדבר התחייבויות נושאוך ריבית משתנה הוכן תחת ההנחה כי סכום ההתחייבויות לתום תקופת הדיווח עמד לאורך כל שנת הדיווח. שינוי של 1% בשיעורי הריבית בתום תקופת הדיווח, היה מגדיל (מקטין) את ההון ואת הרווח והפסד בסכומים המוצגים להלן (לאחר מס). ניתוח זה נעשה בהנחה שיתר המשתנים, ובמיוחד שערי מטבע חוץ, נשארו קבועים. הניתוח לגבי שנת 2020 נעשה בהתאם לאותו בסיס.

השפעת שיעור ריבית

ליום 31 בדצמבר

2020	2021
אלפי ש"ח	

630	1,119	רווח או הפסד (1)
-----	-------	------------------

(1) השינוי ברווח מגידול בשיעורי ריבית נובע בעיקר מהוצאות ריבית גבוהות יותר בגין אשראי בריבית משתנה.

באור 24 - הכנסות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2019	2020	2021
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
356,104	278,736	413,682
356,104	278,736	413,682

מכירת כלי רכב

אוטומקס מוטורס בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 25 - עלות המכירות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2019	2020	2021
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
32,089	57,863	63,422
320,301	246,669	358,530
1,662	1,284	2,596
1,690	2,242	2,820
527	775	1,255
2,185	1,551	7,355
25,982	11,853	21,283
96	69	40
(57,863)	(63,422)	(79,168)
<u>326,669</u>	<u>258,884</u>	<u>378,133</u>

מלאי לתחילת השנה
 עלות כלי רכב שנמכרו
 שכר והוצאות נלוות
 פחת והפחתות
 הוצאות הכנת רכבים (דלק, חלפים, אגרות ותיקונים)
 הוצאות הובלה
 עמלות קניה
 שונות
 בניכוי - מלאי סוף שנה

ביאור 26 - הוצאות מכירה ושיווק

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2019	2020	2021
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
2,355	2,431	5,310
3,922	4,275	11,566
116	217	343
2,126	1,939	2,139
18	20	62
<u>8,537</u>	<u>8,882</u>	<u>19,420</u>

שכר עבודה סוכני מכירות
 פרסום
 עמלות כרטיסי אשראי
 פחת והפחתות
 אחרות

ביאור 27 - הוצאות הנהלה וכלליות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2019	2020	2021
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
2,850	2,737	3,202
659	1,308	3,029
688	951	1,479
-	(104)	39
288	290	701
150	(150)	(30)
461	425	758
-	-	902
332	577	1,860
<u>5,428</u>	<u>6,034</u>	<u>11,940</u>

שכר והוצאות נלוות
 שירותים מקצועיים
 אחזקת משרד
 דמי שכירות
 פחת והפחתות
 חובות מסופקים
 מיסים ואגרות
 יעוץ
 אחרות

אוטומקס מוטורס בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 28 - הכנסות (הוצאות) מימון, נטו

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2019	2020	2021	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
651	550	-	הכנסות מימון
-	-	12	הפרשי שער
-	-	4	הכנסות ריבית מחברות כלולות
-	108	-	ריבית למוסדות
651	658	16	הכנסות ריבית
(1,215)	(709)	(1,222)	הוצאות מימון
(1,297)	(1,443)	(1,914)	עמלות לתאגידים בנקאיים
(792)	(680)	(4,032)	ריבית לתאגידים בנקאיים
(636)	(583)	(465)	הפרשי שער
(3)	(5)	(4)	ריבית בגין התחייבות להסכמי חכירה
(3,943)	(3,420)	(7,637)	אחרות
(3,292)	(2,762)	(7,621)	

ביאור 29 - רווח (הפסד) למניה

א. רווח (הפסד) למניה:

ההפסד הבסיסי למניה מחושב על ידי חלוקת ההפסד המיוחס לבעלי מניות רגילות של החברה במוצע המשוקלל של מספר המניות הרגילות המונפקות

לשנה המסתיימת ביום 31 בדצמבר			
2019	2020	2021	
אלפי ש"ח			
9,629	3,392	(45,604)	רווח (הפסד) המיוחס לבעלים של החברה
98,761,839	98,761,839	205,058,005	הממוצע המשוקלל של מספר המניות הרגילות המונפקות
0.97	0.03	(0.22)	רווח (הפסד) הבסיסי למניה (ש"ח)

מספר המניות ששימש לחישוב ההפסד למניה בתקופות שלפני מועד הרכישה במהופך הותאם למפרע בהתאם ליחס ההחלפה שנקבע בהסכם המיזוג.

ב. הפסד מדולל למניה

ההפסד המדולל למניה מחושב על ידי התאמת הממוצע המשוקלל של מספר המניות הרגילות שבמחזור תוך הכללת כל המניות הרגילות הפוטנציאליות בעלות השפעה מדללת. ההפסד המדולל למניה לשנים המדווחות זהה להפסד הבסיסי למניה מאחר וההשפעה הינה אנטי מדללת.

אוטומקס מוטורס בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 30 - יתרות ועסקאות עם צדדים קשורים ובעלי עניין

א. ריכוז יתרות עם צדדים קשורים

ליום 31 בדצמבר	
2020	2021
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
182	193
1,828	-
15,637	-
-	7,325
-	377

חייבים ויתרות חובה
הלוואות מצדדים קשורים
שטר הון
אופציות
התחייבות לבעמ"נ קודמים של גלובל אוטומקס

ב. עסקאות עם צדדים קשורים ובעלי עניין - כללי

חלק מעובדי החברה ונתני השירותים לה הינם צדדים קשורים של החברה. חלקם עשויים להיות צדדים קשורים של בעלי המניות בחברה, בהתאם לזהותם לכל מועד. בגין שירותים שניתנו לחברה במהלך השנים 2019-2021;

אנשי המפתח הניהולים בחברה ליום 31 בדצמבר 2021 הינם מנכ"ל החברה, מנהל העסקים הראשי, סמנכ"ל הכספים, מנהל סחר, מנהל טכנולוגיה, תקינה ומנהל רשת הסניפים של החברה, ומנהל מטה ופיתוח עסקי. לא חל שינוי במצבת אנשי מפתח הניהוליים במהלך תקופת הדיווח.

ג. להלן סך הוצאות אשר שולמו על ידי החברה לצדדים קשורים במהלך תקופת הדיווח:

לשנה שהסתיימה ביום 31			מהות ההוצאה
2019	2020	2021	
אלפי ש"ח			

1,200	1,200	1,200	דמי ניהול
-	-	4,394	בעלי המניות בחברה הענקת אופציות
28	105	106	ריביות בגין הלוואות

אנשי מפתח ניהוליים בחברה שהינם צדדים קשורים:

452	372	446	שכר
-	-	977	סמנכ"ל סחר אופציות
-	(6)	(3)	ריבית
451	372	446	שכר
-	-	977	סמנכ"ל טכנולוגיה, תקינה ומנהל רשת הסניפים אופציות
286	244	362	שכר
-	-	977	סמנכ"ל מטה ופיתוח עסקי אופציות

תשלומים לספקים שהינם צדדים קשורים:

864	851	969	עמלות
-	-	1,187	אוטומקס השרון בע"מ (חברה כלולה):
-	-	12	ריבית

ד. **הלוואות בעלים** בחודש אפריל 2019, טרם השלמת עסקת המיזוג העמידו שלושה בעלי עניין בחברה הבת הלוואות לחברה בסכום כולל של 1.5 מיליון ש"ח אשר נשאו ריבית של 6% לשנה, ומועד פירעון היה יום 31 בדצמבר 2019. במהלך שנת 2020, נחתם תיקון להסכם עם שלשת בעלי העניין לעיל לפיו הוארכו מועדי הפירעון של הלוואות עד ליום 31 בדצמבר 2020, וכן כי מיום 1 בינואר 2020 הלוואות יישאו ריבית של 9.5% לשנה. ביום 24 בדצמבר 2020, נחתם תיקון נוסף להסכם לפיו הוארכו מועדי הפירעון של הלוואות עד ליום 28 בפברואר 2021. בתחילת שנת 2021, נפרעו הלוואות הנ"ל במלואן.

אוטומקס מוטורס בע"מ ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 31 - אירועים מהותיים לאחר תקופת הדיווח

- א. ביום ה-6 בינואר 2022 התקשרה החברה עם עו"ד לצורך ייצוג משפטי משותף של גלובל אוטומקס בע"מ, חברה הבת של נושאי משרה הנאשמים יחד בכתב אישום שהוגש נגדם ונגד אחרים באוגוסט 2021.
- ב. ביום ה-12 בינואר 2022 פרסמה החברה דיווח מיידי בגין אישור הדריקטוריון להקצאת 2,545,912 כתבי אופציה בלתי סחירים הניתנים למימוש לעד 2,545,912 מניות רגילות של החברה, מכח תכנית האופציות לנושאי משרה, עובדים יועצים ונותני שירותים של החברה וחברות בשליטתה, ליועץ של החברה אשר לא מתקיימים בינו לבין החברה יחסי עובד מעביד.
- ג. ביום ה-1 במרץ 2022 פרסמה החברה את תוצאות ההנפקה לציבור עפ"י דוח הצעת מדף מיום 27 בפברואר 2022 בו החברה הציעה לציבור עד 50,077,000 ש"ח ע.נ.אג"ח (סדרה ב') אשר אינן צמודות לבסיס הצמדה כלשהו. במסגרת המכרז לציבור התקבלו 80 הזמנות לרכישת 45,660 יחידות, מתוכן 19 הזמנות שהתקבלו במסגרת התחייבות מוקדמת של משקיעים מסווגים לרכישת 40,160 יחידות, המהוות כ-80% מסך אגרות החוב שהוצעו לציבור במכרז. התמורה ברוטו לחברה בהנפקה הסתכמה לסך של 45,660,000 ש"ח.
- ד. ביום ה-16 במרץ 2022, חתמה החברה על הסכם עם צדדים שלישיים (להלן: "השותפים"), במסגרתו יפעלו הצדדים להקמה ורישום של חברה משותפת אשר תעסוק ברכישה ומכירה של רכבים משומשים (טרייד-אין) (להלן בס"ק זה: "ההסכם" ו-"החברה המשותפת", לפי העניין). החברה תעניק לחברה המשותפת בלעדיות ברכישת רכבי טרייד-אין (שיירכשו על-ידי החברה מלקוחותיה), על פי תמחור שייקבע על-פי שיקול דעתה של החברה, בכפוף לעמידה ביעדים שנקבעו בהסכם.
- על-פי הסכם, במועד הקמתה של החברה המשותפת, החברה תחזיק ב-80% מהונה המונפק והנפרע, ואילו השותפים יחזיקו ביחד ב-20% הנותרים. ניתנו לשותפים אופציות (אשר יהיו ניתנות למימוש בכפוף לעמידה ביעדים של החברה המשותפת כפי שנקבע בהסכם (להלן: "האופציה הכפופה לעמידה ביעדים"), וכן לעמידת החברה באבני הדרך שנקבעו בהסכם המיזוג בין החברה לבין החברה הבת), אשר בהנחת מימושן המלא עשויות להגדיל את החזקותיהם של השותפים בחברה המשותפת עד ל-48% מהונה המונפק והנפרע.
- לפי האופציה הכפופה לעמידה ביעדים, היה ובתקופה מסוימת לאחר חתימת ההסכם הרווח הנקי של החברה המשותפת יהיה גבוה מרף שנקבע, וכן החברה המשותפת תרכוש כמות מינימלית של כלי רכב מהחברה כפי שנקבע בהסכם, השותפים יהיו זכאים לרכוש מניות רגילות של החברה המשותפת בשיעור של 20% מהונה המונפק והנפרע, לפי שווי חברה של 30 מיליון ש"ח לפני הכסף.
- בסמוך להקמת החברה המשותפת, החברה תעמיד מימון לחברה המשותפת, בדרך של הלוואות בעלים בסך 3 מיליון ש"ח, לצורכי פעילותה השוטפת (להלן: "הלוואות הבעלים"). הלוואות הבעלים תישא ריבית לפי סעיף 3(י) לפקודת מס ההכנסה [נוסח חדש] (להלן: "הפקודה"), אשר תיפרע ב-30 תשלומים חודשיים שווים החל מיום 1.1.2025. ככל שהחברה המשותפת תזדקק למימון נוסף לצורכי פעילותה השוטפת בנוסף להלוואות הבעלים, יעמידו הצדדים לחברה המשותפת מימון כאמור, בדרך של הלוואות בעלים, לפי חלקו היחסי של כל אחד מהם בהון המניות המונפק של החברה (להלן: "הלוואות הבעלים הנוספות"). הלוואות הבעלים הנוספות, ככל שתועמדנה, תישאנה ריבית לפי סעיף 3(י) לפקודה.
- עובר לחתימת ההסכם, התקשרה החברה בהסכם שכירות משנה בקשר למשרדים בשטח של כ-100 מ"ר וכן קרקע בשטח של כ-1,000 מ"ר במתחם "פי גלילות", אשר יומחה לחברה המשותפת החל ממועד הקמתה וישמש אותה לפעילותה (להלן: "הסכם השכירות"). תקופת השכירות על-פי הסכם השכירות הינה מיום 1 בפברואר 2022 ועד ליום 6 באוגוסט 2023, וניתנה לחברה אופציה להאריכה בתקופה זהה נוספת (בכפוף להארכת תקופת השכירות של השוכר הראשי). ההסכם ניתן לביטול בהתראה בת 6 חודשים, על-פי דרישה מהרשויות המוסמכות.

