

אוטומקס מוטורס בע"מ

(“החברה”)

דוח תקופתי לשנת 2023

(“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 מיידני 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 לתאגידי 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 2023, ומצאה כי אלה מתקיימים. החל מתקופת הדיווח אשר החלה ביום 1 בינואר 2021 ועד ליום 31 בדצמבר 2022, החברה דיווחה לפי מתכונת דיווח חצי שנתי (ראו דיווח מיידני מיום 1 באפריל 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-053850)). עם הנפקת אגרות חוב (סדרה ב') של החברה, הודיעה החברה כי החל מתקופת הדיווח אשר החלה ביום 1 בינואר 2023, החברה מדווחת לפי מתכונת דיווח רבעונית (ראו דיווח מיידני של החברה מיום 2 במרץ 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-020916)).

פרק א'

תיאור עסקי התאגיד

תוכן עניינים

<u>עמוד</u>		<u>סעיף</u>
4	<u>פרק ראשון – תיאור ההתפתחות הכללית של עסקי החברה</u>	
4	פעילות החברה ותיאור התפתחות עסקיה	.1
6	תחומי הפעילות של הקבוצה	.2
6	השקעות בהון החברה ועסקאות במניותיה	.3
7	חלוקת דיבידנדים	.4
8	<u>פרק שני – מידע אחר</u>	
8	מידע כספי לגבי תחומי הפעילות	.5
8	סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים על תחומי הפעילות	.6
25	<u>פרק שלישי – תיאור תחומי הפעילות</u>	
25	מידע כללי על תחומי הפעילות	.7
35	מוצרים ושירותים	.8
35	פילוח הכנסות ורווחיות מוצרים ושירותים	.9
35	מוצרים חדשים	.10
35	לקוחות	.11
36	שיווק והפצה	.12
37	צבר הזמנות	.13
37	תחרות	.14
40	עונתיות	.15
41	רכוש קבוע, מקרקעין ומתקנים	.16
43	נכסים לא מוחשיים	.17
43	הון אנושי	.18
45	ספקים	.19
45	הון חוזר	.20
47	השקעות	.21
47	מימון	.22
51	מיסוי	.23
51	סיכונים סביבתיים ודרכי ניהולם	.24
52	מגבלות ופיקוח על פעילות החברה	.25
54	הסכמים מהותיים	.26
63	הליכים משפטיים	.27
64	יעדים ואסטרטגיה עסקית	.28
65	צפי להתפתחות בשנה הקרובה	.29
66	דיון בגורמי סיכון	.30

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 ביום 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 בת שלה הציעו וסיפקו מגוון של פלטפורמות מונעות נתונים פרוגרמטיות קנייניות, אשר התמקדו בשתי פעילויות עיקריות של מוניטיזציית 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 26.12.1 להלן).
- 1.4. במהלך התקופה שבין מחצית שנת 2017 לבין חודש דצמבר 2019, החברה מכרה את כל פעילויותיה בתחום הפרסום הדיגיטלי. לפרטים אודות הסכמים למכירת פעילויות החברה בתחום הפרסום הדיגיטלי, ראה סעיף 0 להלן.
- 1.5. ביום 24 במרץ 2021, הושלמה עסקת מיזוג על דרך של החלפת מניות בין החברה לבין בעלי המניות לשעבר של גלובל אוטו מקס בע"מ (להלן בהתאמה: "גלובל אוטומקס" "עסקת המיזוג עם גלובל אוטומקס" ו-"מועד השלמת עסקת המיזוג"). לפרטים נוספים אודות עסקת המיזוג עם גלובל אוטומקס, ראו סעיף 1.7 להלן.
- 1.6. החברה וחברות מאוחדות שלה, יכוננו יחד בדוח זה להלן "הקבוצה".
- 1.7. עסקת המיזוג עם גלובל אוטומקס והעברת השליטה
ביום 9 בנובמבר 2020, התקשרו גלובל אוטומקס ובעלי מניותיה באותה עת (בעלי השליטה הנוכחיים בחברה), עם החברה, ומ.ר.מ. מרחבית אחזקות וניהול בע"מ (יזם העסקה), בהסכם מיזוג על דרך של החלפת מניות בין החברה לבין בעלי המניות באותה עת של גלובל אוטומקס.
ביום 24 במרץ 2021, הושלמה עסקת המיזוג עם גלובל אוטומקס במסגרתה הקצתה החברה לבעלי השליטה בחברה (בעלי מניות גלובל 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 עם גלובל אוטומקס.
בתמורה, העבירו כל בעלי מניות באותה עת של גלובל אוטומקס לחברה את מניותיהם בגלובל

אוטומקס, כך שלאחר השלמת עסקת המיזוג עם גלובל אוטומקס מחזיקה החברה ב-100% ממניות גלובל אוטומקס, בדילול מלא, ובכל זכות מכל מין וסוג בחברה בת.

כמו כן, הוקצו למספר נושאי משרה בגלובל אוטומקס, שמכהנים כנושאי משרה בחברה לאחר השלמת עסקת המיזוג עם גלובל אוטומקס, אופציות לרכישת 11,851,420 מניות רגילות של החברה, על פי תכנית אופציות לעובדים, נושאי משרה ונותני שירותים במועד השלמת המזוג על-ידי החברה.

במועד השלמת עסקת המיזוג עם גלובל אוטומקס חדלו לכהן הדירקטורים של החברה שביניהם 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 גלובל אוטומקס.

בדוח שפרסמה החברה ביום 24 במרץ 2021 בקשר עם השלמת עסקת המיזוג¹, הובהר כי על פי הסכם המיזוג סכום המזומן בקופת החברה אמור להיות כ-22 מיליון ש"ח, וכי בהתאם להתחשבות שנערכה על-פי הוראות הסכם המיזוג, סכום המזומן בקופת החברה במועד ההתחשבות עמד על סך של כ-21.5 מיליון ש"ח בלבד. בהתאם לדיווח האמור, חלה על כל סכום ההפרש (כ-500 אלפי ש"ח) (להלן: "סכום ההפרש") הוראת השיפוי הקבועה בסעיף 1.1.10.5 לדוח הזימון (כהגדרתו להלן), לפיה סכום ההפרש ישולם בדרך של הקצאת מניות השיפוי (כהגדרתן בדוח הזימון) כנגד גיוס הון שתבצע החברה (והכל כמפורט בסעיף 1.1.10.5 לדוח הזימון), בלא שתחול הספיגה של 150,000 ש"ח הקבועה בסעיף 1.1.10.2 לדוח הזימון.

על-פי הוראות הסכם המיזוג, המחיר למניה במסגרת גיוס ההון האמור יקבע במשא ומתן בין החברה לבין המשתתפים בגיוס ההון, ובלבד שלא יהיה נמוך ביותר מ-20% ממחירה הממוצע של מניית החברה בבורסה במהלך 30 הימים שקדמו למועד דרישת השיפוי.

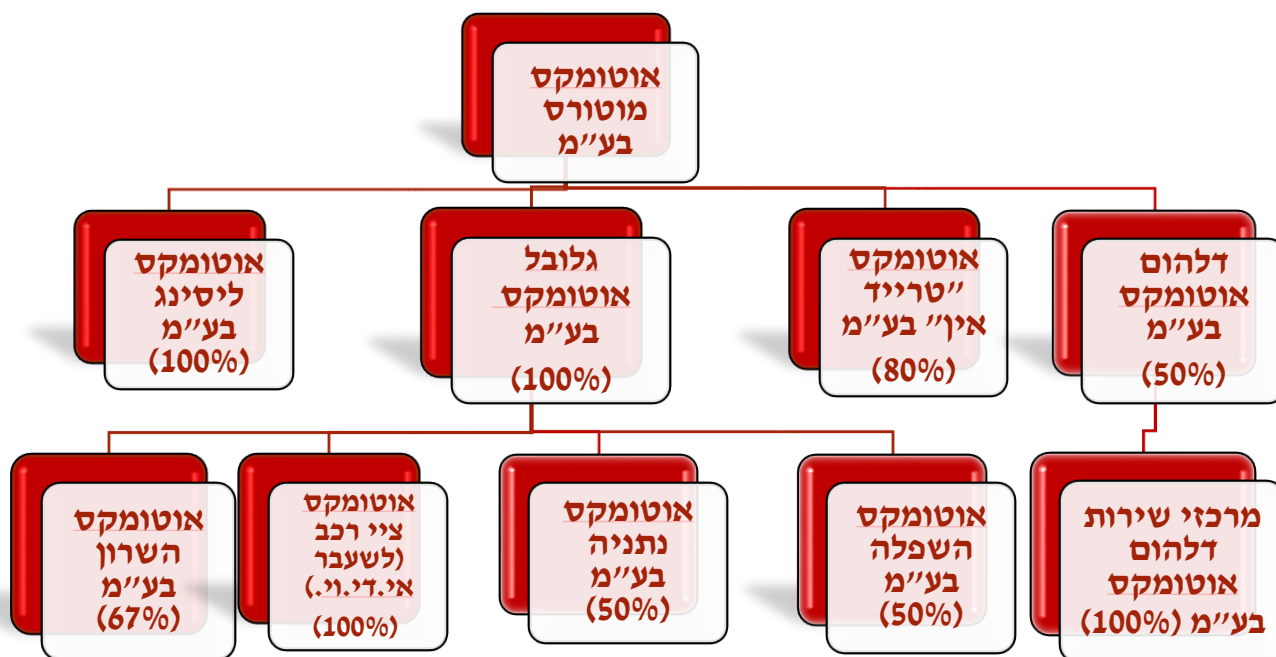
בהתאם להוראות הסכם המיזוג וכפי שפורט בדוח הזימון, ככל שלא ניתן יהיה מכל סיבה שהיא לבצע את השיפוי במניות באופן האמור לעיל יינתן לבעלי השליטה שיפוי במזומן.

ביום 28 במרץ 2023, לאור עמידת החברה באבני דרך מס' 2 ו-3 שנקבעו בהסכם המיזוג, הקצתה החברה לבעלי השליטה בה 168,105,258 מניות רגילות נוספות של החברה, אשר היוו כ-41% מההון המונפק והנפרע של החברה לאחר ההקצאה. למועד פרסום הדוח, מחזיקים בעלי השליטה בחברה, ביחד, בכ-55.65% מההון המונפק והנפרע של החברה. לפרטים נוספים אודות אופן עמידת החברה באבני הדרך מס' 2 ו-3, ראו סעיף 3.2 לפרק ב' – דוח דירקטוריון, לדוח התקופתי של החברה לשנת 2022².

לתיאור המלא והמפורט של עסקת המיזוג עם גלובל אוטומקס, 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 (לעיל להלן: "דוח הזימון").

1.8. למועד פרסום הדוח, החברה וחברות מוחזקות שלה מחזיקות במספר חברות בת לא פעילות המצויות בהליכי פירוק וחיסול. לפרטים אודות חברות אלו, ראו תקנה 11 לפרק ד' – פרטים נוספים, לדוח זה.

¹ מס' אסמכתא: 2021-01-044409, המובא בדוח זה בדרך של הפניה.
² כפי שפורסם על-ידי החברה ביום 2 באפריל 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-032965) (להלן: "הדוח התקופתי לשנת 2022").