פרק ד'

**פרטים נוספים על
החברה**

פרטים נוספים לשנת 2021

פרטים כלליים:

שם החברה: אוטומקס מוטורס בע"מ

מס' החברה ברשם החברות: 513795427

כתובת (תקנה 25א'): רח' הרכבים 15, ירושלים

מס' טלפון (תקנה 25א'): 02-6225987

מס' פקס (תקנה 25א'): 02-6790544

כתובת דואר אלקטרוני (תקנה 25א'): tomer@automax.co.il

תאריך הדוח על המצב הכספי: 31 בדצמבר 2021

תאריך אישור הדוח: 21 במרץ 2022

שנת הדיווח: 1.1.2021 - 31.12.2021 (לשם הזהירות בלבד ועל מנת להבטיח את שלמות הדיווח והצגה מלאה ככל האפשר של מצב החברה, כולל הדוח גם אירועים שאירעו אחרי תום שנת הדיווח).

בפרק ד' זה של הדוח התקופתי תיחוס למונחים המובאים בו המשמעות שניתנה להם בפרק א' של הדוח התקופתי, אלא אם צוין במפורש אחרת.

תקנה 10א': תמצית דוחות רווח והפסד חציוניים

לשנה שהסתיימה ביום	לששת החודשים שהסתיימו ביום		
	31.12.2021 (חציון שני)	30.6.2021 (חציון ראשון)	
413,682	230,573	183,109	הכנסות
378,133	207,553	170,580	עלות המכירות
35,549	23,020	12,529	רווח גולמי
36,618	5	36,613	הוצאות בגין הנפקה
19,420	10,119	9,301	הוצאות מכירה ושיווק
11,940	7,355	4,585	הוצאות הנהלה וכלליות
7,490	4,696	2,794	הוצאות בגין הענקת אופציות לעובדים
(514)	(260)	(254)	הוצאות (הכנסות) אחרות
(39,405)	1,105	(40,510)	רווח (הפסד) תפעולי
7,637	6,007	1,630	הוצאות מימון
(16)	101	(117)	הכנסות מימון
7,621	6,108	1,513	הוצאות מימון, נטו
(47,026)	(5,003)	(42,023)	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
(1,724)	(569)	(1,155)	מיסים על ההכנסה (הטבת מס)
(45,302)	(4,434)	(40,868)	רווח או הפסד לפני חלק החברה בהפסדי חברות כלולות
(269)	(221)	(48)	חלק בהפסדי חברה מוחזקת
(45,571)	(4,655)	(40,916)	רווח (הפסד) לשנה
			ייחוס הרווח (ההפסד) לשנה:
(45,571)	(4,655)	(40,916)	לבעלי מניות החברה
-	-	-	לבעלי הזכויות שאינן מקנות שליטה
(45,571)	(4,655)	(40,916)	סך הכל
			רווח (הפסד) למניה המיוחס לבעלים של החברה
(0.22)	(0.05)	(0.17)	רווח (הפסד) למניה
(1,463)	46	(1,509)	רווח בנטרול הוצאות בגין הענקת אופציות לעובדים והוצאות הנפקה

תקנה 10ג': שימוש בתמורת ניירות ערך שהוצעו בתשקיף

להלן יפורט השימוש שעשתה החברה בתמורת ניירות הערך שהוצעו על-פי תשקיף המדף:

דוח הצעת המדף	תמורת הנפקה מיידי (ברוטו)	ייעוד תמורת הנפקה על-פי דוח הצעת המדף	שימוש בפועל בתמורת הנפקה עד למועד הדוח
דוח הצעת מדף מיום 27 בפברואר 2022 ¹	כ-45,660 אלפי ש"ח	תמורת הנפקה תשמש את החברה לצורכי פעילותה ו/או תועמד על-ידה כהלוואות לחברות בעלים	שכום בסך של כ-44.78 מיליון ש"ח מתוך תמורת הנפקה הועמד כהלוואת בעלים לחברה בת לצורך רכישת מלאי כלי רכב; הוצאות ההנפקה הסתכמו בכ-889 אלפי ש"ח.

¹ לפרטים נוספים ראו דיווחים מיידיים מיום 27 בפברואר 2022 ומיום 1 במרץ 2022 (מס' אסמכתאות: 2022-01-019680 ו-2022-01-024742 בהתאמה) (להלן: "דוח הצעת המדף").

	הנשלטות (כהגדרת מונחים אלו בסעיף 9.2 לדוח הצעת המדף), וזאת בהתאם לצרכיהן של החברות הנשלטות, כפי שיהיו מעת לעת למימון פעילותה העסקית של החברה, והכל כפי שתחליט הנהלת החברה מעת לעת.		
--	--	--	--

תקנה 11: רשימת השקעות בחברות בנות וכלולות לתאריך הדוח על המצב הכספי

יתרת הלוואות ותנאיהן	ערך בדוחות הכספיים של החברה	שיעור החזקה (ב-%)			מניות המוחזקות על-ידי החברה			החברה
		בסמכות למנות דירקטורים	בזכויות ההצבעה	בהון	ע.נ.	סוג	כמות	
-	-	100	100	100	0.01	רגילות	20,000	מטומי מדיה בע"מ ⁽¹⁾
-	-	100	100	100	-	-	-	Matomy Germany Verwaltungs GmbH ⁽¹⁾ (גרמניה)
-	-	-	-	-	-	-	-	Matomy UK, Ltd ⁽²⁾ (בריטניה)
-	-	-	-	-	-	-	-	XM Performing Media Limited ⁽²⁾ (קפריסין)
-	-	-	-	-	-	-	-	Performance Advertising ⁽¹⁾ (ספרד)
-	-	-	-	-	-	-	-	MATOMY U.S.A., INC. ⁽²⁾
-	-	100	100	100	0.1	רגילות	171,451	אי.די.וי יבואני רכב בע"מ
					1	הנהלה	8	
-	-	100	100	100	1	רגילות	103,896	גלובל אוטומקס בע"מ
					1	הנהלה	8	
900	698	33	33	33	1	רגילות	40	אוטומקס השרון בע"מ
300	288	30	30	30	0.1	רגילות	2,880	הייטקזון מוטורס בע"מ

⁽¹⁾ בפירוק.
⁽²⁾ חוסלה.

תקנה 12: שינויים בהשקעות בחברות בת ובחברות כלולות בתקופת הדוח

תאריך השינוי	מהות השינוי	שם החברה	עיקר תנאי העסקאות
25.04.2021	הקמת חברה כלולה והעמדת	אוטומקס השרון בע"מ	ראו סעיף 25.2 לפרק א' – תיאור עסקי התאגיד, לדוח זה
27.05.2021	הקמת חברה כלולה	הייטקזון מוטורס בע"מ	ראו סעיף 12.3 לפרק א' – תיאור עסקי התאגיד, לדוח זה

תקנה 13: הכנסות של חברות בנות וחברות כלולות והכנסות התאגיד מהן בתקופת הדוח (באלפי ש"ח)

לאחר תקופת הדוח ועד סמוך למועד פרסומו			בתקופת הדוח			רווח (הפסד)		שם החברה
ריבית	דמי ניהול	דיבידנד	ריבית	דמי ניהול	דיבידנד	אחרי מס	לפני מס	
-	-	-	-	-	-	-	-	מטומי מדיה בע"מ ⁽¹⁾
-	-	-	-	-	-	(38)	(38)	Matomy Germany Verwaltungs GmbH ⁽¹⁾ (גרמניה)
-	-	-	-	-	-	(14)	(14)	Matomy UK, Ltd ⁽²⁾ (בריטניה)
-	-	-	-	-	-	-	-	XM Performing Media Limited ⁽²⁾ (קפריסין)
-	-	-	-	-	-	-	-	Performance Advertising ⁽¹⁾ (ספרד)
-	-	-	-	-	-	(15)	(15)	MATOMY U.S.A., INC. ⁽²⁾
-	-	-	-	-	-	-	-	אי.די.וי יבואני רכב בע"מ
-	-	-	(77)	-	-	(6,954)	(8,678)	גלובל אוטומקס בע"מ
-	-	-	(12)	-	-	(772)	(897)	אוטומקס השרון בע"מ
-	-	-	-	-	-	(39)	(39)	הייטקזון מוטורס בע"מ

⁽¹⁾ בפירוק.

⁽²⁾ חוסלה.

תקנה 20: מסחר בבורסה

במהלך תקופת הדוח נרשמו למסחר בבורסה 140,164,181 מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ע.ג. כל אחת של החברה (להלן: "מניות רגילות").

בנוסף, במהלך תקופת הדוח נרשמו למסחר בבורסה 383,208 מניות רגילות שנבעו מהפקדה של תעודות מניה פיזיות (תעודות נייר) שהוחזקו על-ידי בעלי מניות שהיו רשומים במרשם בעלי המניות של החברה.

לאחר תקופת הדוח, הנפיקה החברה 45,660,000 ש"ח ע.ג. אגרות חוב (סדרה ב'), על-פי דוח הצעת המדף.

ביום 23 ביוני 2020, הושעה המסחר במניות החברה בבורסה. ביום 23 בנובמבר 2020 חודש המסחר במניות החברה, ברשימת השימור. ביום 12 בינואר 2021, הועבר המסחר במניות החברה לרשימה הראשית. ביום 25 במרץ 2021, הודיעה הבורסה כי החברה תמשיך להיסחר ברשימה הראשית.

תקנה 21: תגמולים לבעלי עניין ולנושאי משרה בכירה

פירוט התגמולים שניתנו בשנת הדיווח, כפי שהוכרו בדוחות הכספיים לשנת 2021, כמפורט להלן:

1. לכל אחד מחמשת בעלי התגמולים הגבוהים ביותר מבין נושאי המשרה הבכירה בחברה או בתאגיד בשליטתה, בין אם ניתנו על-ידי החברה ובין אם ניתנו על-ידי אחר, ואשר ניתנו לו

בקשר עם כהונתו בחברה או בתאגיד בשליטתה כאמור, ולשלושת נושאי המשרה הבכירה בעלי התמלוגים הגבוהים ביותר בחברה, כאמור בתקנות 21(א)(1) ו-21(א)(2) (בש"ח):

סה"כ	תגמולים אחרים	תגמולים בעבור שירותים					פרטי מקבל התגמולים			
	ריבית	אחר	דמי ניהול, דמי יעוץ ועמלה	תשלום מבוסס מניות	מענק	שכר	שיעור אחזקה בהון התאגיד	היקף משרה	תפקיד	שם
1,698,772	-	-	600,000	1,098,772	-	-	12.59%	100%	מנכ"ל	דניאל לוי (1)
1,706,450	*7,678	-	600,000	1,098,772	-	-	12.59%	100%	מנהל עסקים ראשי	ינון עמית (2)
1,422,928	-	-	-	976,687	-	446,241	**-	100%	סמנכ"ל סחר ורכש	חיים לוי (3)
1,423,003	-	-	-	976,687	-	446,316	**-	100%	סמנכ"ל תקינה ומנהל רשת סניפים	גל לוי (4)
1,338,939	-	-	-	976,687	-	362,252	**-	100%	סמנכ"ל פיתוח עסקי ומטה ודירקטור	תומר לוי (5)

* ריבית ששולמה לחברה בשליטתו המלאה. לפרטים נוספים ראו באור 29 לדוחות הכספיים.
 ** לכתבי אופציה (לא סחירים) שהוענקו לחיים, גל ותומר לוי, ראו סעיפים 3-5 להלן, בהתאמה.

2. להלן פירוט התגמולים שניתנו בשנת הדיווח לבעלי עניין בחברה, שאינם נמנים בסעיף 1 לעיל, למעט חברה בת של החברה, ככל שהתגמולים ניתנו להם על-ידי החברה או תאגיד בשליטתה בקשר עם מתן שירותים שנתנו כבעל תפקיד בחברה או בתאגיד בשליטתה, בין אם מתקיימים יחסי עובד ומעביד ובין אם לאו, ואף אם בעל העניין אינו נושא משרה בכירה (בש"ח):

סה"כ	תגמולים אחרים	תגמולים בעבור שירותים					פרטי מקבל התגמולים			
	ריבית	אחר	דמי ניהול, דמי יעוץ ועמלה	תשלום מבוסס מניות	מענק	שכר	שיעור אחזקה בהון התאגיד	היקף משרה	תפקיד	שם
1,106,450	*7,678	-	-	1,098,772	-	-	12.65%	-	דירקטור	עמנואל פז פוזיילוב (6)
1,171,217	*72,445	-	-	1,098,772	-	-	**-	-	דירקטור	אייל ברוך (6)
414,790	-	-	-	164,780	-	250,010	-	100%	יו"ר דירקטוריון לשעבר*	דורון שורר*** (7)
360,683	-	-	360,683	-	-	-	-	-	דירקטורים	יתר הדירקטורים

* ריבית ששולמה לחברה בשליטתו המלאה. לפרטים נוספים ראו באור 29 לדוחות הכספיים.
 ** למיטב ידיעת החברה למועד הדוח, אייל ברוך מחזיק ב-25% מההון המונפק של חברת אליהו ברוך בע"מ, חברה פרטית שהתאגדה בישראל, הנשלטת על ידי ה"ה אייל ברוך, מיכל ברוך-קינד, עודד ברוך, וסימה ברוך חכים, המחזיקה 6.29% מההון המונפק של החברה והינה מבעלי השליטה בחברה, כמפורט בתקנה 21'א' להלן. לכתבי אופציה (לא סחירים) שהוענקו לאייל ברוך, ראו סעיף 6 להלן.
 *** מר שורר כיהן כיו"ר דירקטוריון החברה עד ליום 29 בדצמבר 2021. ממועד זה מר שורר מעניק לחברה שירותים כיועץ.

להלן יובאו פרטים נוספים אודות התגמולים שניתנו לנושאי המשרה הבכירה ובעלי העניין המפורטים בטבלאות שלעיל:

1. דניאל לוי, מנכ"ל החברה

מר דניאל לוי מכהן כמנכ"ל החברה ממועד השלמת עסקת המיזוג. להלן יובאו עיקרי הסכם השירותים בין החברה לבין דניאל לוי (באמצעות חברה בשליטתו המלאה) בתפקידו כאמור (להלן בס"ק זה: "**הסכם השירותים**"):

א. **היקף משרה ושכר** - על-פי הסכם השירותים, מר לוי מכהן כמנכ"ל החברה בהיקף של 100% משרה (להלן בס"ק זה: "**השירותים**") בתמורה לסך של 50 אלפי ש"ח בחודש בתוספת מע"מ כדין. מר לוי רשאי להעניק שירותי דירקטור ו/או שירותי יעוץ לגורמים/גופים נוספים ושלא יבואו על חשבון מתן השירותים לחברה, בהיקף של עד 20 שעות חודשיות. במשך תקופת הסכם השירותים, מר לוי, לפי שיקול דעתו, יהיה רשאי לשנות את צורת ההתקשרות שלו עם החברה להעסקה ישירה, ובלבד שעלות מעביד לחברה כתוצאה משינוי כאמור לא תעלה על 50 אלפי ש"ח בחודש, בתוספת עלויות רכב כאמור בסעיף ב' להלן.

ב. **נלווים** - על-פי הסכם השירותים החברה תעמיד לרשות מר לוי מחשב נייד וטלפון סלולרי לשימוש הבלעדי לצורכי עבודתו. בנוסף להוצאות האמורות, החברה תכסה הוצאות מר לוי בארץ ובחו"ל שיוציא בקשר עם מתן השירותים, בכפוף לאישורה מראש ובכתב של החברה ובהתאם לנהלי החברה כפי שיהיו מעת לעת. לא נקבעה תקרה להוצאות כאמור. כמו כן, מר לוי יהיה זכאי לרכב צמוד מדרגה 6. החברה תישא בכל עלות או הוצאה הכרוכות בשימוש ברכב. שווי השימוש ברכב יגולם וישולם על ידי החברה. מר לוי יהיה רשאי לוותר על זכאותו זו ובמקרה כזה יהיה רשאי להשתמש ברכבי ההדגמה של החברה, ובלבד ששימוש זה יעשה על בסיס מקום פנוי ובהתאם לנהלי החברה. יובהר, כי החברה תישא בכל עלות ו/או הוצאה, לרבות הוצאות מס, בקשר עם שימוש ברכבי ההדגמה של החברה כאמור.

ג. **גמול הונג** – במועד השלמת העסקה הוקצו למר לוי 8,888,565 אופציות לרכישת 8,888,565 מניות רגילות (להלן בס"ק זה: "**האופציות**"), בהתאם לתוכנית האופציות של החברה. האופציות יבשילו במלואן בתום שנתיים ממועד הקצאתן (מועד השלמת עסקת המיזוג), ויהיו ניתנות למימוש במשך תקופה בת 24 חודשים לאחר מכן, בתמורה למחיר מימוש בסך של 32 אג' לכל מניה שתנבע מכתב אופציה אחד, בכפוף להתאמה כקבוע בהסכם המיזוג.

ד. **תקופת ההסכם** - הסכם השירותים יהיה בתוקף ממועד השלמת העסקה ובמשך 3 שנים לאחר מכן. כל אחד מהצדדים להסכם רשאי להביא את הסכם השירותים לידי ביטול, מכל סיבה, בהודעה מוקדמת בכתב בת 90 ימים מראש. היה ויקבע על-ידי רשות מוסמכת ו/או גוף שיפוטני בהחלטה חלוטה כי מר לוי אינו רשאי להמשיך לכהן בתפקידו ו/או כנושא משרה בחברה ו/או תקום מניעה על פי דין המונעת ממנו לכהן בתפקידו, החברה תציע למר לוי תפקיד אחר אשר הולם את כישוריו וניסיונו, בתנאים דומים לתנאים שבהסכם השירותים. לא ניתנה הצעה כאמור

על-ידי החברה, תשלם החברה למר לוי את מלוא התשלומים להם היה זכאי על-פי הסכם השירותים אילו היה נותר בתפקידו ממועד סיום הכהונה ועד לתום תקופת ההתקשרות. מבלי לגרוע מהאמור לעיל, בכל מקרה של סיום ההתקשרות עם מר לוי, למעט סיום ההתקשרות על-ידי מר לוי או סיום ההתקשרות על-ידי החברה עקב סיבה (כהגדרתו של מונח זה בהסכם השירותים), תשלם החברה למר לוי את מלוא התשלומים להם היה זכאי על-פי הסכם השירותים אילו היה נותר בתפקידו ממועד סיום הכהונה ועד לתום תקופת ההתקשרות.

ה. סודיות - מר לוי התחייב כלפי החברה לסודיות כמקובל.

2. ינון עמית, מנהל עסקים ראשי

מר ינון עמית מכהן כמנהל עסקים ראשי בחברה ממועד השלמת עסקת המיזוג. להלן יובאו עיקרי הסכם השירותים בין החברה לבין ינון עמית (באמצעות חברה בשליטתו המלאה) בתפקידו כאמור (להלן בס"ק זה: "**הסכם השירותים**"):

א. היקף משרה ושכר - על-פי הסכם השירותים, מר עמית מכהן כמנהל עסקים ראשי בחברה בהיקף של 100% משרה (להלן בס"ק זה: "**השירותים**") בתמורה לסך של 50 אלפי ש"ח בחודש בתוספת מע"מ כדן. מר עמית יהא רשאי להעניק שירותי דירקטור ו/או שירותי יעוץ לגורמים/גופים נוספים או כל עיסוק אחר כמשקיע או כיזם, שאין בו ניגוד עניינים עם תפקידו בחברה ושלא יבואו על חשבון מתן השירותים לחברה, בהיקף של עד 20 שעות חודשיות. במשך תקופת הסכם השירותים, מר עמית, לפי שיקול דעתו, יהיה רשאי לשנות את צורת ההתקשרות שלו עם החברה להעסקה ישירה, ובלבד שעלות מעביד לחברה כתוצאה משינוי כאמור לא תעלה על 50 אלפי ש"ח בחודש, בתוספת עלויות רכב כאמור בסעיף ב להלן.