1.10. למועד פרסום הדוח, החברה וחברות מוחזקות שלה מחזיקות במספר חברות בת לא פעילות המצויות בהליכי פירוק וחיסול. לפרטים אודות חברות אלו, ראו תקנה 11 לפרק ד' – פרטים נוספים, לדוח זה

2. תחומי הפעילות של הקבוצה

למועד הדוח הקבוצה פועלת בתחום פעילות אחד, של ייבוא כלי רכב ושיווקם בישראל (לרבות טרייד אין) (להלן: "תחום הפעילות").

במסגרת תחום הפעילות, הקבוצה עוסקת ביבוא עקיף ושיווק בישראל מגוון תוצרי רכב פרטיים (הכוללים רכבים קטנים, משפחתיים, רכבי קרוס אובר, רכבי מנהלים, רכבי שטח, רכבי פרימיום, רכבי עבודה, וכלי רכב מותאמים לבעלי מוגבלויות), באמצעות גלובל אוטומקס, וכן ביבוא ישיר ושיווק בישראל של אוטובוסים מתוצרת Temsa, באמצעות החברה המוחזקת דלהום אוטומקס בע"מ⁴ (להלן: "דלהום אוטומקס").

כמו כן, במסגרת תחום הפעילות, מבצעת הקבוצה פעילות קנייה ומכירה של כלי רכב משומשים (טרייד-אין), באמצעות אוטומקס טרייד-אין בע"מ⁵ (להלן: "אוטומקס טרייד-אין"), המהווה כלי שיווקי בענף מכירת הרכב. במסגרת מכירת כלי רכב חדשים ממותגי הקבוצה, חלק מהתמורה משולמת על-ידי לקוחות באמצעות כלי הרכב המשומשים שלהם הנמסרים לחברה כחלק מעסקת מכירת כלי הרכב החדש, ולאחר מכן כלי הרכב המשומשים נמכרים ללקוחות פרטיים ו/או לסוחרי רכב.

3. השקעות בהון החברה ועסקאות במניותיה

³ התרשים אינו כולל חברות בת אשר מצויות בהליכי פירוק וחיסול כמפורט בתקנה 11 לפרק ד' – פרטים נוספים, לדוח זה.

⁴ החברה מחזיקה ב-50% מהון המניות המונפק והנפרע של דלהום אוטומקס. לפרטים אודות התקשרות בהסכם לכניסה לתחום ייבוא ושיווק של אוטובוסים מתוצרת Temsa בישראל. יודגש כי תוצאותיה של דלהום אוטומטיב אינן מאוחדות בדוחות הכספיים המאוחדים של החברה.

⁵ החברה מחזיקה ב-80% מההון המונפק והנפרע של אוטומקס טרייד-אין.

להלן פירוט אודות השקעות בהון החברה ועסקאות במניותיה בשנתיים האחרונות:

תאריך	מהות השינוי	התמורה שנתקבלה בידי החברה	מניות רגילות שהוקצו	פרטים נוספים
28 ביוני 2023	הצעה פרטית למשקיעים	4 מיליון ש"ח	8,000,000	ראו דיווח מיידי של החברה מיום 25 ביוני 2023, מס' אסמכתא: 2023-01-059203
31 בדצמבר 2023	הצעה פרטית למשקיע	10 מיליון ש"ח	14,285,714	ראו דיווח מיידי של החברה מיום 26 בדצמבר 2023, מס' אסמכתא: 2023-01-116611

4. **חלוקת דיבידנדים**

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

בהתאם להוראות שטר הנאמנות לאגרות החוב (סדרה ב') של החברה מיום 23 בפברואר 2022 (להלן: "שטר הנאמנות"⁶), 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-ידה 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')⁷, 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 עודפים הניתנים לחלוקה.

⁶ לנוסח שטר הנאמנות, ראו דיווח מיידי של החברה מיום 1 במרץ 2022, מס' אסמכתא: 2022-01-024922, המובא בדוח זה בדרך של הפניה.

⁷ 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 2023, אשר נכללו בדוחות הכספיים המאוחדים של החברה ליום 31 בדצמבר 2023, המצורפים כפרק ג' לדוח זה (להלן: "הדוחות הכספיים") (באלפי ש"ח):

לתקופה של שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021	לתקופה של שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022	לתקופה של שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023	
413,682	453,617	418,932	הכנסות
(378,133)	(392,918)	(381,089)	עלות המכר
35,549	60,699	37,843	רווח גולמי
(19,420)	(27,612)	(27,194)	הוצאות מכירה ושיווק
(36,618)	-	-	הוצאות אחרות בגין הוצאות הנפקה
(11,940)	(16,849)	(16,965)	הוצאות הנהלה וכלליות
(7,490)	(9,976)	(2,549)	הוצאות בגין הענקת אופציות לעובדים
514	226	1,557	הכנסות אחרות
(39,405)	6,488	(7,308)	רווח (הפסד) תפעולי
(7,621)	(5,232)	(9,109)	הוצאות מימון, נטו
(47,026)	1,256		רווח (הפסד) לפני חלק בהפסדי חברות מוחזקות
(269)	(585)	(600)	חלק בהפסדי חברה מוחזקת המטופלת לפי שיטת השווי המאזני
(47,295)	671	(17,017)	רווח (הפסד) לפני מיסים על הכנסה
1,724	(1,931)	(358)	מיסים (הטבת מס) על הכנסה
(45,571)	(1,260)	(17,375)	רווח (הפסד)
(3,633)	11,862	(8,679)	רווח (הפסד) מתואם לפני מס (בנטרול האופציות, הפרשי שער בגין התחייבות החברה ל-OPTIMATIC והוצאות בגין עסקת המיזוג וכן מענקי "חרבות ברזל" בגין חודשים נובמבר ודצמבר 2023 אשר לא הוכרו בתקופת הדוח
10,474	24,647	11,101	EBITDA מנוטרל אופציות והוצאות הנפקה בגין עסקת המיזוג ובתוספת מענקי "חרבות ברזל" בגין חודשים נובמבר ודצמבר 2023 שטרם הוכרו בתקופת הדוח

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, 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 המשוקים על ידה – אירופה וצפון אמריקה, אך גם ממצב הכלכלה הגלובלית.

בשנת 2023, הכלכלה העולמית המשיכה בהתמודדות עם משבר האינפלציה הגלובלי ועם צמיחה נמוכה. במהלך השנה המשיכה הכלכלה העולמית במגמת התאוששות, בין היתר לאחר פתיחה המחודשת של סין, וסיום מדיניות "אפס קורונה" שלה. שרשראות האספקה התאוששו ועלויות המשלוח, כמו גם זמני האספקה, חזרו לרמות שלפני פרוץ מגיפת הקורונה. עם זאת, תקיפות ארגון החותיים של כלי שיט בים סוף שהחלו עם פרוץ מלחמת חרבות ברזל, גרמו לשיבושים ועיכובים בנתיבי השיט כאשר מספר חברות ספנות גלובליות הודיעו כי יפסיקו לשוט בים סוף. פעולות אלו עלולות לגרום להתייקרות מחודשת של עלויות התובלה והשינוע לאור התארכות נתיבי השיט הימיים.

האינפלציה בשווקים, אשר החלה עוד בסוף שנת 2021 בעקבות ביטול מגבלות הקורונה לצד העלייה בביקושים, התגברה בשנת 2022 עם העלייה בביקושים. להתפרצות האינפלציונית בשנת 2022 הוסיפה גם הלחימה הממושכת של רוסיה באוקראינה, שהחלה בפברואר 2022 ועדיין נמשכת נכון למועד זה. בניסיון לרסן את האינפלציה, נקטו הבנקים המרכזיים במדינות מתמשכת של העלאת שיעורי הריבית, לאחר שנים של סביבת ריבית אפסית.

עם זאת, שנת 2023 התאפיינה בהתמתנות מהירה מהצפוי של שיעורי האינפלציה הגבוהים ברחבי העולם, שהחלו לעלות לאחר פרוץ מגפת הקורונה וביתר שאת במהלך שנת 2022, בעיקר כתוצאה ממדיניות מוניטרית מרסנת מצד ממשלות וכן הודות להתאוששות מהירה מהצפוי של כלכלת ארה"ב, כמו גם כלכלות של מדינות מתפתחות אחרות. על פי תחזיות ה-OECD הכלכלה האמריקאית צפויה לצמוח ב-1.5% ב-2024,⁸ ההאטה בתחזיות הצמיחה ל-2024 מחזקת את ההערכות ל"נחיתה רכה" של הכלכלה האמריקאית, ומהווה סביבה נוחה לפד לשנות את הכיוון המוניטארי ולהכריז על התחלת מגמה הדרגתית של הפחתת ריבית. באירופה, הכלכלה נמצאת על סף מיתון והתחזיות הן לצמיחה נמוכה של 0.9% בשנת 2024.⁹

עם התמתנות שיעורי האינפלציה, החלו בנקים מרכזיים בעולם בהפחתת שיעורי הריבית. למועד פרסום הדוח, שיעור הריבית השנתית בארה"ב הינו 5.5%,¹⁰ בבריטניה 5.25%,¹¹ ובגוש היורו 4.4%.¹²

על פי דוח של קרן המטבע הבינלאומית,¹³ שיעור הצמיחה הגלובלי השנתי בשנת 2024 צפוי להיות זהה לזה של שנת 2023, כלומר כ-3.1%, ולאחר מכן צפוי לגדול מעט בשנת 2025 ולעמוד על

⁸ יחידת המחקר – אגף ייעוץ ומחקר "שוקי ההון בישראל ובעולם: מבט ל-2024" בנק הפועלים (31.12.2023).

⁹ שם.

¹⁰ גד ליאור "הערב: הפד ישאיר את הריבית בארצות הברית על 5.5%" Ynat (20.03.2024).

¹¹ בריטניה "החלטות ריבית" Investing (1.2.2024).

¹² נועם לנדמן "הבנק האירופאי הותיר כצפוי את הריבית על הפקדונות ב-4%" כלכליסט (25.01.2024).

¹³ International Monetary Fund (12.01.2024). The Editors "Charts Spotlight Inflation, Economic Growth, Globalization, and Climate Change".

שיעור של כ- 3.2% שיעורים שהינם נמוכים משיעורי הצמיחה ההיסטוריים הממוצעים.

נתונים מקרו-כלכליים על השוק בישראל:

שנת 2023 הייתה אחת השנים המורכבות והמאתגרות עבור המשק הישראלי. מלחמת "חרבות ברזל", אשר החלה ביום 7 באוקטובר 2023 בתקיפה מפתיעה, אכזרית ורצחנית של ארגון הטרור חמאס מרצועת עזה, יצרה זעזוע משמעותי, הן בפן הציבורי והן בפן הכלכלי. עוד טרם פרוץ המלחמה, שנת 2023 החלה בסערה פוליטית בתחום הכלכלי ויצרה סערה זו אי ודאות משמעותית במשק הישראלי, שגרמה, בין היתר, להיחלשות השקל ביחס למטבעות המובילים בעולם.¹⁴

בהתאם לנתוני הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה, התוצר המקומי הגולמי עלה ב- 2% בלבד בשנת 2023 (בחישוב שנתי) בהשוואה לשנת 2022, בהמשך לעלייה של 6.5% בשנת 2022.¹⁵

על פי דוח התחזית המאקרו-כלכלית של חטיבת המחקר של בנק ישראל (להלן: "תחזית בנק ישראל"), מחדש ינואר 2024 התוצר צפוי לצמוח בשיעור של 2% בלבד בשנת 2024,¹⁶ ובשיעור של 5% בשנת 2025. שיעור האבטלה בשנת 2023 עלה ויעמוד על שיעור ממוצע של כ- 4.5%, וזאת בהשוואה לשיעור ממוצע של כ- 3.6% בשנת 2022, עוד בהתאם לתחזית בנק ישראל, הפגיעה בפעילות המשקית בעקבות המלחמה תוביל לירידה בהכנסות ממסים, כשבמקביל יגדלו הוצאות הממשלה בסעיפי הביטחון והתוכניות לסיוע האזרחי, וכל אלו צפויים להתבטא בגידול ניכר בגירעון בתקציב הממשלה,¹⁷ 5.7% בשנת 2024 ו-3.8% בשנת 2025.