ב. נלווים - על-פי הסכם השירותים החברה תעמיד לרשות מר עמית מחשב נייד וטלפון סלולרי לשימוש הבלעדי לצורכי עבודתו. בנוסף להוצאות האמורות, החברה תכסה הוצאות מר עמית בארץ ובחו"ל שיוציא בקשר עם מתן השירותים, בכפוף לאישורה מראש ובכתב של החברה ובהתאם לנהלי החברה כפי שיהיו מעת לעת. לא נקבעה תקרה להוצאות כאמור. כמו כן, מר עמית יהיה זכאי לרכב צמוד מדרגה 6. החברה תישא בכל עלות או הוצאה הכרוכות בשימוש ברכב. שווי השימוש ברכב יגולם וישולם על ידי החברה. מר עמית יהיה רשאי לוותר על זכאותו זו ובמקרה כזה יהיה רשאי להשתמש ברכבי ההדגמה של החברה, ובלבד ששימוש זה יעשה על בסיס מקום פנוי ובהתאם לנהלי החברה. יובהר, כי החברה תישא בכל עלות ו/או הוצאה, לרבות הוצאות מס, בקשר עם שימוש ברכבי ההדגמה של החברה כאמור.

ג. גמול הוני - ממועד השלמת העסקה הוקצו למר עמית 8,888,565 אופציות לרכישת 8,888,565 מניות רגילות של החברה (להלן בס"ק זה: "**האופציות**"), בהתאם לתוכנית אופציות האופציות של החברה. האופציות יבשילו במלואן בתום שנתיים ממועד הקצאתן (מועד השלמת עסקת המיזוג), ויהיו ניתנות למימוש במשך תקופה בת 24 חודשים לאחר מכן, בתמורה למחיר מימוש בסך של 32 אג' לכל מניה שתנבע מכתב אופציה אחד, בכפוף להתאמה כקבוע בהסכם המיזוג.

ד. תקופת ההסכם - הסכם השירותים יהיה בתוקף ממועד השלמת העסקה ובמשך 3 שנים לאחר מכן. כל אחד מהצדדים להסכם רשאי להביא את הסכם השירותים לידי ביטול, מכל סיבה, בהודעה מוקדמת בכתב בת 90 ימים מראש. היה ויקבע על-ידי רשות מוסמכת ו/או גוף שיפוטי בהחלטה חלוטה כי מר עמית אינו רשאי להמשיך לכהן בתפקידו ו/או כנושא משרה בחברה ו/או תקום מניעה על פי דין המונעת ממנו לכהן בתפקידו, החברה תציע למר עמית תפקיד אחר אשר הולם את כישוריו וניסיונו, בתנאים דומים לתנאים שבהסכם השירותים. לא ניתנה הצעה כאמור על-ידי החברה, תשלם החברה למר עמית את מלוא התשלומים להם היה זכאי על-פי הסכם השירותים אילו היה נותר בתפקידו ממועד סיום הכהונה ועד לתום תקופת ההתקשרות. מבלי לגרוע מהאמור לעיל, בכל מקרה של סיום ההתקשרות עם מר עמית, למעט סיום ההתקשרות על-ידי מר עמית או סיום ההתקשרות על-ידי החברה עקב סיבה (כהגדרתו של מונח זה בהסכם השירותים), תשלם החברה למר עמית את מלוא התשלומים להם היה זכאי על-פי הסכם השירותים אילו היה נותר בתפקידו ממועד סיום הכהונה ועד לתום תקופת ההתקשרות.

ה. סודיות - מר עמית התחייב כלפי החברה לסודיות כמקובל.

3. חיים לוי, סמנכ"ל סחר ורכש

מר חיים לוי מכהן כסמנכ"ל סחר ורכש ממועד השלמת עסקת המיזוג. להלן יובאו עיקרי הסכם ההעסקה בין החברה לבין חיים לוי בתפקידו כאמור (להלן בס"ק זה: "הסכם ההעסקה"):

א. היקף משרה ושכר - על-פי הסכם העסקה, מר לוי מכהן כסמנכ"ל סחר ורכש בחברה בהיקף של 100% משרה (להלן בס"ק זה: "התפקיד") בתמורה לסך של 35 אלפי ש"ח במונחי עלות מעביד לחברה, כולל הפרשות סוציאליות ותנאים נלווים, ללא עלויות רכב כאמור בסעיף ב' להלן. מר לוי יהא רשאי להעניק שירותי דירקטור ו/או שירותי יעוץ לגורמים/גופים נוספים (שלא יבואו על חשבון עבודתו בחברה) בהיקף של עד 20 שעות חודשיות. במשך תקופת הסכם ההעסקה, מר לוי, לפי שיקול דעתו, יהיה רשאי לשנות את צורת ההתקשרות שלו עם החברה למתן שירותים כנגד חשבונית, ובלבד שעלות לחברה כתוצאה משינוי כאמור לא תעלה על 35 אלפי ש"ח בחודש, בתוספת עלויות רכב.

ב. נלווים - על פי הסכם ההעסקה, מר לוי זכאי להפרשות והטבות סוציאליות, ובכללן הפרשות לקרן השתלמות, לביטוח מנהלים לרבות אובדן כושר עבודה, דמי הבראה וימי מחלה כנהוג בחברה. כמו כן, מר לוי זכאי להחזרי הוצאות שיוציא במסגרת תפקידו, בכפוף לאישורה מראש ובכתב של החברה ובהתאם לנהלי החברה כפי שיהיו מעת לעת. לא נקבעה תקרה להוצאות כאמור. החברה תעמיד לרשותו של מר לוי מחשב נייד וטלפון סלולרי לצורכי עבודתו. כמו כן, מר לוי יהיה זכאי לרכב צמוד מדרגה 5. החברה תישא בכל עלות או הוצאה הכרוכות בשימוש ברכב. שווי השימוש ברכב יגולם וישולם על ידי החברה. מר לוי יהיה רשאי לוותר על זכאותו זו ובמקרה כזה יהיה רשאי להשתמש ברכבי ההדגמה של החברה, ובלבד ששימוש זה יעשה על בסיס מקום פנוי ובהתאם לנהלי החברה. יובהר, כי החברה תישא בכל עלות ו/או הוצאה, לרבות הוצאות מס, בקשר עם שימוש ברכבי ההדגמה של החברה כאמור.

ג. גמול הונני – במועד השלמת העסקה הוקצו למר לוי 7,900,947 אופציות לרכישת 7,900,947 מניות רגילות (להלן בס"ק זה: "האופציות"), בהתאם לתוכנית האופציות של החברה. האופציות יבשילו במלואן בתום שנתיים ממועד הקצאתן (מועד השלמת עסקת המיזוג), ויהיו ניתנות למימוש במשך תקופה בת 24 חודשים לאחר מכן, בתמורה למחיר מימוש בסך של 32 אג' לכל מניה שתנבע מכתב אופציה אחד, בכפוף להתאמה כקבוע בהסכם המיזוג.

ד. תקופת ההסכם - הסכם ההעסקה יהיה בתוקף ממועד השלמת העסקה ובמשך 3 שנים לאחר מכן. כל אחד מהצדדים להסכם רשאי להביא את הסכם ההעסקה לידי ביטול, מכל סיבה, בהודעה מוקדמת בכתב בת 90 ימים מראש. היה ויקבע על-ידי רשות מוסמכת ו/או גוף שיפוטי בהחלטה חלוטה כי מר לוי אינו רשאי להמשיך לכהן בתפקידו ו/או בנושא משרה בחברה ו/או תקום מניעה על פי דין המונעת ממנו לכהן בתפקידו, החברה תציע למר לוי תפקיד אחר אשר הולם את כישוריו וניסיונו, בתנאים דומים לתנאים שבהסכם ההעסקה. לא ניתנה הצעה כאמור על-ידי החברה, תשלם החברה למר לוי את מלוא התשלומים להם היה זכאי על-פי הסכם ההעסקה אילו היה נותר בתפקידו ממועד סיום הכהונה ועד לתום תקופת ההתקשרות. מבלי לגרוע מהאמור לעיל, בכל מקרה של סיום יחסי העבודה של מר לוי, למעט סיום יחסי העבודה על-ידי מר לוי או סיום יחסי העבודה על-ידי החברה עקב סיבה (כהגדרתו של מונח זה בהסכם ההעסקה), תשלם החברה למר לוי את מלוא התשלומים להם היה זכאי על-פי הסכם ההעסקה אילו היה נותר בתפקידו ממועד סיום הכהונה ועד לתום תקופת ההתקשרות.

ה. סודיות - מר לוי התחייב כלפי החברה לסודיות כמקובל.

4. גל לוי, כסמנכ"ל תקינה ומנהל רשת הסניפים

מר גל לוי מכהן כסמנכ"ל תקינה ומנהל רשת הסניפים ממועד השלמת עסקת המיזוג. להלן יובאו עיקרי הסכם ההעסקה בין החברה לבין גל לוי בתפקידו כאמור (להלן בס"ק זה: "הסכם ההעסקה"): :

א. היקף משרה ושכר - על-פי הסכם העסקה, מר לוי מכהן כסמנכ"ל תקינה, שיווק ומנהל הרשת בחברה בהיקף של 100% משרה (להלן בס"ק זה: "התפקיד") בתמורה לסך של 35 אלפי ש"ח במונחי עלות מעביד לחברה, כולל הפרשות סוציאליות ותנאים נלווים, ללא עלויות רכב כאמור בסעיף ב' להלן. מר לוי יהא רשאי להעניק שירותי דירקטור ו/או שירותי יעוץ לגורמים/גופים נוספים (שלא יבואו על חשבון עבודתו בחברה) בהיקף של עד 20 שעות חודשיות. במשך תקופת הסכם ההעסקה, מר לוי, לפי שיקול דעתו, יהיה רשאי לשנות את צורת ההתקשרות שלו עם החברה למתן שירותים כנגד חשבונית, ובלבד שעלות לחברה כתוצאה משינוי כאמור לא תעלה על 35 אלפי ש"ח בחודש, בתוספת עלויות רכב.

ב. נלווים - על פי הסכם ההעסקה, מר לוי זכאי להפרשות והטבות סוציאליות, ובכללן הפרשות לקרן השתלמות, לביטוח מנהלים לרבות אובדן כושר עבודה, דמי הבראה וימי מחלה כנהוג בחברה. כמו כן, מר לוי זכאי להחזרי הוצאות שיוציא במסגרת תפקידו, בכפוף לאישורה מראש ובכתב של החברה ובהתאם לנהלי החברה כפי שיהיו מעת לעת. לא נקבעה תקרה להוצאות כאמור. החברה תעמיד לרשותו של מר לוי מחשב נייד וטלפון סלולרי לצורכי עבודתו. כמו כן, מר

לוי יהיה זכאי לרכב צמוד מדרגה 5. החברה תישא בכל עלות או הוצאה הכרוכות בשימוש ברכב. שווי השימוש ברכב יגולם וישולם על ידי החברה. מר לוי יהיה רשאי לוותר על זכאותו זו ובמקרה כזה יהיה רשאי להשתמש ברכבי ההדגמה של החברה, ובלבד ששימוש זה יעשה על בסיס מקום פנוי ובהתאם לנהלי החברה. יובהר, כי החברה תישא בכל עלות ו/או הוצאה, לרבות הוצאות מס, בקשר עם שימוש ברכבי ההדגמה של החברה כאמור.

ג. גמול הוני – במועד השלמת העסקה הוקצו למר לוי 7,900,947 אופציות לרכישת 7,900,947 מניות רגילות (להלן בס"ק זה: "האופציות"), בהתאם לתוכנית האופציות של החברה. האופציות יבשילו במלואן בתום שנתיים ממועד הקצאתן (מועד השלמת עסקת המיזוג), ויהיו ניתנות למימוש במשך תקופה בת 24 חודשים לאחר מכן, בתמורה למחיר מימוש בסך של 32 אג' לכל מניה שתנבע מכתב אופציה אחד, בכפוף להתאמה כקבוע בהסכם המיזוג.

ד. תקופת ההסכם - הסכם ההעסקה יהיה בתוקף ממועד השלמת העסקה ובמשך 3 שנים לאחר מכן. כל אחד מהצדדים להסכם רשאי להביא את הסכם ההעסקה לידי ביטול, מכל סיבה, בהודעה מוקדמת בכתב בת 90 ימים מראש.

ה. סודיות - מר לוי התחייב כלפי החברה לסודיות כמקובל.

5. תומר לוי, כסמנכ"ל פיתוח עסקי ומטה ודירקטור

מר תומר לוי מכהן כסמנכ"ל פיתוח עסקי ומטה ודירקטור ממועד השלמת עסקת המיזוג. להלן יובאו עיקרי הסכם ההעסקה בין החברה לבין תומר לוי בתפקידו כאמור (להלן בס"ק זה: "הסכם ההעסקה"): :

א. היקף משרה ושכר - על-פי הסכם העסקה, מר לוי מכהן כסמנכ"ל מטה ופיתוח עסקי בחברה בהיקף של 100% משרה (להלן בס"ק זה: "התפקיד") בתמורה לסך של 28.75 אלפי ש"ח במונחי עלות מעביד לחברה, כולל הפרשות סוציאליות ותנאים נלווים, ללא עלויות רכב כאמור בסעיף שגיאה! מקור ההפניה לא נמצא. (ב) להלן. מר לוי יהא רשאי להעניק שירותי דירקטור ו/או שירותי יעוץ לגורמים/גופים נוספים (שלא יבואו על חשבון עבודתו בחברה) בהיקף של עד 20 שעות חודשיות. במשך תקופת הסכם ההעסקה, מר לוי, לפי שיקול דעתו, יהיה רשאי לשנות את צורת ההתקשרות שלו עם החברה למתן שירותים כנגד חשבונית, ובלבד שעלות לחברה כתוצאה משינוי כאמור לא תעלה על 28.75 אלפי ש"ח בחודש, בתוספת עלויות רכב.

ב. נלווים - על פי הסכם ההעסקה, מר לוי זכאי להפרשות והטבות סוציאליות, ובכללן הפרשות לקרן השתלמות, לביטוח מנהלים לרבות אובדן כושר עבודה, דמי הבראה וימי מחלה כנהוג בחברה. כמו כן, מר לוי זכאי להחזרי הוצאות שיוציא במסגרת תפקידו, בכפוף לאישורה מראש ובכתב של החברה ובהתאם לנהלי החברה כפי שיהיו מעת לעת. לא נקבעה תקרה להוצאות כאמור. החברה תעמיד לרשותו של מר לוי מחשב נייד וטלפון סלולרי לצורכי עבודתו. כמו כן, מר לוי יהיה זכאי לרכב צמוד מדרגה 5. החברה תישא בכל עלות או הוצאה הכרוכות בשימוש ברכב. שווי השימוש ברכב יגולם וישולם על ידי החברה. מר לוי יהיה רשאי לוותר על זכאותו זו ובמקרה כזה יהיה רשאי להשתמש ברכבי ההדגמה של החברה, ובלבד ששימוש זה יעשה על בסיס מקום

פנוי ובהתאם לנהלי החברה. יובהר, כי החברה תישא בכל עלות ו/או הוצאה, לרבות הוצאות מס, בקשר עם שימוש ברכבי ההדגמה של החברה כאמור.

ג. גמול הוני – במועד השלמת העסקה הוקצו למר לוי 7,900,947 אופציות לרכישת 7,900,947 מניות רגילות (להלן בס"ק זה: "האופציות"), בהתאם לתוכנית האופציות של החברה. האופציות יבשילו במלואן בתום שנתיים ממועד הקצאתן (מועד השלמת עסקת המיזוג), ויהיו ניתנות למימוש במשך תקופה בת 24 חודשים לאחר מכן, בתמורה למחיר מימוש בסך של 32 אג' לכל מניה שתנבע מכתב אופציה אחד, בכפוף להתאמה כקבוע בהסכם המיזוג.

ד. תקופת ההסכם - הסכם ההעסקה יהיה בתוקף ממועד השלמת העסקה ובמשך 3 שנים לאחר מכן. כל אחד מהצדדים להסכם רשאי להביא את הסכם ההעסקה לידי ביטול, מכל סיבה, בהודעה מוקדמת בכתב בת 90 ימים מראש.

ה. סודיות - מר לוי התחייב כלפי החברה לסודיות כמקובל.

6. עמנאל פז פוזיילוב ואייל ברוך, דירקטורים בחברה

עמנאל פז פוזיילוב ואייל ברוך, מכהנים כדירקטורים בחברה ממועד השלמת החברה. במועד השלמת החברה, הוקצו לכל אחד מהם 8,888,566 אופציות לרכישת 8,888,566 מניות רגילות (להלן: "האופציות"). האופציות יבשילו במלואן בתום שנתיים ממועד הקצאתן (מועד השלמת עסקת המיזוג), ויהיו ניתנות למימוש במשך תקופה בת 24 חודשים לאחר מכן, בתמורה למחיר מימוש בסך של 32 אג' לכל מניה שתנבע מכתב אופציה אחד, בכפוף להתאמה כקבוע בהסכם המיזוג. ה"ה פוזיילוב וברוך אינם זכאים לגמול בגין כהונתם כדירקטורים בחברה.

7. דורון שורר, יו"ר הדירקטוריון לשעבר

מר דורון שורר כיהן כיו"ר דירקטוריון החברה החל ממועד השלמת העסקה ועד ליום 29 בדצמבר 2021. להלן יובא פירוט עיקרי הסכם העסקה שהיה בתוקף עם דורון שורר בקשר עם כהונתו כיו"ר דירקטוריון החברה (להלן: "הסכם העסקה"):

א. היקף משרה ושכר - בהתאם להסכם ההעסקה, מר שורר הועסק על ידי החברה כיו"ר דירקטוריון פעיל בהיקף של 50% משרה, והיה זכאי לשכר חודשי בסך של 25,000 ש"ח במונחי עלות מעביד לחברה, כולל הפרשות סוציאליות ותנאים נלווים.

ב. תגמול הוני – החברה הקצתה למר שורר אופציות לרכישת 10,132,917 מניות רגילות של החברה (להלן בס"ק זה: "האופציות"), לפי העניין, תחת תוכנית האופציות של החברה. במועד סיום כהונתו של מר שורר פקעו 9,284,280 אופציות².

² בימים 29 בדצמבר 2021 ו-16 במרץ 2022 אישר דירקטוריון החברה הקצאה של כמות כוללת של 9,284,280 אופציות לרכישת מניות רגילות של החברה למר דורון שורר, חלף האופציות שפקעו עם סיום כהונתו של מר שורר כיו"ר הדירקטוריון. האופציות הוענקו באותם תנאים של האופציות שפקעו, קרי 2,545,912 אופציות יבשילו ב-9 מנות רבעוניות שוות על פני תקופה בת 27 חודשים, ו-2,799,014 ו-3,939,354 אופציות יבשילו בכפוף לעמידה באבני הדרך מס' 2 ו-3, בהתאמה, כהגדרתן בדוח הזימון. האופציות יהיו ניתנות למימוש במחיר של 54.13 אג' למניה. כל אופציה שהבשילה תהיה ניתנת למימוש במשך 24 חודשים ממועד הבשלתה.

ג. נלווים – על פי הסכם ההעסקה, מר שורר היה זכאי להפרשות והטבות סוציאליות, ובכללן הפרשות לקרן השתלמות, לביטוח מנהלים לרבות אובדן כושר עבודה, דמי הבראה וימי מחלה כנהוג בחברה.

ד. סודיות – מר שורר התחייב כלפי החברה לסודיות כמקובל.

8. גמול דירקטורים

8.1 הדירקטורים בחברה זכאים לגמול השתתפות וגמול שנתי בשיעור הסכום המירבי כמפורט בתוספת השנייה והשלישית לתקנות החברות (כללים בדבר גמול והוצאות לדירקטור חיצוני), תש"ס-2000.³

8.2 עבור כהונת הדירקטורים בשנת 2021 שילמה החברה גמול דירקטורים בסך של כ-360,683 אלפי ש"ח.

תקנה 21א': בעלי שליטה

ההחל ממועד השלמת עסקת המיזוג ולמועד הדוח, בעלי השליטה בחברה הינם ה"ה דניאל לוי⁴ המחזיק 30,069,828 מניות רגילות המהוות 12.59% מההון המונפק של החברה, ינון עמית⁵ המחזיק 30,069,828 מניות רגילות המהוות 12.59% מההון המונפק של החברה, עמנואל פז פוזיילוב⁶ המחזיק 30,219,828 מניות רגילות המהוות 12.65% מההון המונפק של החברה, גב' אסתר זוכוביצקי⁷ המחזיקה 15,034,914 מניות רגילות המהוות 6.29% מההון המונפק של החברה, וחברת אליהו ברוך בע"מ⁸ המחזיקה 15,034,914 מניות רגילות המהוות 6.29% מההון המונפק של החברה (להלן: "**בעלי השליטה**"), מכוח הסכם המסדיר את מערכת היחסים ביניהם בקשר עם שליטתם המשותפת בחברה (להלן: "**הסכם בעלי המניות**"). לפרטים נוספים אודות הסכם בעלי המניות, ראו סעיף 2.9 לדוח הזימון. יובהר כי בנוסף להחזקות המתוארות לעיל, בעלי השליטה מחזיקים בניירות ערך נוספים של החברה. לפירוט מלא של החזקות בעלי השליטה בניירות ערך של החברה, ראו דיווח מיידי של החברה מיום 5 בינואר 2021 (מס' אסמכתא: 2022-01-002550), המובא בדוח זה בדרך של הפנייה.