באשר לרמת התמי"ג לנפש ביחס לחציון מדינות ה-OECD טרם תחילתה של מלחמת "חרבות ברזל", ישראל נמצאת מתחת לחציון מדינות ה-OECD.¹⁸ עם זאת, הפער הצטמצם במידה ניכרת לאורך העשור הקודם: בשנת 2010 היה התוצר לנפש בישראל נמוך בכ-30% מן הערך החציוני (פינלנד וצרפת היו קרובות לערך זה), ובשנת 2022 הוא היה נמוך ממנו רק בכ-10% (פינלנד וקנדה). יתרה מזו, על פי תחזיות קרן המטבע הבין-לאומית שנעשו לפני פרוץ המלחמה, הפער היה אמור להוסיף ולהצטמצם גם בעשור הנוכחי. צמצום הפער המתמשך נובע מכך שקצב צמיחת התוצר לנפש היה גבוה מהקצב החציוני במדינות ה-OECD, והיה צפוי להישאר גבוה גם בשנים הקרובות.¹⁹

בתחילת ינואר 2023 הודיעה הממשלה על כוונתה להביא לאישור הכנסת שורה של חוקים העוסקים במערכת המשפט וביחסים בין הממשלה הכנסת, היועצים המשפטיים ובית המשפט העליון. התגובות בציבור לצעדים המתוכננים יצרו מחלוקות עמוקות. התרחשויות אלו הכניסו את המשק כולו למצב של חוסר ודאות כלכלית. סוכנויות דירוג האשראי התייחסו בהערכותיהן להשפעת המצב הפוליטי על מעמדה של כלכלת ישראל. ביום 9 בפברואר 2024, הודיעה סוכנות הדירוג הבינלאומית מודיס על הורדת דירוג האשראי של מדינת ישראל לרמה A2 (מרמה של A1), ואף הוסיפה להורדת הדירוג "תחזית שלילית". הורדת הדירוג כאמור צפויה לייקר את

¹⁴ בנימין בנטל ולביב שאמי "המשק הישראלי טרום מלחמת 7 באוקטובר: 2023 סקירה מאקרו-כלכלית" **מרכז טאוב** (2023) (להלן: "המשק הישראלי טרום מלחמת 7 באוקטובר").

¹⁵ הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה, החשבונות הלאומיים לשנת 2023 (19.02.2024) (להלן: "החשבונות הלאומיים לשנת 2023").

¹⁶ הודעות לעיתונות "תחזית המקרו-כלכלית של חטיבת המחקר, ינואר 2024" **בנק ישראל** (01.01.2024).

¹⁷ הגירעון בחשבון השוטף שווה להכנסות השוטפות פחות ההוצאות השוטפות של כל הגופים במגזר הממשלתי: הממשלה, המוסד

לביטוח לאומי, הרשויות המקומיות, המוסדות הלאומיים ומלכ"רים שמקבלים את רוב מימונם מהממשלה.

¹⁸ ראה המשק הישראלי טרום מלחמת 7 באוקטובר, ראה ה"ה 14.

¹⁹ שם.

שיעור הריבית להלוואות שנאלצת ממשלת ישראל ליטול, וכן לייקר את שיעור הריבית לחברות השונות ומשקי הבית במשק הישראלי. נוסף לאמור לעיל, מודייס הורידה גם את דירוג האשראי של חמשת הבנקים הגדולים בישראל בדרגה אחת ל- A3 וכן את תחזית הדירוג לגביהם. לדברי מודייס, הורדת הדירוג לבנקים האמורים נבעה מהודרת הדירוג למדינת ישראל, שכן דירוג הבנקים נובע גם מהתמיכה הממשלתית שממשלת ישראל תוכל לספק להם, וגם מהפוטנציאל להשפעה שלילית באופן יותר מהותי, שעשויה להיגרם מהסלמה במלחמה המתמשכת, שעשויה להוביל לכך שהיסודות הכלכליים של הבנקים כשלעצמם יושפעו באופן חמור יותר, ממה שמניחים כעת.

להשפעת השינויים בסביבה העסקית ומלחמת חרבות ברזל על פעילות הקבוצה, ראו פרק ב' – דוח הדירקטוריון, לדוח זה, ובאור 1 לדוחות הכספיים.

גירעון המגזר הממשלתי: בשנת 2023 הסתכם המאזן השוטף של המגזר הממשלתי בגירעון של 80.5 מיליארד ש"ח, לעומת עודף של 4.4 מיליארד ש"ח בשנת 2022.²⁰ העלייה החדה בגירעון נובעת בעיקר מגידול הוצאות הממשלה בעקבות מלחמת "חרבות ברזל" על תגמולי מילואים, תשלומים לבתי מלון בגין מפונים, תמיכות וכו', וכן ירידה בהכנסותיה ממסים בשל מלחמה זו. במונחי תוצר הסתכם הגרעון בחשבון השוטף ב- 2023 ב- 4.3% מהתמ"ג, לעומת עודף של 0.2% בשנת 2022 וגירעון של 3.4% בשנת 2021. הגירעון בחשבון השוטף שווה להכנסות השוטפות פחות ההוצאות השוטפות של כל הגופים במגזר הממשלתי: הממשלה, המוסד לביטוח לאומי, הרשויות המקומיות, המוסדות הלאומיים ומלכ"רים שמקבלים את רוב מימונם מהממשלה. ההכנסות השוטפות בשנת 2023 ירדו ב- 2.1% לעומת עליה של 13.2% בשנת 2022. הירידה בסך ההכנסות השוטפות נבעה בעיקר מירידה בגביית מסים ותשלומי חובה בשל ההקלות שניתנו לאזרחי המדינה ובעלי העסקים בעקבות מלחמת "חרבות ברזל", מנגד ניתן לראות עליה משמעותית בהעברות שוטפות מחו"ל בעקבות המלחמה. סך ההוצאות השוטפות במגזר הממשלתי עלה השנה ב- 11.2% לאחר עליה של 2.7% ב- 2022. עליה זו נובעת מההוצאות הרבות הכרוכות במלחמת "חרבות ברזל". ההוצאה לצריכה ציבורית, שמהווה 59.1% מסך ההוצאות השוטפות של המגזר הממשלתי, עלתה בשנת 2023 ב- 14.1% במחירים שוטפים (8.3% במחירים קבועים).

המאזן הכולל של המגזר הממשלתי, המתקבל כסיכום של המאזן בחשבון השוטף והמאזן בחשבון ההון (הכולל הכנסות והוצאות הון ועסקאות הקשורות להשקעה בנכסים לא פיננסיים), הסתכם ב- 2023 בגירעון של 92.9 מיליארדי ש"ח המהווה 5.0% מהתוצר בהשוואה לעודף של 7.9 מיליארדי ש"ח בשנת 2022, 0.4% מהתוצר. העלייה החדה בגירעון הכולל, מעבר לגידול בגירעון השוטף, משקפת גידול בהעברות הון לעסקים ומשקי בית בעקבות נזקי מלחמה וכמו כן ירידה בהכנסות מהפרטת קרקעות שנרשמת בהוצאה בסימן שלילי. מנגד הייתה עליה בהכנסות הון שהתקבלו מחו"ל.²¹

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. לפיכך, החברה חשופה לפיחות בשער החליפין של השקל מול המטבעות הזרים, בעיקר באירופה. מתחילת שנת 2023, חל פיחות בשער

²⁰ החשבונות הלאומיים לשנת 2023, ראה ה"ש 15.
²¹ ש"ח.

החליפין של השקל מול סל המטבעות, ובכלל זה לסל המטבעות שהחברה חשופה אליו, אשר התמתנה למועד פרסום הדוח. לתנודות בשערי חליפין אלה עשויה להיות השפעה מיידית על תוצאותיה הכספיות של החברה. שינויים בשערי המטבעות השונים משפיעים על התחרות בין היבואנים, המייבאים 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.

לפרטים נוספים על השפעת השינויים בשערי המטבע על פעילות הקבוצה, ראו פרק ב', דוח הדירקטוריון, לדוח זה.

6.3 שינויים בשיעור הריבית ובמדד המחירים לצרכן

החל מהרבעון השני של שנת 2022 ועד לרבעון השני של 2023, בין היתר נוכח הופעתם של מספר אירועים כלכליים וגאו-פוליטיים אשר השפיעו על רמות המחירים בעולם, חלה עליה חדה באינפלציה (ב-12 החודשים שבין מרץ 2022 למרץ 2023, עלה מדד המחירים לצרכן בישראל ב-5%). ברבעון השני של 2023 חלה התמתנות מסוימת בקצב עליית מדד המחירים לצרכן שנמשכה ברבעון השלישי של 2023, ועברה לירידה ברבעון הרביעי של 2023 (בעיקר לאור השפעת מלחמת חרבות ברזל אשר הובילה למיתון בצריכה במשק, הורדת מחירים על-ידי עסקים שנקלעו לקשיי נזילות, וגיוס מאות אלפי אנשי מילואים, באופן שפגע בפעילות במשק). העלייה במדד המחירים לצרכן בשנת 2023 בישראל הסתכמה ב-3%. האינפלציה בשנת 2023 הגיעה לשיעורים של כ-4% בבריטניה וכ-3.4% בארה"ב.

בתגובה לעליית המחירים ובהמשך להעלאות הריבית של הבנקים המרכזיים באירופה ובארה"ב, החל מחודש אפריל 2022 החליט בנק ישראל להעלות את ריבית בנק ישראל, והיא עלתה במספר פעימות משיעור קרוב לאפסי (ששרר במשך כ-7 שנים) לשיעור של 4.75% לשנה, ברבעון השני של 2023. בחודש ינואר 2024, החליט בנק ישראל להוריד את שיעור השנתית ב-0.25% לרמה של 4.5%, השוררת גם למועד פרסום הדוח.

6.4 שינויים בהיקף הצריכה הפרטית

בסיכום 2023, הצריכה הפרטית בישראל ירדה ב-0.7%, ואילו הצריכה הפרטית לנפש ירדה בשיעור חד יותר של 2.8%.²² הירידה החדה ביותר נרשמה בצריכה של מוצרי בני קיימא (כגון מוצרי חשמל) ובצריכה של מוצרים בני קיימא למחצה, שירדו כל אחת ביותר מ-14% בחישוב לנפש ב-2023.²³ על רקע הגידול החד בהוצאות הממשלה ב-2023 נרשמה עלייה של 8.3% בהוצאה לצריכה ציבורית, וזאת בעיקר לאחר זינוק של 26.5% בהוצאה לצריכה ביטחונית (סכום הכולל את תגמולי שירות המילואים) עקב תחילתה של מלחמת "חרבות ברזל".