תקנה 22: עסקאות עם בעלי שליטה

³ מר תומר לוי, המכהן גם כסמנכ"ל פיתוח עסקי ומטה אינו זכאי לגמול דירקטורים. לפרטים אודות התגמול לו זכאי מר תומר לוי, ראו סעיף 5 לעיל. כמו כן, הדירקטורים ה"ה עמנואל פז פוזיילוב (מבעלי השליטה בחברה) ואייל ברוך, אינם זכאים לגמול דירקטורים. לפרטים אודות אופציות שהוענקו לה"ה פוזיילוב וברוך, ראו סעיף 6 לעיל.

⁴ באמצעות חיים לוי – טרייד אין בע"מ, חברה פרטית שהתאגדה בישראל, בבעלותו המלאה (100%) של מר דניאל לוי (מנכ"ל החברה), למיטב ידיעת החברה.

⁵ באמצעות ע. ינון (2015) בע"מ, חברה פרטית שהתאגדה בישראל, בבעלותו המלאה (100%) של מר ינון עמית (מנהל עסקים ראשי בחברה), למיטב ידיעת החברה.

⁶ באמצעות פוזיילוב השקעות בע"מ, חברה פרטית שהתאגדה בישראל, בבעלותו המלאה (100%) של מר עמנואל פז פוזיילוב (דירקטור בחברה), למיטב ידיעת החברה.

⁷ באמצעות בלפורטו השקעות בע"מ, חברה פרטית שהתאגדה בישראל, בבעלותה המלאה (100%) של גב' אסתר זוכוביצקי, למיטב ידיעת החברה.

⁸ למיטב ידיעת החברה, אליהו ברוך בע"מ היא חברה פרטית שהתאגדה בישראל, הנשלטת על ידי ה"ה אייל ברוך (דירקטור בחברה), מיכל ברוך-קינד, עודד ברוך, וסימה ברוך חכים.

1.1 באסיפה כללית מיוחדת של בעלי המניות של החברה מיום 28 בפברואר 2021 התקבלו, בין היתר, ההחלטות הבאות: (א) אישור עסקת המיזוג; (ב) הקצאת כתבי אופציה (לא סחירים) לנושאי משרה בחברה הנמנים על בעלי השליטה בחברה לאחר השלמת עסקת המיזוג; (ג) אישור הענקת כתבי פטור ושיפוי לדירקטורים ונושאי משרה בחברה, לרבות דירקטורים ונושאי משרה שהינם בעלי שליטה בחברה ו/או קרוביהם; (ד) התקשרות בפוליסת ביטוח דירקטורים ונושאי משרה, לרבות דירקטורים ונושאי משרה שהינם בעלי שליטה בחברה ו/או קרוביהם; (ה) שחרור בעלי מניות אוטומקס לשעבר מערבויות שהעמידו לטובת פעילות אוטומקס; (ו) אישור תנאי כהונתו של מר דניאל לוי (מבעלי השליטה בחברה) כמנכ"ל החברה וחברות הבת שלה; (ז) אישור תנאי כהונתו של מר ינון עמית (מבעלי השליטה בחברה) כמנהל עסקים ראשי בחברה; (ח) אישור התקשרות החברה בהסכם לקבלת שירותים ממר איתן פוזיילוב (אחיו של מר עמנואל פז פוזיילוב, מבעלי השליטה בחברה); (ט) אישור תנאי כהונתו של מר חיים לוי (בנו של דניאל לוי, מבעלי השליטה בחברה) כסמנכ"ל סחר ורכש (לרבות הלוואה שהועמדה לו על-ידי אוטומקס); (י) אישור תנאי כהונתו של מר גל לוי (בנו של דניאל לוי, מבעלי השליטה בחברה) כסמנכ"ל תקינה, שיווק, ומנהל רשת סניפי אוטומקס; (יא) אישור תנאי כהונתו של מר תומר לוי (בנו של דניאל לוי, מבעלי השליטה בחברה) כסמנכ"ל פיתוח עסקי ומטה; (יב) אישור תנאי העסקתו של מר יצחק סידה כעובד מטה באוטומקס (חתנו של מר דניאל לוי, מבעלי השליטה בחברה); (יג) אישור התקשרות החברה בהסכם שכירות לנכס המשמש כמחסנה הלוגיסטי בירושלים⁹. לפרטים נוספים, ראו סעיפים 1.1-1.3, 1.6-1.7, 1.10-1.15, 1.17-1.21 לדוח הזימון, הנכללים בדוח זה בדרך של הפניה.

1.2 ביום 11 ביולי 2021, אישרה האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה תיקון להסכם השירותים בין החברה לבין מר איתן פוזיילוב, אחיו של מר עמנואל פוזיילוב, מבעלי השליטה בחברה, לפיו איתן יכהן כסמנכ"ל שיווק בחברה, במשרה מלאה, בתמורה לגמול חודשי בסך של 28 אלפי ש"ח, בתוספת מע"מ, כנגד חשבונית מס כדון, בתוקף החל ממועד אישור האסיפה, ולתקופה בת 3 שנים לאחר מכן. בנוסף, אישרה האסיפה הכללית כי איתן יהיה זכאי למענק בגובה 5 תשלומים חודשיים, אם החברה תעמוד באיזה מאבני הדרך מס' 2 ו-3, והכל כמפורט בדוח זימון אסיפה כללית מיום 6 ביוני 2021, מס'

⁹ סך של כ-47% מהזכויות בנכס האמור מוחזק על ידי חברה בבעלות רעיית מר עודד ברוך ואחיה, בחלקים שווים. מר עודד ברוך הוא בעל מניות בחברת אליהו ברוך בע"מ (המחזיק ב-25% מהונה המונפק והנפרע), מבעלי השליטה בחברה.

אסמכתא : 035686-01-2021. החל מיום 1 בפברואר 2022, איתן פוזיילוב לא מעניק שירותים לחברה.

1.3 ביום 6 בינואר 2022, בהמשך לאישור ועדת הביקורת של החברה מיום 16 בנובמבר 2021, ודירקטוריון החברה מיום 16 בנובמבר 2021, התקשרה החברה עם עורך דין (להלן: "עוה"ד"), לצורך ייצוג משפטי משותף של אוטומקס ושל ה"ה דניאל וחיים לוי¹⁰ (להלן ביחד: "נושאי המשרה"), הנאשמים יחד בכתב האישום, וזאת בהתאם להוראות תקנה 41(4) לתקנות החברות (הקלות בעסקאות עם בעלי ענין), תש"ס-2000 (להלן: "תקנות ההקלות"). על-פי ההחלטות האמורות של ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה, אוטומקס ונושאי המשרה יישאו בחלקים שווים (50%/50%) בעלויות שכר הטרחה של עוה"ד בגין הייצוג המשותף, ותנאי ההתקשרות, לרבות אופן התשלום, יהיו זהים לחברה בת ולנושאי המשרה. לפרטים אודות כתב האישום, ראו סעיף 26.1 לפרק א' - תיאור עסקי התאגיד לדוח זה. לנימוקי ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה לאישור הייצוג המשותף והחלוקה בשכר הטרחה בגינו, ראו דוח מיידי של החברה מיום 7 בינואר 2022 (מס' אסמכתא: 004107-01-2022), המובא בדוח זה בדרך של הפניה.

1.4 ביום 16 במרץ 2022, בהמשך לאישור ועדת הביקורת של החברה מיום 9 בפברואר 2022, ודירקטוריון החברה מיום 10 בפברואר 2022, החברה בת עם צדדים שלישיים בתוספת להסכם שכירות לנכס המשמש כמחסן לוגיסטי בירושלים (להלן: "הסכם השכירות" ו-"המושכר", לפי העניין), בהתאם להוראות תקנה 1(1) לתקנות ההקלות¹¹. זאת, בהמשך לאישור האסיפה הכללית של החברה מיום 28 בפברואר 2021, לפי הוראות סעיף 275 לחוק החברות (שניתן במסגרת עסקת המיזוג בין החברה לבין החברה בת), להתקשרותה של החברה בת בהסכם שכירות ביחס למושכר, למשך תקופה של עד שלוש שנים ממועד השלמת עסקת המיזוג (קרי עד ליום 24 במרץ 2024), בדמי שכירות חודשיים שלא יעלו על סך של 42 אלפי ש"ח, בתוספת מע"מ, וכן הסמכת הנהלת החברה לממש אופציה להארכת תקופת השכירות, עד לחודש יולי 2022, שמומשה למועד דוח זה. על-פי התוספת האמורה להסכם השכירות, תקופת השכירות על-פי הסכם השכירות תוארך עד לחודש יולי 2023 באותם תנאים (דמי שכירות חודשיים בסך של 42 אלפי ש"ח, בתוספת מע"מ), וכן תהא לחברה בת אופציה להאריך את תקופת השכירות האמורה ב-12 חודשים נוספים¹², קרי החל מחודש יולי 2023 ועד

¹⁰ דניאל לוי הינו מנכ"ל החברה ומבעלי השליטה בה, חיים לוי מכהן כסמנכ"ל סחר ורכש בחברה והינו בנו של דניאל לוי.

¹¹ כ-47% מהזכויות במושכר מוחזקים על ידי חברה בבעלות רעייתו של מר עודד ברוך ואחיה, בחלקים שווים. מר עודד ברוך הינו אחיו של מר אייל ברוך, דירקטור בחברה, והינו בעל מניות בחברת אליהו ברוך בע"מ, מבעלות השליטה בחברה.

¹² כל עוד לא הודיע המשכיר לחברה בת אחרת עד למועד שנקבע בין הצדדים.

לחודש יולי 2024, בהעלאה של 5% בדמי השכירות. לפרטים נוספים ולנימוקי הדירקטוריון, ראו דיווח מיידי של החברה מיום 16 במרץ 2022, מס' אסמכתא: 2022-01-026136, המובא בדוח זה בדרך של הפניה.

2. עסקאות אחרות

2.1 ביום 20 באפריל 2021, אישרה ועדת הביקורת של החברה מתן שירותי הנהלת חשבונות בהיקף זניח לע. ינון (2015) בע"מ, וחיים לוי - טרייד אין בע"מ, חברות פרטיות בבעלותם המלאה של ינון עמית ודניאל לוי, בהתאמה, מבעלי השליטה בחברה, לתקופה שעד ליום 31 בדצמבר 2021, כעסקה שאינה חריגה בהתאם להוראות סעיף 117(א) לחוק החברות.

2.2 ביום 20 באפריל 2021, אישרה ועדת הביקורת של החברה, בהתאם להוראות סעיף 117(א) לחוק החברות, נוהל הנחות של מכירת כלי רכב המיובאים על-ידי החברה (להלן: "הנוהל"), לפיו עסקאות שבמסגרתן החברה תמכור כלי רכב המשווקים על ידה לבעלי עניין ו/או נושאי משרה בחברה ו/או קרוביהם ו/או עסקאות כאמור שבהן לבעלי העניין ו/או נושאי המשרה בחברה יש עניין אישי, לא יחשבו כעסקאות חריגות לצורכי חוק החברות, אם שיעור ההנחה שניתן על-ידי החברה בעסקה לא עלה על שיעור ההנחה הממוצע שניתן למשווקים המורשים של החברה ב-12 החודשים שקדמו למועד ביצוע העסקה ביחס לדגם המדובר. מידי שנה ו/או על פי בקשת ועדת הביקורת, תגיש הנהלת החברה לוועדת הביקורת רישום של העסקאות האמורות ותנאיהן לרבות שיעור ההנחה שניתן בעסקאות אלו. ועדת הביקורת תדון ותבחן מדי שנה את אמות המידה שנקבעו בנוהל ותחליט אם נדרש בהן שינוי כלשהו. ביום 9 במרץ 2022, אישרה וועדת הביקורת של החברה כי אין מקום לשינוי באמות המידה שנקבעו בנוהל וכן הן יהיו בתוקף לתקופה של 12 חודשים נוספים.

תקנה 24: החזקות בעלי עניין ונושאי משרה בכירה

לפרטים בדבר ההחזקות של בעלי עניין בחברה בניירות ערך שלה, סמוך למועד פרסום הדוח, ראו דיווח מיידי של החברה מיום 5 בינואר 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-002550), המובא בדוח זה בדרך של הפניה.

תקנה 24א': הון רשום, הון מונפק וניירות ערך המיירים

לפרטים אודות מצבת ההון של החברה עובר למועד הדוח, ראו דוח מיידי של החברה מיום 1 במרץ 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-024916), הנכלל בדוח זה בדרך של הפניה.

תקנה 24ב': מרשם בעלי המניות

לפרטים אודות מרשם בעלי המניות של החברה עובר למועד הדוח, ראו דוח מיידי של החברה מיום 1 במרץ 2022 (מס' אסמכתא : 2022-01-024916), הנכלל בדוח זה בדרך של הפניה.

תקנה 26: הדירקטורים בחברה

חברי דירקטוריון החברה נכון למועד הדוח*:

שם:	אמתי ויס, יו"ר דירקטוריון	אודי קליפי, דירקטור חיצוני	שירית כשר, דירקטורית חיצונית	עמנואל פז פוזיילוב	אייל ברוך	תומר לוי	אמיר מרקוביץ, דירקטור בלתי תלוי
מספר ת.ז.:	057504821	035881101	022803332	017531328	058885872	206070294	023773187
תאריך לידה:	14.3.1962	25.9.78	10.7.1967	19.8.1972	21.8.1964	18.4.1995	14.8.1968
מען להמצאת כתבי בי-דין:	העצמאות 41, פתח תקוה	עוזיאל 101 רמת גן	רימון ר"א 9, רמת גן	רח' יהודה 138, מודיעין מכבים רעות	רח' המנופים 8, הרצליה (קומה 4) אצל אליהו ברוך בע"מ	לונץ 3, תל אביב	אהרון בוקסר 5, נס ציונה
נתינות:	ישראלית	ישראלית	ישראלית	ישראלית	ישראלית	ישראלית	ישראלית
חברות בוועדה או ועדות של הדירקטוריון:	לא (כיהן כחבר בוועדת ביקורת ומאזן, ותגמול מיום 12.8.2021 ועד ליום 30.12.2021)	ועדת הביקורת ומאזן, ועדת התגמול	ועדת הביקורת ומאזן, ועדת התגמול	לא	לא	לא	ועדת הביקורת ומאזן, ועדת התגמול
דירקטור חיצוני/בלתי תלוי:	לא	דירקטור חיצוני	דירקטורית חיצונית	לא	לא	לא	דירקטור בלתי תלוי
בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית או כשירות מקצועית:	בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית	בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית	בעלת מומחיות חשבונאית ופיננסית	בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית	לא	לא	בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית
עובד התאגיד, חברה בת, חברה קשורה של התאגיד או בעל עניין:	לא	לא	לא	מבעלי השליטה בחברה	דירקטור ומחזיק ב-25% מההון המונפק של אליהו ברוך בע"מ, מבעלות השליטה בחברה מכוח הסכם בעלי המניות	מכהן כסמנכ"ל פיתוח עסקי ומטה בחברה, בנו של דניאל לוי, מנכ"ל החברה, הנמנה על בעלי השליטה בחברה	לא
התאריך שבו החלה הכהונה:	21.05.2020 כדירקטור, ב-30.12.2021 מונה כיו"ר הדירקטוריון	4.5.2020	28.5.2019	24.3.2021	24.3.2021	24.3.2021	24.3.2021
השכלה:	בוגר, כלכלה ומנהל עסקים, New England College; בוגר, משפטים, הקריה האקדמית אונו; מוסמך, מנהל עסקים, הקריה האקדמית אונו (שלוחת אוני' מנצ'סטר)	בוגר, משפטים, אוניברסיטת תל-אביב; בוגר, חשבונאות, אוניברסיטת תל-אביב; מוסמך, משפט מסחרי, אוניברסיטת תל-אביב; מוסמך במשפט וכלכלה, אוניברסיטת תל-אביב	בוגרת, משפטים; בוגרת, מדעי החיים; מוסמכת, מנהל עסקים	בוגר, הנדסה תעשייה וניהול, הטכניון מכון טכנולוגי לישראל; מוסמך, מנהל עסקים, אוניברסיטת בן גוריון בנגב; הנדסאי, אורט בראודה	בוגר, חשבונאות וכלכלה, האוניברסיטה העברית בירושלים; מוסמך, מנהל עסקים, האוניברסיטה העברית בירושלים	תיכונת	בוגר, כלכלה ומנהל עסקים, אוניברסיטת בן גוריון בנגב; מוסמך, מנהל עסקים, מכללת רמת גן

שם:	אמתי ויס, יו"ר דירקטוריון	אודי קליפי, דירקטור חיצוני	שירית כשר, דירקטורית חיצוני	עמנואל פז פוזיילוב	אייל ברוך	תומר לוי	אמיר מרקוביץ, דירקטור בלתי תלוי
התעסקות בחמש השנים האחרונות:	יועץ כלכלי, אמיתי וייס ניהול בע"מ	עו"ד עצמאי	Head of Corporate & Structured Finance בראק קפיטל פרופרטיז אן וי; יועצת עצמאית	מייסד ומנכ"ל בחברות קגימבה בע"מ ואטנגו בע"מ; דירקטור בחברות המפורטות להלן	מנהל במספר חברות פרטיות	מנהל פיתוח עסקי ומטה, מנהל סניף, גלובל אוטו מקס בע"מ	אמירים קרדיט בע"מ, בעלים; קבוצת פמה, מנכ"ל; טחנת קמח ירושלים, מנכ"ל
פירוט התאגידים שבהם משמש כדירקטור:	קופיקס גרופ בע"מ; גיקס Save; אינטרנט בע"מ; Foods Inc; ארזים השקעות בע"מ; Internet Gold-Golden Lines ; Ltd.; SciSpare Ltd אלוריון בע"מ; קליר מיינד בע"מ; אפסלון ברנדס הולדינג בע"מ; PERIHELION ; CAPITAL LTD אינפימר בע"מ; צמיחה אינווסטמנט האוס בע"מ; סייפי טכנולוגיות סייבר בע"מ; אי. בי. אי. אנרגיה בע"מ; Fuel Doctor; Ltd.; ParaZero Ltd.; Maris	אינטרנט זהב בע"מ, שורה 9 החזקות בע"מ, Save Foods Inc, צמיחה אינווסטמנט האוס בע"מ	פועלים אקוויטי בע"מ, ח.מר תעשיות בע"מ, אלון גז פיתוח אנרגיה בע"מ, מיטרוניקס בע"מ, הכשרת היישוב בישראל בע"מ, הפניקס ווליו פ2פ שותפות מוגבלת	פוזיילוב השקעות בע"מ, קגימבה בע"מ, נייטיב אלפא בע"מ, גלובל אוטו מקס בע"מ, אטנגו בע"מ	אליהו ברוך בע"מ, דיטרון תעשיות בע"מ, דיטרון דנטל בע"מ, פירסט קפיטל ישראל בע"מ, סקה תעשיות בע"מ, מורגן טכנולוגיות א.ס. בע"מ, בלפורטו השקעות בע"מ	לא	אמירים קרדיט בע"מ; מגן קרדיט בע"מ
"בן משפחה" של "בעל עניין" אחר בתאגיד	לא	לא	לא	לא	בן משפחה של של בעלי הענין כדלקמן: (1) אסתר זוכוביצקי ¹³ ; (2) מיכל קינד, עודד ברוך וסימה ברוך ¹⁴ .	בנו של דניאל לוי, מנכ"ל החברה ומבעלי השליטה בה. אח של ה"ה חיים וגל לוי, המכהנים כנושאי משרה בחברה	לא

* מר דורון שורר כיהן כיו"ר הדירקטוריון החל ממועד השלמת עסקת המיזוג ועד ליום 29 בדצמבר 2021.

¹³ מבעלות השליטה בחברה מכוח הסכם בעלי המניות.

¹⁴ המחזיקים כל אחד, ב-25% מההון המונפק והנפרע של אליהו ברוך בע"מ, מבעלות השליטה בחברה מכוח הסכם בעלי המניות. 25% הנותרים מההון המונפק והנפרע של אליהו ברוך בע"מ, מוחזקים על-ידי אייל ברוך.

תקנה 26א': נושאי משרה בכירה בחברה נכון למועד הדוח* (שאינם נזכרים בתקנה 26 לעיל):

שם:	דניאל לוי	ינון עמית	יערה אלפי	חיים לוי	גל לוי	דניאל שפירא
מספר ת"ז:	54852504	28632123	301444113	039993985	301100343	052755998
תאריך לידה:	2.5.1957	8.10.1972	20.04.1988	17.11.1983	31.08.1987	21.7.1954
התפקיד שממלא בחברה, בחברה בת שלה, בחברה קשורה שלה או בבעל עניין בה:	מנכ"ל	מנהל עסקים ראשי	סמנכ"ל כספים	סמנכ"ל סחר ורכש	סמנכ"ל תקינה ומנהל רשת הסניפים	מבקר פנים
תאריך תחילת הכהונה:	24.3.2021	24.3.2021	24.3.2021	24.3.2021	24.3.2021	יוני 2014
השכלה:	תיכונית	בוגר, כלכלה, האוניברסיטה העברית	בוגרת, מנהל עסקים עם התמחות ראשית בחשבונאות, המסלול האקדמי המכללה למנהל	תיכונית	בוגר, מנהל עסקים, המכללה האקדמית הדסה	בוגר חשבונאות וכלכלה, אוניברסיטת בר-אילן
עיסוק בחמש השנים האחרונות:	מנכ"ל אוטומקס	מנכ"ל משותף באוטומקס עד לחודש יולי 2020, וממועד זה כיהן כמנהל עסקים ראשי באוטומקס	סמנכ"ל כספים באוטומקס	מנהל סחר באוטומקס	מנהל טכנולוגיה, תקינה ורשת הסניפים של אוטומקס	רו"ח ומבקר פנים, בעל משרד לראיית חשבון מבקר פנים של חברות ציבוריות הנסחרות בארץ ובחו"ל
בעל ענין או בן משפחה של נושא משרה או של בעל עניין בתאגיד:	מבעלי השליטה בחברה. אביהם של ה"ה תומר, גל וחיים לוי	מבעלי השליטה בחברה	לא	בנו של דניאל לוי, מבעלי השליטה בחברה	בנו של דניאל לוי, מבעלי השליטה בחברה	לא

* מר איתן פוזיילוב כיהן כסמנכ"ל שיווק בחברה עד ליום 1 בפברואר 2022.