על פי סקירת ענף הרכב של בנק לאומי,²⁴ קצב העלייה השנתי של מחירי המכירה של מכוניות, הן חדשות והן משומשות, הפך שלילי בחודש אוגוסט 2023, לראשונה מאז מאי 2020, זאת בהמשך להאטה שנרשמה מאז המחצית השנייה של שנת 2022, ולאחר שזינק בחדשות במהלך שנות הקורונה, על רקע המחסור שהיה ברכבים חדשים, והגידול החדש בביקוש לרכבים חדשים

²² נתי טוקר "המלחמה הכתה בכלכלה: צניחה בקצב של 19.4% בתוצר ברבעון הרביעי; התוצר לנפש התכווץ ב-2023" **דה מרקר** (19.02.2024).

²³ החשבונות הלאומיים לשנת 2023, ראה ה"ש 15.
²⁴ סקירות ענפי משק "ענף הרכב" **בנק לאומי** (01.10.2023).

ומשומשים כאחד. לפי מדד המחירים לצרכן, מכוניות חדשות ומכוניות משומשות, ניתן ללמוד כי הירידה בקצב עליית המחירים נבע מירידה במחירי הרכבים המשומשים. לעומת זאת, מחירי הרכבים החדשים נותרו יציבים מראשית 2023.²⁵

בענף הרכב, היקף המסירות הכולל של כלי רכב, עד לחודש אוקטובר 2023, היה בין הגבוהים ביותר שנרשמו בשנים האחרונות. במהלך החודשים ינואר - ספטמבר 2023 נמסרו כ- 240 אלף כלי רכב על ידי יבואני הרכב, היקף גבוה ביחס לתקופות המקבילות בשנים האחרונות (למעט שנת 2021 שהייתה שנת שיא של מסירות בעקבות הפיצוי על הירידה במסירות בשנת התפרצות הקורונה 2020). יש לציין כי בחלקה הראשון של השנה נתוני המסירות היו זהים לשנת השיא 2021, אך החל מחודש יוני חלה ירידה בהיקף המסירות המצטבר ביחס לשנה זו. כפי הנראה, חלק מן הרכבים שנמסרו בשנת 2023 מיוחסים לביקוש הגבוה שנוצר לאחר היציאה ממגפת הקורונה, שלא ניתן היה לספקו עקב בעיות היצע.²⁶

במקביל לביקוש הגבוה יחסית לתקופה האמורה, היקף הרכבים שנפרקו בנמלי הים הגיע לרמה גבוהה מאוד בהשוואה היסטורית בתום שנת 2022, ונותר גבוה מאז. זאת, כפי הנראה בכדי לתת מענה לביקוש הגבוה, המתואר לעיל, וכתוצאה מהשיבושים בשרשראות האספקה העולמיות של כלי רכב שאפיינו את השנים הקודמות.

לנתונים בדבר שינויים בתוצר, המושפעים, בין היתר, מהיקף הצריכה הפרטית, ראה סעיף 6.4 לעיל.

6.5 רמת המינוע

בשנים האחרונות עולה רמת המינוע של רכבי נוסעים בישראל, בין היתר לאור כניסת דגמים של מכוניות קטנות, זולות יחסית וחסכוניות. אך רמת המינוע בישראל הינה נמוכה ביחס לרמת המינוע במדינות המפותחות בעולם.²⁷ למרות רמת מינוע נמוכה יחסית בישראל, צפיפות התנועה בישראל עדיין בין הגבוהות בעולם. בהסתמך על מחקרים שנעשו בשנים קודמות, הצפיפות גבוהה פי 3.5 מהמוצע ב-OECD. קצב הגידול בנסועה השנתית ובמצבת כלי הרכב גדולים מקצב הגידול באורך הכבישים ובשטחם. בשנים 2000-2022, הנסועה השנתית גדלה ב- 81% ומצבת כלי הרכב גדלה פי 2.2. לעומת זאת, באותה תקופה שטח הכבישים גדל רק ב- 61% ואורכם גדל ב- 25% בלבד, ומכאן נובעים הפקקים בכבישי ישראל שכולנו חווים באופן קבוע. הנסועה (קילומטראז') הממוצעת בישראל היא כ- 16.6 אלף ק"מ. נתון זה כולל מכוניות בבעלות פרטית, שהן רוב כלי הרכב, אך גם מכוניות בליסינג, רכב חברה ורכבי השכרה ותיור שבאופן טבעי נוסעים הרבה יותר. עבור רכבים פרטיים בלבד נתון זה עמד בשנת 2021 על כ- 14.1 אלף ק"מ ובשנת 2022 על כ- 13.9 אלף ק"מ. בהשוואה למדינות אירופה, הנסועה הממוצעת בישראל גבוהה (לדוגמה, בגרמניה הנסועה הממוצעת בשנת 2021 עמדה על כ- 12 אלף ק"מ, ובאיטליה, המדינה עם רמת המינוע הגבוהה ביותר, נתון זה עומד על כ- 7 אלף ק"מ בלבד). זאת בשל ריכוז אוכלוסייה וצפיפות גבוהה במרכז הארץ, תחבורה ציבורית שאינה מפותחת דיו ועדיין לא מהווה כיום תחליף מספק להחזקת רכב וקצב סלילת כבישים שלא מדביק את הגידול באוכלוסייה. כמו כן, נראה שהצרכן הישראלי אוהב את הנוחות שבהחזקה ברכב פרטי, גם כסמל סטטוס, ומשקי בית

²⁵ ש.ם.

²⁶ ש.ם.

²⁷ "כלי רכב מנועיים בישראל בשנת 2021" הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה (01.01.2022).

רבים מחזיקים יותר מרכב אחד. כמו כן, הרכב הפרטי הוא אמצעי ההגעה לעבודה המוביל בישראל (כ- 61% מהעובדים מתניידים לעבודה ברכב פרטי).²⁸ מנתוני איגוד יבואני הרכב, לשנת 2023, נמסרו 270,023 מכוניות חדשות. בהשוואה ל-2022 נמסרו יותר כ- 1,892 מכוניות מדובר בעלייה של כ- 0.7%.²⁹

6.6. המצב הביטחוני-מדיני בישראל

התערעורת 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.

מאידך, "הסכמי אברהם" שנחתמו עם מדינות ערב ובהן איחוד האמירויות הערביות, מרוקו, בחריין וסודן, עשויים להביא לצמיחה במשק, עם כניסתם של משקיעים נוספים ושיתופי פעולה שלא היו אפשריים לפני כן.

ביום 7 באוקטובר 2023 הותקפה מדינת ישראל מתקפת פתע על ידי ארגוני טרור מרצועת עזה בעקבותיה הכריזה ממשלת ישראל על מלחמת "חרבות ברזל", אשר נמשכת גם בימים אלו. במקביל, התפתחה גם הסלמה ביטחונית בגבולה הצפוני של מדינת ישראל, וכן באזור הים האדום ונתיבי הסחר הסמוכים אליו. השפעת המלחמה על המשק הישראלי ועל הפעילות בשוק ההון ניכרת ומתבטאת, בין היתר, גם בהגבלות אזרחיות מסוגים שונים ובגיוס מילואים נרחב. לפרטים אודות השפעת מלחמת חרבות ברזל על פעילות הקבוצה, ראו באור ה' לדוחות הכספיים.

6.7. מחירי הדלקים

בשנים האחרונות התאפיין שוק הדלק בעולם ובישראל,³⁰ 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 היברידיים וחשמליות, ופחות מכוניות בעלות נפח מנוע גדול שאינן חסכוניות בדלק. מחירי הדלק מושפעים באופן ישיר ממחירי הנפט בעולם. בשנת 2021 נרשמה עלייה במחירי הדלק, כאשר המחיר הממוצע לליטר דלק בשנה זו עמד על 6.15 ש"ח,³¹ והמחיר הגבוה ביותר שנרשם בשנת 2021 הוא 6.39 ש"ח לליטר.³² הפלישה של רוסיה לאוקראינה בסוף חודש פברואר 2022, גרמה לעליה במחירי הנפט, שגררה עליה במחיר הדלק עד לשיא של 10 שנים בחודש יוני 2022, של ל-8.08 ש"ח לליטר דלק. נכון לחודש מרץ 2024, המחיר לליטר דלק הינו 7.51 ש"ח.³³

צריכת הבנזין והסולר בישראל בשנת 2023 ירדה בכ- 5% ביחס לשנה שעברה זאת לאחר שבשנת

²⁸ דן אנד ברדסטריט "תמונת מצב – ענף הרכב פברואר 2024" Dun & Bradstreet (08.03.2023) (להלן: "דן אנד ברדסטריט 2024").
²⁹ נועם קום "מיסוי על כלי רכב בישראל 2023", ארגון מנהלי תחבורה בישראל (18.02.2024) (להלן: "מיסוי על כלי רכב בישראל 2023").

³⁰ דוברת מינהל הדלק והגז "עלייה של כ-12% בצריכת הדלקים בשנת 2022 ביחס ל-2021 - כך עולה מדו"ח שמפרסם היום משרד האנרגיה והתשתיות בנוגע לצריכת הדלקים בישראל אשתקד" משרד האנרגיה והתשתיות (26.02.2023) (להלן: "צריכת דלקים בישראל").

³¹ ש.ש.
³² דוברת משרד האנרגיה והתשתיות "מחירי הדלק בתחנות הדלק - מחירים היסטוריים" משרד האנרגיה והתשתיות (30.08.2020).
³³ פרסומי משרד האנרגיה והתשתיות "מחירי הדלק" משרד האנרגיה והתשתיות (27.02.2022).

2022 עלתה בכ- 38% לעומת 2021 (שנת קורונה),³⁴ לשם השוואה צריכת הבנזין והסולר בישראל בשנת 2021 ירדה בכ-12% לעומת שנת 2020.³⁵

6.8. מגבלות ופיקוח החלים על התאגיד

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

6.8.1. 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 הישראלי.³⁶

כחלק מצעדים אלה, במהלך שנת 2016, חוקק לחוק רישוי שירותים ומקצועות בענף הרכב, התשע"ו-2016 (להלן: "חוק רישוי שירותים לרכב" או "החוק").³⁷ 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-1957.³⁸ אחת המטרות של חוק רישוי שירותים לרכב הייתה לקבוע הוראות חדשות שיקדמו את התחרות בענף ואת זכויות הצרכנים.

עיקרי הוראות חוק רישוי שירותים לרכב אשר הינן רלבנטיות לקבוצה:

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 הישיר.³⁹ 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.

³⁴ מדריכים ומידע, נתוני צריכת הדלקים, משרד האנרגיה והתשתיות (01.03.2024).

³⁵ ראה צריכת דלקים בישראל, ה"ש 30.

³⁶ אגף התקציבים "תקציב המדינה 2016-2015" עמ' 172 אתר משרד האוצר (01.03.2015).

³⁷ חוק רישוי שירותים ומקצועות בענף הרכב, תשע"ו-2016.

³⁸ מאגר החקיקה הלאומי "תקציר חוק רישוי שירותים ומקצועות בענף הרכב, התשע"ו-2016" אתר הכנסת (18.07.2016).

³⁹ לפרטים נוספים ראו סעיף 20.4 להלן.

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. 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 למוצריו, 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.⁴⁰ 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.⁴¹ ביום 16.02.23 פורסם צו על ידי שר האוצר המאריך את התוכנית כאמור עד ליום 31.05.23.⁴²

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 ושיווקו, 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.

6.8.2. 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 ושיווקו וסחר ברכב), תשע"ו-2016, ונוהל מס' 1/16 למתן רישיון כיבואן עקיף של אגף

⁴⁰ עדכונים בנושא מכס "פורסם ברשומות צו המאריך הוראות שעה שהפחיתו/ביטלו מכסים על שורת מוצרי צריכה וחומרי גלם" לשכת המסחר תל אביב והמרכז (16.02.2023).

⁴¹ דובי בן גדליהו "הטסלה תוזל? איך תשפיע הורדת המכסים החדשה על רכבים חשמליים" גלובס (10.02.2022).

⁴² צו תעריף המכס והפטורים ומס קנייה על טובין (הוראת שעה מס' 4), התשפ"ג-2023.

הרכב ושירותי תחזוקה שפורסם על-ידי משרד התחבורה.⁴³

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),⁴⁴ הון עצמי מינימלי (אשר משתנה בהתאם לכמות כלי הרכב שייבא היבואן בשנה שקדמה לשנה שלגביה הוגשה הבקשה לרישיון),⁴⁵ חבות דיווח יבואן ישיר למנהל, 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 העקיף,⁴⁶ 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,⁴⁷ ובכלל זה שהרכבים הנמכרים על-ידו יהיו רכבים חדשים (או רכב שנרשם במדינת חוץ ולא נסע יותר מ-150 ק"מ)⁴⁸, 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 שיסוכמו 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

⁴³ לשכת המנכ"ל אגף הרכב ושירותי תחזוקה ותחום היבוא "נוהל למתן רישיון כיבואן עקיף ואפיון תהליך הטיפול בבקשות לרישיון יבוא" **משרד התחבורה והבטיחות בדרכים** (24.07.2018).

⁴⁴ על-פי חוק רישוי שירותים לרכב, סוכן מורשה הינו סוכן ראשי או 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.

⁴⁵ ההון העצמי המינימלי הנדרש לגלובל אוטומקס, אשר ייבאה מעל 1,000 כלי רכב בשנת 2022, הינו 8.5 מיליון ש"ח. גלובל אוטומקס עומדת ברף זה.

⁴⁶ זאת בכל הנוגע לרכב מתוצר המיובא על-ידי יבואן ישיר.

⁴⁷ בכל הנוגע לרכב המיובא על-ידי יבואן ישיר.

⁴⁸ על-פי חוק רישוי שירותים לרכב, רכב חדש הינו רכב שטרם נרשם לראשונה לתנועה בדרכים בישראל או במדינת חוץ.

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

6.8.3. תנאים לקבלת רישיון יבואן ישיר

הוראות הדין המרכזיות המסדירות את הפרוצדורה הנדרשת לקבלת רישיון יבואן עקיף הינן חוק רישוי שירותים לרכב, תקנות רישוי שירותים ומקצועות בענף הרכב (יבוא רכב ושיווקו וסחר ברכב), תשע"ו-2016, ונוהל מס' 2/16 למתן רישיון כיבואן ישיר של אגף הרכב ושירותי תחזוקה שפורסם על-ידי משרד התחבורה.⁴⁹

הוראות אלו קובעות, בין היתר, דרישות סף לקבלת רישיון ליבוא ישיר של כלי רכב, ובכלל זה התקשרות בהסכם עם יצרן רכב, כתב התחייבות הן מאת יצרן הרכב במדינת חוץ והן כתב התחייבות מאת המבקש, הון עצמי מינימלי (כמפורט בתקנה 6 לתקנות היבוא),⁵⁰ אישורי תקינה ותשתית למתן שירותי תחזוקה לרכב וכיו"ב.⁵¹

בנוסף, חלות על היבואן הישיר חובות שונות כלפי הלקוח,⁵² ובכלל זה: (א) מתן שירותי תחזוקה; (ב) אספקת מוצרי תעבורה; (ג) אחריות; (ד) תקלה בטיחותית סדרתית; (ה) דיווח מועד על מועד סיום התקשרות חוזית עם היצרן; (ו) פרסום מוסכי השירות; (ז) מסירת מידע רלוונטי ללקוח; (ח) עמידה בחובות היבואן לפי סעיפי הרלוונטיים לחוק רישוי שירותים לרכב.

6.8.4. 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.

6.8.4.1. 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.

⁴⁹ לשכת המנכ"ל אגף הרכב ושירותי תחזוקה ותחום היבוא "נוהל למתן רישיון כיבואן ישיר ואפיון תהליך הטיפול בבקשות לרישיון יבוא" משרד התחבורה והבטיחות בדרכים (04.06.2023) (להלן: "נוהל למתן רישיון כיבואן ישיר").

⁵⁰ תקנה 6 לתקנות רישוי שירותים ומקצועות בענף הרכב (יבוא רכב ושיווקו וסחר ברכב), תשע"ז-2016.

⁵¹ ראה נוהל למתן רישיון כיבואן ישיר, ה"ה 49. שם.

⁵² שם.

6.8.4.2. 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 פחות.⁵³ בהתאם ל"מדד הירוק", מדורגים כל כלי הרכב החדשים על-פי רמת הזיהום שלהם, כך שרכב שמזהם 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 רכב.⁵⁴

6.8.4.3. 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 31.1%. 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.

6.8.4.4. 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 וקובעת תקרות של הטבת המס, 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 2025 צפויה להתבטל לחלוטין הטבת המס על כלי רכב היברידיים ופלאג-אין. ב-1 בינואר 2023, מס הקנייה על מכוניות היברידיות ופלאג אין עלה מ-40% בשנת 2022 ל-55% ותקרת הטבת המס הופחתה מ-40,000 ש"ח בשנת 2022 ל-30,000 ש"ח, ומס הקנייה על מכוניות חשמליות הוכפל מ-10% בשנת 2022 ל-20% ותקרת הטבת המס הופחתה מ-

⁵³ החטיבה לתכנון וכלכלה "דוח מיסוי ונתונים נבחרים על ענף הרכב בישראל לשנת 2018" רשות המיסים (15.12.2019)

⁵⁴ שם.

⁵⁵ חזי שייב ונדב כספי "תכנית רב שנתית לגריעת רכבים מזהמים ולא בטיחותיים 2021" אתר איגוד יבואני הרכב בישראל (01.06.2021).

75,000 ש"ח בשנת 2021 ל-60,000 ש"ח.

6.8.4.5. ביום 1 בינואר 2024, מס הקנייה על מכוניות היברידיים ופלאג אין עלה ל-83% ותקרת הטבת המס בוטלה, ומס הקנייה על מכוניות חשמליות עלה ל-35% ותקרת הטבת המס הופחתה ל-50,000 ש"ח.

6.8.4.6. ביום 1 בינואר 2024, חתם שר האוצר על הצו הקובע כי שיעורי מס הקנייה המוטלים על רכבים חשמליים ורכבי פלג אין, שהיו בתוקף בשנת 2023, ימשיכו לחול עד 31 בינואר 2024 לגבי רכבים הנמצאים בדרכם לישראל וזאת בתנאי כי בעת יציאת הרכב מנמל המוצא אמור היה להגיע לנמל בישראל עד ליום 31 בדצמבר 2023 והעיכוב בהגעתו נגרם כתוצאה מהסיכון הביטחוני הכרוך בהעברת טובין בים האדום במהלך מלחמת חרבות ברזל, וכן בתנאי שהוגשה לגבי הרכבים הצהרת ייבוא עד ליום 31 בינואר 2024.⁵⁶

6.8.4.7. בנוסף, חרף הוראות הדין הקובעות כי מועד הייבוא הינו זמן עגינת האונייה הנושאת את הטובין, כפי שנקבע בהוראת סעיף 144 לפקודת המכס, הוחלט על ידי שר האוצר לאשר, באופן חריג, תשלום מס ע"פ שיעור המס שיחול נכון לתאריך ה-31.12.2023 ולא במועד הגעת הטובין,⁵⁷ זאת לאור המצב הביטחוני עקב מלחמת "חרבות ברזל", ולאור פניות שהתקבלו מנציגי הקהילה בנוגע לעיכוב צפוי של אוניות רכב הנמצאות בדרכן לישראל,⁵⁸ בשל שינוי מסלולן עקב המצב הביטחוני ויגיעו לאחר ה-31.12.23 דבר שיגרור תשלום מס בהתאם להוראת השעה הנ"ל, כל זאת בתנאי כי שוכנע המנהל כי העיכוב נגרם כתוצאה מאיום הקשור למלחמת חרבות ברזל בים האדום.

6.8.4.8. בנוסף, בתקציב המדינה לשנת 2024 נכללו שורה של הוראות נוספות בכל הנוגע למיסוי הרכבים החשמליים בישראל כפי שיפורט להלן:⁵⁹

(א) ביטול אגרת רישוי מוזלת - בכוונת האוצר לבטל את ההטבה הניתנת בתעריף אגרת הרישוי לרכב חשמלי שעלותה כ-500 ש"ח. הכוונה לשייך את כלי הרכב החשמליים ל-7 קבוצות הרכב שבהתאם למחירם נקבע תעריף אגרת הרישוי.

(ב) מס נסועה לרכב חשמלי - ביום 7 במרץ 2024, פרסם משרד האוצר תזכיר חוק מס נסועה, התשפ"ד-2024 (להלן: "תזכיר חוק מס נסועה")⁶⁰. אשר נועד להסדיר תשלום של 15 אגורות לכל קילומטר נסועה ברכב חשמלי, החל משנת 2026. חישוב הנסועה יעשה על-פי דיווח לרשות הרישוי וסכום המס יעודכן בתחילת כל שנה. התשלום יהיה דו - חודשי והמס ישולם בתוך 45 יום מהודעת החיוב. לאחר 15 ימים מהמועד האחרון לתשלום יתווספו הפרשי הצמדה, כאשר בחלוף שלושה חודשים גם תוספת פיגור ובהמשך אף ריבית פיגורים. אם כי על פי ההערכות, הסיכוי כי החוק האמור יעבור בשנת 2026 קטן משמעותית מאחר

⁵⁶ ראה ה"ש 60.

⁵⁷ צו תעריף המכס והפטורים ומס קנייה על טובין (הוראת שעה מס' 7), התשע"ט – 2019 (תיקון), התשפ"ד - 2024.
⁵⁸ עדכונים בנושא מכס "הנחיות לתשלום מסים ביבוא רכב - שינוי מסלול אוניה עקב המצב הביטחוני" לשכת המסחר תל אביב והמרכז (02.01.2024).

⁵⁹ ראה מיסוי על כלי רכב בישראל 2023, ה"ש 29.
⁶⁰ תזכיר חוק מס נסועה, התשפ"ד-2024.

והוגש חיזונית להצעת התקציב לשנת הכספים 2024.⁶¹ כיום, מוטל מס בלו על דלק המסופק לרכבים עם בעירה פנימית. מס הבלו מהווה כיום 47% ממחיר ליטר בנזין. בפועל מכונית חשמלי הטוענת חשמל פטורה מס זה. מס הנסועה אמור להשוות את המס המוטל על האנרגיה להנעת כלי הרכב.