תקנה 26ב':**מורשי חתימה עצמאיים של החברה**

נכון למועד הדוח אין בחברה מורשי חתימה עצמאיים, למעט מר תומר לוי, אשר הינו מורשה חתימה אלקטרונית מטעם החברה לצורך דיווחי החברה לרשות ניירות ערך ולבורסה.

תקנה 27:**רואה החשבון המבקר של החברה**

שם: בן דוד שלוי קופ – רואי חשבון
כתובת: כנפי נשרים 35, ירושלים.

תקנה 28:**שינוי בתזכיר או בתקנון החברה**

בהתאם לאישור האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה מיום 28 בפברואר 2021, ביום 24 במרץ 2021 (מועד השלמת עסקת המיזוג), הוחלף תקנון החברה בתקנון חדש (להלן: "התקנון החדש"). בנוסף, ביום 28 בפברואר 2021, אישרה האסיפה הכללית של החברה את שינוי שם החברה ממטומי מדיה גרופ בע"מ לאוטומקס מוטורס בע"מ. לנוסח התקנון החדש, ראו דיווח מיידי מיום 22 במרץ 2021, מס' אסמכתא: 2021-01-041838, המובא בדוח זה בדרך של הפניה.

תקנות 29 ו-29א': המלצות והחלטות הדירקטורים והחלטות החברה

1. להלן יובאו המלצות הדירקטורים בפני האסיפה הכללית והחלטותיהם שאינן טעונות אישור האסיפה הכללית בדבר:

שינוי ההון הרשום או המונפק של התאגיד

ביום 28 בפברואר 2021, אישרה האסיפה הכללית המיוחדת של בעלי המניות של החברה, בהמשך לאישור דירקטוריון החברה, בין היתר, את הגדלת ההון הרשום של החברה מסך של 430,500,000 מניות רגילות לסך של 2 מיליארד מניות רגילות. לפרטים נוספים, ראו סעיף 1.9 לדוח העסקה.

לשינויים בהון המונפק של החברה בתקופת הדוח, ראו סעיפים 1.12 לפרק א' – תיאור עסקי התאגיד, וסעיף 1.5 לפרק ב' – דוח דירקטוריון, לדוח זה.

שינוי תזכיר או תקנון של החברה

ראו תקנה 28 לעיל.

2. החלטות אסיפה כללית מיוחדת

2.1 באסיפה כללית מיוחדת של בעלי המניות של החברה מיום 28 בפברואר 2021 התקבלו ההחלטות הבאות: (א) אישור עסקת המיזוג; (ב) הקצאת ניירות

הערך של החברה נשוא עסקת המיזוג; (ג) אישור הענקת כתבי פטור ושיפוי לדירקטורים ונושאי משרה בחברה; (ד) התקשרות בפוליסת ביטוח דירקטורים ונושאי משרה; (ה) שחרור בעלי מניות אוטומקס לשעבר מערביות שהעמידו לטובת פעילות אוטומקס; (ו) אישור תנאי כהונתו של מר דניאל לוי (מבעלי השליטה בחברה) כמנכ"ל החברה וחברות הבת שלה; (ז) אישור תנאי כהונתו של מר ינון עמית (מבעלי השליטה בחברה) כמנהל עסקים ראשי בחברה; (ח) אישור התקשרות החברה בהסכם לקבלת שירותים ממר איתן פוזיילוב (אחיו של מר עמנואל פז פוזיילוב, מבעלי השליטה בחברה); (ט) אישור תנאי כהונתו של מר חיים לוי (בנו של דניאל לוי, מבעלי השליטה בחברה) כסמנכ"ל סחר ורכש; (י) אישור תנאי כהונתו של מר גל לוי (בנו של דניאל לוי, מבעלי השליטה בחברה) כסמנכ"ל תקינה, שיווק, ומנהל רשת סניפי אוטומקס; (יא) אישור תנאי כהונתו של מר תומר לוי (בנו של דניאל לוי, מבעלי השליטה בחברה) כסמנכ"ל פיתוח עסקי ומטה; (יב) אישור תנאי העסקתו של מר יצחק סידה כעובד מטה באוטומקס (חתנו של מר דניאל לוי, מבעלי השליטה בחברה); (יג) אישור התקשרות החברה בהסכם שכירות לנכס המשמש כמחסנה הלוגיסטי בירושלים¹⁵; (יד) אישור מדיניות תגמול; (טו) מינוי דירקטורים לחברה; (טז) התקשרות בפוליסת ביטוח דירקטורים ונושאי משרה מסוג Run-Off; (יז) שינוי שם החברה, הגדלת הון המניות הרשום של החברה והחלפת תקנון ההתאגדות של החברה; (יח) אישור תנאי כהונה של דורון שורר כיו"ר דירקטוריון החברה. לפרטים נוספים, ראו סעיפים 1.1-1.20 לדוח העסקה, הנכללים בדוח זה בדרך של הפניה.

2.2 תיקון להסכם השירותים בין החברה לבין איתן פוזיילוב בקשר עם כהונתו כסמנכ"ל שיווק בחברה, כמפורט בסעיף 1.2 לתקנה 22 לעיל.

3. פטור, שיפוי וביטוח

3.1 שיפוי ופטור

הדירקטורים ונושאי המשרה בחברה, כפי שיכחנו בה מעת לעת, לרבות אלו הנמנים על בעלי השליטה בחברה ו/או קרוביהם, זכאים לכתבי שיפוי ופטור בנוסח המצורף כנספח ח' לדוח העסקה, שאושר על-ידי האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה ביום 28 בפברואר 2021 (לאחר שהתקבל לכך אישור ועדת התגמול ודירקטוריון החברה), במסגרת אישור עסקת המיזוג.

¹⁵ סך של כ-47% מהזכויות בנכס האמור מוחזק על ידי חברה בבעלות רעיית מר עודד ברוך ואחיה, בחלקים שווים. מר עודד ברוך הוא בעל מניות בחברת אליהו ברוך בע"מ (המוחזק ב-25% מהונה המונפק והנפרע), מבעלי השליטה בחברה.

3.2 ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה מסוג Run-Off

במסגרת עסקת המיזוג ובהתאם לאישור האסיפה הכללית של החברה מיום 28 בפברואר 2021 (לאחר שהתקבל לכך אישור ועדת התגמול ודירקטוריון החברה), התקשרה החברה בפוליסת ביטוח דירקטורים ונושאי משרה מסוג Run-Off, עבור דירקטורים ונושאי משרה שכיחוו בחברה עד למועד ההשלמה של עסקת המיזוג, וזאת בגין אירועים שאירעו ממועד מינויים ועד למועד השלמת עסקת המיזוג, בתוקף למשך שבע (7) שנים ממועד ההשלמה, שתנאיה הינם כדלקמן:

פרמיה	השתתפות עצמית	כיסוי	
35,076 דולר ארה"ב	100,000 דולר ארה"ב לתביעות ני"ע בארה"ב; 50,000 דולר ארה"ב לתביעות ני"ע בשאר העולם; 50,000 דולר ארה"ב ליתר התביעות בארה"ב; 25,000 דולר לתביעות ליתר התביעות בשאר העולם	1 מיליון לתביעות	שכבה 1
80,000 דולר ארה"ב	100,000 דולר ארה"ב לתביעות ני"ע בארה"ב; 50,000 דולר ארה"ב לתביעות ני"ע בשאר העולם; 50,000 דולר ארה"ב ליתר התביעות בארה"ב; 25,000 דולר ארה"ב ליתר התביעות בשאר העולם	4 מיליון לתביעות מעל 1 מיליון לתביעות	שכבה 2

3.3 ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה

בהתאם למדיניות התגמול של החברה שאושרה על ידי האסיפה הכללית של החברה ביום 28 בפברואר 2021¹⁶, החברה רשאית לרכוש מידי שנה, באישור ועדת התגמול בלבד, פוליסת ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה, ובלבד ש: (א) היקף הכיסוי לא יעלה על 15 מיליון דולר ארה"ב (בתוספת הוצאות הגנה משפטית סבירות מעבר לגבולות האחריות הנ"ל); (ב) פרמיית הביטוח בגין הפוליסה וגובה השתתפות העצמית יהיו בהתאם לתנאי השוק במועד עריכת הפוליסה, ובלבד שעלותן אינה מהותית לחברה ואינה עשויה להשפיע באופן מהותי על רווחיות החברה, רכוש או התחייבויותיה. פוליסה זו תחול, בין היתר, ביחס לכל נושאי המשרה בחברה.

¹⁶ לפרטים ראו נספח ה' לדוח הזימון.

למועד הדוח, לחברה פוליסת ביטוח אחריות לדירקטורים ונושאי משרה בתוקף עד ליום 23 במרץ 2022, שתנאיה הינם כדלקמן: גבול אחריות הפוליסה הינו 5 מיליון דולר ארה"ב למקרה ולתקופה; סכומי הפרמיה השנתית וההשתתפות העצמית הינם בהתאם לתקרות שנקבעו על-ידי האסיפה הכללית של החברה מיום 28 בפברואר 2021, במסגרת אישור עסקת המיזוג¹⁷. יובהר כי סכומי הפרמיה השנתית וההשתתפות העצמית הינם בהתאם לתנאי השוק (במועד עריכת פוליסת הביטוח) ועלותם אינה עשויה להשפיע באופן מהותי על רווחיות החברה, רכושה או התחייבויותיה.

21 במרץ 2022

דניאל לוי, מנכ"ל

אמתי וייס, יו"ר דירקטוריון

¹⁷ לפרטים אודות התקרות האמורות, ראו סעיף 1.7 לדוח הזימון.

פרק ה'

הצהרות מנהלים

הצהרת מנהלים
הצהרת מנהל כללי

אני, דניאל לוי, מצהיר כי :

- (1) בחנתי את הדוח התקופתי של אוטומקס מוטורס בע"מ (להלן – התאגיד) לשנת 2021 (להלן – הדוחות);
- (2) לפי ידיעתי, הדוחות אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות;
- (3) לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות;
- (4) גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון, לוועדה לבחינת הדוחות הכספיים ולוועדת הביקורת של 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 בדיוח הכספי ועל הגילוי.

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

21 במרץ 2022

דניאל לוי, מנכ"ל

הצהרת מנהלים

הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים

אני, יערה אלפי, מצהיר כי:

- (1) בחנתי את הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות של אוטומקס מוטורס בע"מ (להלן – התאגיד) לשנת 2021 (להלן – הדוחות);
- (2) לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות;
- (3) לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות;
- (4) גיליתי לרואה החשבון המבקר של החברה, לדירקטוריון, לוועדה לבחינת הדוחות הכספיים ולוועדת הביקורת של 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 בבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי.

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

21 במרץ 2022

יערה אלפי, סמנכ"ל הכספים