(ג) מס נסועה לרכב חשמלי – בתקציב המדינה לשנת 2024 נכלל מתווה חדש להקטנת ההטבות לרכב חשמלי, כמפורט להלן:

2027	2026	2025	
60%	52%	45%	שיעור המס
25,000	30,000	35,000	תקרת ההטבה (ש"ח)

(ד) מס טעינה - בכונת האוצר לגבות מס על טעינה חשמלית של כלי הרכב. הרעיון לחייב התקנה של עמדות טעינה חכמות ומנוהלות, באמצעותם ניתן יהיה לזהות את כלי הרכב, מיקום הטעינה ציבורי או פרטי, שעת ומשך הטעינה וכמות החשמל שנצרכה. בנוסף בטעינה ביתית, ניתן יהיה לסווג בין צריכת חשמל לצרכנים רגילים לבין טעינת מכונית.

6.8.4.9. 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.

6.8.4.10. 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). כבכל 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.

6.8.4.11. בחודש נובמבר 2022 פרסם האיחוד האירופי נוסח לתקנות הזיהום יורו 7, אשר צפויות להיכנס לתוקף ביולי 2025. התקן קובע, בין היתר, רמת זיהום מותרת זהה למנועי בנזין ודיזל. מבחינת היקף הזיהום, התקן החדש מתיר פליטה של 0.1 עד 0.3 גרם לקילומטר של פחמן דו - חמצני. לשם השוואה, תקן יורו 6, שתקף כיום, מתיר פליטת גרם אחד של פחמן חד - חמצני לקילומטר.

⁶¹ חדשות ועדכונים "התפתחויות מרכזיות בעולם הרכב בחודש ינואר 2024" איגוד יבואני הרכב (30.01.2024).

כמו כן, על יצרני רכב שמייצרים מכוניות פלאג - אין היברידי יחולו תקנות מחמירות שידרשו מן הסוללה להיות אפקטיבית לפרקי זמן ארוכים, כלומר להבטיח שהרכב יצויד בסוללה שבאמת תאפשר לו לנסוע במשך שנים רבות בכוח חשמל בלבד לפני שמנוע הבנזין ייכנס לפעולה. יצוין כי בשל החמרת תקן פליטת המזהמים האירופאי (תקן WLTP חלף תקן NEDC), יצרניות רכב פועלות להעלאת מספר הרכבים בדרגות זיהום נמוכות, בדגש על רכבים בעלי טכנולוגיית הנעה חלופית, אשר הן משוקקות באירופה, מהלך אשר גורם להפחתת ייצוא ושיווק דגמים אלו למדינות שונות, לרבות ישראל.

6.8.5. מיסוי ורמת מחירים

6.8.5.1. 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 לשימושם ועל שיקולי העובדים בקבלת רכב חברה כתחליף לשכר עבודה. שינויים אלו עשויים להשפיע גם על החברה, ככל שעובדים יטו לוותר על קבלת רכב ממקום העבודה ויעדיפו לרכוש רכב באופן פרטי.

6.8.5.2. 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.

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 6.8.8 להלן.

6.8.5.3. הטבת מס בגין רמת אבזור בטיחותי - בחודש יולי 2013, פרסם משרד התחבורה 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. כמו כן,⁶² מעת לעת ברשות המסים מבצעים רביזיה של מספר הנקודות שניתנות למערכות הבטיחות השונות ומורידים ניקוד למערכות שכבר הוטמעו דיין בציבור.⁶³ 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 התחבורה אודות מערכות הבטיחות הקיימות בדגם הרכב. ככל שהרכב יהיה מאובזר במערכות בטיחות רבות יותר, כך יחשב כבעל רמת האבזור בטיחותית גבוהה יותר. למועד דוח זה, הטבת המס מכוח תמריץ הבטיחות כתלות ברמות אבזור הבטיחות השונות נעה בין כ-238 ש"ח לכ-2,500 ש"ח, קרי 238 לכל נקודת זיכוי. להערכת החברה, השפעתו של תמריץ זה על מחירי כלי הרכב המשוקים על ידה אינה מהותית.

6.8.5.4. ביום 5 בנובמבר 2020 פרסמה רשות המסים 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 התחבורה) 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 ורישומו ידחה.⁶⁴ 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.

6.8.6. אביזרי בטיחות

6.8.6.1. 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 6.8.5.3 לעיל.

6.8.6.2. החל מיום 1 בינואר 2017, ועל פי תקנות שירותים ומקצועות בענף הרכב (יבוא רכב ושיווק, תיווך בייבוא 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.

6.8.6.3. החל מיום 1 בינואר 2018, נכנסו לתוקף תקנות התעבורה (תיקון מס' 2), התשע"ח-2017 לפיהן, רכבים פרטים ומסחריים שיירשמו לראשונה על ידי יבואן מסחרי (מונח הכולל גם יבואן עקיף כדוגמת החברה) ידרשו להתקנת

⁶² תומר הדר "התייקרות נוספת בענף: רשות המסים משנה את הניקוד למערכות הבטיחות ברכב" **כלכליסט** (20.11.2023).
⁶³ עדכון אחרון נעשה ביום 20.11.2023.
⁶⁴ שולה כהן "הנחיות לסוכני מכס" **רשות המסים** (20.03.2023).

מערכת התרעה מפני התנגשות מלפנים וסטייה מנתיב.

6.8.7. 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.

6.8.8. 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.

6.8.9. חוק הגנת הפרטיות, תשמ"א-1981

על היבטים מסוימים בפעילותה של הקבוצה חל חוק הגנת הפרטיות, תשמ"א-1981 (להלן: "חוק הגנת הפרטיות") והתקנות שהותקנו מכוחו. החברה פועלת לצורך התאמת ההיבטים הרלבנטיים של פעילותה להוראות החלות מכוח חוק הגנת הפרטיות והתקנות שהותקנו מכוחו, ולצורך כך התקשרה לאחרונה עם חברה המנהלת את תחום אבטחת המידע והגנת הפרטיות בקבוצה. לפרטים נוספים, ראו סעיף 30.3.7 להלן.

6.8.10. כללי

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

פרק שלישי – תיאור עסקי הקבוצה לפי תחומי הפעילות

7. תחום הפעילות

7.1. מידע כללי

החל ממועד השלמת עסקת המיזוג ולמועד הדוח עוסקת החברה, באמצעות גלובל אוטומקס, חברה בת בשליטה מלאה (100%) ביבוא עקיף לישראל ושיווק של מגוון דגמי רכב פרטיים⁶⁵. לחברה רישיון יבואן עקיף, כמשמעו של מונח זה בסעיף 42 לחוק רישוי שירותים לרכב, ביחס ל-27 תוצרי כלי רכב ממגוון דגמים. בתחום פעילות זה הקבוצה פועלת באמצעות שנים עשר סניפי מכירות הממוקמים בירושלים, ראשון לציון, פתח-תקוה, רעננה, באר-שבע, חיפה, עפולה, עכו, נתניה, גלילות אשקלון ואשדוד, כמפורט להלן, והיא מפעילה מערך אחסון ומערך הכנת כלי רכב למכירה ("Pre Delivery Inspection "PDI").

הקבוצה מייבאת כלי רכב מתוצרים שונים במגוון דגמים, אותם היא מוכרת באופן עצמאי בסניפיה ובאמצעות משווקים מורשים. סניפי החברה בירושלים, חיפה, עפולה, פתח תקווה, נתניה, ובראשון לציון מופעלים באופן ישיר על-ידי הקבוצה, סניפי החברה ברעננה, אשדוד, אשקלון ובגלילות מופעלים על-ידי חברות משותפות לחברה בת ולצדדים שלישיים, ושני הסניפים הנותרים, בעכו ובאר-שבע מופעלים על ידי משווקים מורשים של החברה. לקבוצה רשת בינלאומית של ספקים, בעיקר ביבשת אירופה ובצפון אמריקה, המספקים לה כלי רכב מתוצרים שונים ודגמים שונים, על פי הזמנות. לקבוצה מערך יבוא הכולל רכש, הובלה, טיפול בהליכי שחרור הרכב ממכס, וכן מתקני אחסון כלי רכב בישראל.

התוצרים, ודגמי כלי הרכב הספציפיים, אשר מיובאים על ידי הקבוצה, מאושרים על ידי משרד התחבורה והבטיחות בדרכים (להלן: "משרד התחבורה"), ומיובאים ארצה לאחר השלמת כלל הבדיקות הנדרשות על-ידי משרד התחבורה. לקבוצה מערך רישוי והכנת כלי הרכב למסירה לצרכן (PDI). גלובל אוטומקס הינה מורשית על ידי משרד התחבורה לביצוע בדיקות רישוי, לצורך רישום ראשוני לרכבים המיובאים על-ידה. בנוסף לגלובל אוטומקס 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 גלובל אוטומקס, ראה סעיף 25 להלן.

בנוסף, החל מחודש מאי 2022, הקבוצה פועלת, באמצעות דלהום אוטומקס, חברה מוחזקת אשר החברה מחזיקה ב-50% מהונה המונפק והנפרע, ביבוא ישיר ושיווק בישראל של אוטובוסים מתוצרת Temsa⁶⁶.

כמו כן, במסגרת תחום הפעילות מתבצעת פעילות טרייד-אין וסחר בכלי רכב, באמצעות אוטומקס טרייד אין, חברה מוחזקת אשר החברה מחזיקה ב-80% מהונה המונפק והנפרע, הכוללת בעיקר רכישת כלי רכב משומשים מלקוחות המעוניינים ברכישת רכב חדש ממותגי הקבוצה, ומהווה חלק מהתמורה בגין רכישת הרכב החדש, ומכירתם ללקוחות פרטיים ו/או סוחרי רכב. פעילות הטרייד-אין משמשת ככלי שיווקי המתמרץ לקוחות פוטנציאליים לרכוש כלי רכב חדשים המשווקים על ידי הקבוצה.

7.1.1. 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

⁶⁵ להסברים אודות יבוא ישיר ויבוא עקיף, ראה סעיף 6.8.1 להלן.
⁶⁶ יודגש כי תוצאותיה של דלהום אוטומקס אינן מאוחדות בדוחות הכספים המאוחדים של החברה.

(הנובעת בעיקר ממיסוי גבוה), תשתית כבישים נחותה וצפיפות אוכלוסין גבוהה. להרחבה ראו סעיף 6.5 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 הקבוצה 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 זיכיון 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 6.8.2 ו-6.8.6 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 6.8.5 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 6.7 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 6.8 לדוח.

ו. **רמת התשתיות והצפיפות בכבישים**: כבישי מדינת ישראל מאופיינים ברמת צפיפות גבוהה, במיוחד באזורי ריכוז האוכלוסין, דבר המשפיע על היקף רכישות כלי רכב⁶⁷ וצפוי להשפיע על כך גם בעתיד.

⁶⁷ חטיבת מחקר בנק ישראל "התחבורה הפרטית בישראל: ניתוח התפתחויות בשני העשורים האחרונים" אתר בנק ישראל (11.02.2019).

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

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

7.1.2.1. לפרטים אודות מגבלות ופיקוח החלים על החברה בתחום יבוא כלי רכב, ראו סעיפים 6.8 לעיל ו-24 להלן.

7.1.2.2. לרישיונות, היתרים ואישורים הקיימים של הקבוצה, ראה סעיף 25 להלן.

7.1.3. שינויים בהיקף הפעילות בתחום יבוא כלי רכב וברווחיותו

יבוא כלי רכב

שרשרת הערך בענף הרכב כוללת את יצרני הרכב הבינלאומיים, יבואני הרכב (כ-15 קבוצות יבוא רשמיות המייצגות בישראל יצרנים שונים ואחראיות על כ-97% מיבוא הרכבים לישראל, לצד כמה עשרות יבואנים עקיפים האחראים באופן מצרפי על כ-3% מהיבוא), חברות הליסינג וההשכרה (הכולל בעיקר 5-6 שחקניות עיקריות, לצד חברות קטנות יותר), סוחרי רכב (למעלה מ-8,000 סוחרי רכב מורשים), גופי מימון והמשתמשים הסופיים: משקי בית, פירמות עסקיות וגופים ציבוריים.⁶⁸

לפני כארבע שנים התמודד ענף הרכב עם משבר בעקבות מגפת הקורונה, אשר גרמה להאטה משמעותית בקצב מכירת כלי רכב. במחצית השנייה של שנת 2021, וכן במהלך שנת 2022, המשק החל להתאושש מהשפעות המגפה, מדיניות הסגרים בוטלה, הביקוש גאה, מלאי כלי הרכב נגמר וזמני ההמתנה למכוניות חדשות היו ארוכים באופן חריג, גם בשל בעיות בשרשראות האספקה. במקביל נרשמה פריחה גם בענף המכוניות המשומשות באותה תקופה, כאשר מכוניות משומשות נמכרו מעל למחירי המחירון. באותה עת המשק היה בסביבת "ריבית אפס", מה שתרם בהחלט לביקוש ולתנאי מימון נוחים לרוכשי הרכבים. בהתאמה, היקפי מסירות הרכבים בשנים 2021 ו-2022 היו גבוהים ביותר (כ-291 אלף ב-2021 וכ-268 אלף ב-2022).⁶⁹

בשנת 2023 נרשם יבוא בהיקף של 283,835 כלי רכב נוסעים, לעומת 306,087 בשנת 2022, מדובר ברידה של 7.3%. יבוא כלי הרכב בשלושת הרבעונים הראשונים של 2023 היה בעליה לעומת התקופה המקבילה אשתקד וירד ברבעון האחרון עם פרוץ מלחמת חרבות ברזל עקב ירידה בביקושים, עיכובים והתייקרות ההובלה והאיום הביטחוני הכרוך בהעברת הסחורות דרך הים האדום. מבחינת רכבים מסחרים, היבוא הסתכם ב-10,278 כלי רכב לעומת 12,052 בשנת 2022, ירידה של 14.7%.⁷⁰

בנוסף להאטה בביקושים, שנת 2024 טומנת בחובה פוטנציאל למשבר חדש בשרשרת האספקה. עקב המלחמה והאיום החות'י בים האדום והשיבושים בנתיבי השיט בעקבותיו, חלק מיצרני רכב גדולים במזרח כבר הודיעו על צמצום היקף משלוחים לישראל, אך גם אלו שלא יאלצו לשוט במסלול ארוך בהרבה סביב אפריקה, דבר שצפוי להוביל להתייקרות בעלויות ההובלה הימית.

החברה מייבאת את מלאי כלי הרכב שלה בעיקר מאירופה ומצפון אמריקה, ולכן אינה צפויה

⁶⁸ דן אנד ברדסטריט 2024, ראה ה"ש 28.

⁶⁹ שם.

⁷⁰ ראה מיסוי על כלי רכב בישראל 2023, ה"ש 29.

להיפגע במישרין כתוצאה מהשיבושים הנובעים ממתקפות ארגון החות'ים על כלי שיט באזור ים סוף אשר גרמו לשינויים בנתיבי השיט. יחד עם זאת, השינויים והשיבושים בנתיבי השיט כאמור לעיל גרמו להתארכות זמני האספקה ולהתייקרות במחירי הלוגיסטיקה והתובלה בתוך אירופה ומאירופה לישראל. להתארכות זמני האספקה ולהתייקרות במחירי הלוגיסטיקה והתובלה בתוך אירופה ומאירופה לישראל השפעה שלילית על התוצאות הכספיות של החברה.

7.1.4. התפתחויות בשוקים של תחום הפעילות, או שינויים במאפייני הלקוחות שלו

7.1.4.1. 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. לפרטים על שינויים בהיקף הצריכה הפרטית בשנת 2023, ראו סעיף 6.4 לעיל.

7.1.4.2. שינויים בהעדפות הצרכנים

במהלך שנת 2023 בישראל נמסרו 276.5 אלף רכבים חדשים, כך לפי נתוני המסירות של איגוד יבואני הרכב, מדובר בעלייה של 2% לעומת שנת 2022. מדובר בכמעט 1,000 מכוניות חדשות שנמסרו בכל יום עבודה במהלך 2023.⁷¹ מתוכם נמסרו יותר מכוניות ידידותיות לסביבה, שזכות להטבות מסים כתמריץ ועידוד למעבר הירוק.⁷²

בשנתיים האחרונות החל להתפתח בישראל שוק הרכבים החשמליים, שוק צעיר בקנה מידה עולמי. למועד פרסום הדוח, קטגוריית המכוניות החשמליות נשלטת בעיקר על ידי מותגים סיניים. מנתוני ענף הרכב לשנת 2023, ניכר כי הטכנולוגיה החשמלית הוטמעה בשוק בשנה זו באופן נרחב, במהלכה נמסרו 48,000 מכוניות חשמליות המהוות כ- 18% מכלל המסירות, 45,972 מכוניות היברידיות המהוות כ- 17% מכלל המסירות, 15,157 מכוניות פלאג-אין היברידיות המהוות כ- 5.6% מכלל המסירות.⁷³ זאת לאחר שבשנת 2022 נמסרו כ- 227,600 מכוניות (צמיחה של כ- 74% בקטגוריה).⁷⁴ כפי שניתן לראות שיעור החדירה של כלי רכבי חשמליים לשוק הישראלי גבוה בהשוואה בינלאומית, וצפוי להימשך, אלא שכעת ניצבים בפני פלח שוק זה אתגרים לא פשוטים – בעיקר במישור המיסוי, כמפורט בסעיפים 6.8.4 ו-6.8.5 לעיל.

7.1.4.3. 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.⁷⁵

7.1.4.4. איחוד פעילויות ומיזוגים ורכישות

⁷¹ אודי עציון "סיכום 2023 : 1,000 מכוניות חדשות בכל יום. ומי הרכב הכי נמכר?" וואלה רכב (01.01.2024).

⁷² ראה מיסוי על כלי רכב בישראל 2023, ה"ש 29.

⁷³ שם.

⁷⁴ דן אנד ברדסטריט 2024, ראה ה"ש 28.

⁷⁵ מדריכים ומידע "תוכניות עירוניות להפחתת זיהום אוויר מתחבורה" המשודר להגנת הסביבה (08.04.2021).

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.⁷⁶ מגמה שעלולה להוביל לאיחוד מותגים, לביטול או אי חידוש הסכמי זיכיונות, ולאיחוד יבוא המותגים לישראל תחת יבואן אחד. להערכת החברה, למגמה זו לא צפויה השפעה משמעותית על החברה.

7.1.4.5. שינויים בכמות כלי הרכב הפרטיים בישראל

נכון לספטמבר 2023 נעו על כבישי ישראל כ- 4.1 מיליון כלי רכב, כ- 86% מתוכם הינם כלי רכב פרטיים (כ- 6.3 מיליון רכבים פרטיים). כ- 310 אלף הינם משאיות (המהוות כ- 8% מסך כלי הרכב), כ- 169 אלף אופנועים (המהווים כ- 4% מסך כלי הרכב) וכ- 64 אלף אוטובוסים ומוניות (המהווים כ- 2% מסך כל הרכב).⁷⁷ שמתוכם סך כלי הרכב החשמליים הפרטיים שנוסעים על כבישי ישראל עומד על כ-70 אלף.

לפי נתוני אתר איגוד יבואני הרכב בישראל, בשנת 2023 נמסרו כ- 270,023 כלי רכב, עלייה של כ- 2,000 כלי רכב בהשוואה לשנת 2022 (מספר שלא כולל כלי רכב דו-גלגליים, אוטובוסים, משאיות ואלפי כלי רכב שהגיעו ארצה ביבוא אישי או עקיף),⁷⁸ נתון המעיד על עלייה זניחה של כ- 0.7% לעומת שנת 2022. אך לא ניתן להתעלם מכך שמדינת ישראל נמצאת במלחמה מאז חודש אוקטובר 2023.⁷⁹

בחלקה הראשון של השנת 2023 כמות המסירות הייתה דומה לשנת השיא 2021, אך החל מחודש יוני חלה התמתנות בהיקף המסירות. ההתמתנות נובעת כתגובה לאירועים שפקדו את המשק בשנת 2023 והשפיעו לרעה על כוח הקנייה של משקי הבית: הריבית הגבוהה ששררה במשק בשנת 2023 והאמירה עד לכדי 4.75% במחצית השנייה של השנה שחקה את כוח הקנייה והן את יכולות המימון, הרפורמה המשפטית שיצרה אי ודאות רבה במשק ואיימה על דירוג האשראי של ישראל, וכן השפיעה על שער החליפין שקל-דולר וייקרה את מוצרי היבוא, כולל הרכבים. וכמובן מלחמת "חרבות ברזל" שפרצה ברבעון האחרון של השנה ועוררה חוסר ודאות בשווקים וסנטימנט צרכני מוחלש. בתחילת המלחמה עובדים רבים הוצאו לח"ת, חברות רבות במגזר העסקי צמצמו כוח אדם או לכל הפחות עצרו גיוסים, אשר כמובן הפחיתו את הרצון להצטייד ברכבים חדשים. בשל צמצום כוח האדם כמות העובדים השכירים במגזר העסקי המחזיקים ברכב צמוד מטעם המעסיק, המהווים לקוחות מרכזיים של שירותי הליסינג, מצוי בהאטה, וזו צפויה להכביד על הביקוש לשירותי ליסינג בשנה הקרובה.⁸⁰

באופן דומה, ניתן לראות כי יתרת האשראי שהועמדה לציבור כנגד שעבוד כלי רכב על-ידי הבנקים, וחברות כרטיסי האשראי, אשר נמצאת בעלייה מתמדת מאז מרץ 2021, נמצאת נכון לרבעון השלישי של 2023 במגמת התמתנות, כלומר הציבור לוקח פחות הלוואות כדי לממן רכישת כלי רכב.⁸¹ בינואר 2024, נמסרו כ- 32.5 אלף מכוניות חדשות בלבד על ידי יבואני הרכב

⁷⁶ גיל מלמד "העולם משתגע: האם ב.מ.ו ומרצדס יפתחו מכוניות ביחד?" thecar (22.01.2019); תומר הדר "המיזוג הושלם: יצרנית הרכב סטלאנטיס יוצאת לדרך" כלכליסט (17.01.2021); הלל פוסק "רנו תשוך לפיג'ו? דיווחים על מיזוג ענק בעולם הרכב" כלכליסט (05.02.24).

⁷⁷ דן אנד ברדסטריט 2024, ראה ה"ש 28.

⁷⁸ נועם ריין "2023 בשוק הרכב: 270 אלף מכוניות חדשות ודגם מפתיע שעשה היסטוריה" ICAR (02.01.2024).

⁷⁹ "מסירות רכב חדש בישראל: סיכום 2023" CARTUBE (02.01.2024).

⁸⁰ דן אנד ברדסטריט 2024, ראה ה"ש 28.

⁸¹ שם.

הישירים, לעומת כ- 47 אלף מכוניות שנמסרו בינואר 2023 (ירידה של כ- 31%).⁸²

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

7.1.5.1. כלי רכב היברידיים ופלאג אין

בשנים האחרונות החלו מספר יבואני כלי רכב לייבא לישראל כלי רכב היברידיים ופלאג אין. כלי רכב אלו, 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, הוענקו הטבות במס הקניה לכלי רכב היברידיים ופלאג אין. לפרטים נוספים ראו סעיף 6.8.4 לעיל.

מסירות כלי הרכב ההיברידיים בישראל הסתכמו בשנת 2023 ב-65,260 כלי רכב, לעומת 68,047 כלי רכב בשנת 2022, ו-77,787 כלי רכב בשנת 2021.⁸³

שיעור הרכבים ההיברידיים (לרבות פלאג אין) שנמכרו על-ידי החברה מכלל הרכבים שהחברה מכרה בשנת 2023 הינו כ-57.3%, לעומת שיעור של כ-46.5% בתקופה המקבילה אשתקד.

7.1.5.2. 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",⁸⁴ 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 התוכנית 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).⁸⁵ דגש נוסף שעולה מתוך תקציב המדינה לשנים 2021-2022, היא פריסת

⁸² שם.

⁸³ נתוני אתר Carzone.

⁸⁴ תקציר מנהלים "יעדי משק האנרגיה לשנת 2030" משרד האנרגיה והתשתיות (21.05.2020).

⁸⁵ תקציב המדינה "הצעה לשנות הכספים 2022-2021" בעמ' 183-184 אתר הכנסות (01.08.2021) (להלן: "תקציב המדינה 22").

עמדות טעינה לרכבים חשמליים. ישראל מפגרת אחר מדינות מפותחות ומתפתחות בשיעור הרכבים החשמליים מתוך הרכבים החדשים שנמכרים. אחד החסמים לחדירה משמעותית של רכבים חשמליים הוא היעדר תשתית טעינה זמינה עבור הצרכן. לצורך תימרוץ הקמת תשתיות הטעינה, התחייב המשרד להקצות 35 מיליון ש"ח בשנת 2021.⁸⁶ נכון לסוף שנת 2023, עומדות לרשות הציבור כ-5,140 תשתיות טעינה לרכב חשמלי בפריסה ארצית.⁸⁷

במגמה רב שנתית, בשנת 2019 נמסרו למעלה מ-600 כלי רכב חשמליים; ב-2020 עלה הנתון לכמעט 1,800 כלי רכב; ב-2021 חלה עליה חדה עם מסירה של 10,850 כלי רכב חשמליים, 3.75% מכלל המסירות באותה שנה; בשנת 2022 נמסרו 27,664 כלי רכב חשמליים, 10.3% מכלל המסירות באותה שנה.⁸⁸ בשנת 2023 היקף המכונניות ה- "ידידותיות" (היברידי, היברידי-נטען, חשמלי מלא) עומד השנה על 40.5% משוק הרכב כולו, צמיחה של 19.1% ביחס לשנה הקודמת.⁸⁹

ביום 12 בספטמבר 2023, פרסם משרד האנרגיה והתשתיות תחזית לכניסת כלי רכב חשמליים והשפעתה על משק החשמל בעשורים הקרובים.⁹⁰ התחזית מתבססת על מודל שבחן מספר תרחישים, המרכזי שבהם נשען על החלטות ממשלה הקובעות יעדים להפחתת פליטות בתחום התחבורה. התחזית הוכנה במסגרת מודל כולל הצופה את ביקושי האנרגיה במשק עד 2050, ובדגש על צריכת הדלקים העתידית שגיבשו מינהל הדלק והגז, אגף אסטרטגיה והחטיבה לאנרגיה מקיימת במשרד האנרגיה והתשתיות. על פי המודל, סך הביקוש העתידי לחשמל מסקטור התחבורה, הכולל כלי רכב פרטיים, כלי רכב כבדים, אוטובוסים ורכבות, צפוי להיות משמעותי ולחולל שינוי במשק החשמל. בעוד שכיום סקטור התחבורה צורך פחות מאחוז אחד מהביקוש לחשמל במשק, בשנת 2030 צפוי הביקוש לעמוד על כ-6% מהסך הכולל, וכ-15% מהסך הכולל בשנת 2050.

משכך, אגף תחבורה נקייה בחטיבה לאנרגיה מקיימת במשרד האנרגיה והתשתיות מוביל את היערכות מדינת ישראל למעבר לתחבורה נקייה, לכניסת כלי הרכב החשמליים ולמהפכת התחבורה החשמלית. במסגרת זו, תומך האגף, יחד עם אגפים נוספים במשרד, בהקמת תשתיות טעינה ציבורית בכל רחבי הארץ, וזאת על מנת להנגיש את השימוש בכלי רכב חשמלי במהירות האפשרית. עד היום המשרד תמך בהקמה של עמדות טעינה איטיות ומהירות ברחבי הארץ בתקציב של למעלה מ-70 מיליון ש"ח. כתוצאה מתמיכה זו כבר קמו כ-1,500 שקעי טעינה ובשנים הקרובות צפויים לקום עוד אלפי של שקעי טעינה. בנוסף על כך, בשנים 2023-2024 צפוי המשרד לצאת בקולות קוראים נוספים לתמיכה בהקמה של אלפי שקעי טעינה נוספים, בדגש על אזורים בארץ בהם קיים מחסור בשקעי טעינה, בהיקף תקציבי כולל של מעל ל-60 מיליון ש"ח. בנוסף, פועל אגף תחבורה נקייה להקל ולעודד הקמה של עמדות טעינה פרטיות, בדגש על בניינים משותפים, ובמסגרת זאת מקדם רגולציה תומכת, הנגשת מידע לציבור הרחב, עידוד תחרות, ועוד. משרד האנרגיה והתשתיות גם מקדם את היערכות משק החשמל לביקושים הגדולים לחשמל הצפויים מסקטור התחבורה, בין היתר באמצעות פיתוח

⁸⁶ ש.ם.

⁸⁷ עידן בנימין "האם אפשר להסתדר בישראל עם רכב חשמלי ללא עמדת טעינה ביתית" דה מרקר (05.03.2024).

⁸⁸ אייל פלרמן "סיכום 2022 – סך המסירות ירד, החשמליות בעלייה" אוטו (03.01.2023).

⁸⁹ בן בסון "כלי הרכב הנמכרים ביותר בישראל ב-2023: לפי קטגוריות" אוטו (08.01.2024).

⁹⁰ הודעת דוברות "תחזית של משרד האנרגיה והתשתיות מציגה: בשנת 2030 צפויה התחבורה החשמלית בישראל לצרוך כ-6% מהביקוש לחשמל במשק וכ-15% מהביקוש בשנת 2050" משרד האנרגיה והתשתיות (12.09.2023).

רשת ההולכה והחלוקה, קידום טעינה מנוהלת בכלי רכבים חשמליים וכלים נוספים.⁹¹

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 26.3 להלן. ביום 13 במרץ 2023, חתמה דלהום אוטומקס (כהגדרתה להלן), בהסכם מותנה להפצה, מכירה, ושיווק בישראל של כלי רכב חשמליים פרטיים מתוצרת Al Damani, יצרן מאיחוד האמירויות הערביות. לפרטים נוספים, ראו סעיף 26.9 להלן.

7.1.6. גורמי ההצלחה הקריטיים בתחום הפעילות והשינויים החלים בהם

להערכת החברה, קיימים מספר גורמים עיקריים שבהם תלויה הצלחת חברות הפועלות בתחום הפעילות, 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; (ז) פריסה טובה של סוכנויות רכש בעולם (נכון בעיקר לגבי יבואן עקיף); ו-ח) מצב גיאופוליטי במדינות מהן מיובאים כלי הרכב.

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

תחום הפעילות של יבוא של כלי רכב מאופיין 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 (ביחס לייבוא עקיף); (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) השקעה ראשונית גדולה הנדרשת לצורך הקמת מערך יבוא, שיווק ובניית מותג; (ה) הכשרת כוח אדם מקצועי מתאים על מנת לספק רמת שירות גבוהה הנדרשת בתחום; ו-ו) פיזור גיאוגרפי מתאים של מרכזי רכש כלי רכב בחו"ל ומערך לוגיסטי מתאים בחו"ל ובישראל (בעיקר ביחס לייבוא עקיף).

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.

7.1.8. תחליפים למוצרי תחום הפעילות והשינויים החלים בהם

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) ובגין תאונות דרכים וזיהום אוויר.⁹² לפיכך, משרד התחבורה מקדם פרויקטים רבים לפיתוח תחבורה ציבורית בתוך הערים וביניהן,

⁹¹ ש.ם.

⁹² ראה תקציב המדינה 22, ה"ש 85.

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 הנתיב 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. כך למשל, בתל אביב עדיין מתבצעות עבודות לסלילת נתיבי תחבורה ציבורית;⁹³ 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 2027-2028,⁹⁴ 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' המחבר בין הערים פתח תקווה, בני ברק, רמת גן ותל אביב נחנך ביום 17 באוגוסט 2023, והוא החל לפעול יום למחרת. גם עבודות בניית 'הקו הסגול', שעתיד לעבור בציר מזרח-מערב (בצורה חצי טבעתית) אשר עתיד לפעול באמצע-סוף 2027 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 2028, בהתאמה; פרויקטים להרחבת המטרונות בחיפה לנשר, טירת הכרמל ועכו; הקמת רכבת קלה מחיפה לנצרת; פרויקט הסבת רשת הרכבות בישראל מהנעה בדיזל להנעה חשמלית אשר צפוי לקצר את זמני הנסיעה.⁹⁵

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 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.⁹⁶

בחודש אוקטובר 2017 הושק מיזם אוטותל שהינו מיזם לשיתוף רכבים בתל אביב-יפו. נכון

⁹³ הלובי לתכנון ופיתוח "פרויקט מהיר לעיר - תל גיבורים" האתר הרישמי של עיריית תל אביב-יפו (08.02.2023).

⁹⁴ תכנית אב לתחבורה ירושלים 2019 "תוכנית הרכבת הקלה" משרד התחבורה והבטיחות בדרכים (14.04.2021).

⁹⁵ מדריכים ומידע "פרויקטים בתחום התשתיות" משרד התחבורה והבטיחות בדרכים (01.03.2018).

⁹⁶ דוח הדירקטוריון "דוחות כספיים ליום 30 ביוני 2022" Gotoglobal (05.10.2022).

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.⁹⁷

בשנת 2019 נחנך "נתיב פלוס", שהינו נתיב שיתופי, אשר מגביל במקטעים קבועים בכביש 2 (כביש החוף, בשני הכיוונים) נסיעת רכבים בהם נוסע אחד בלבד. זאת במטרה לעודד נסיעה שיתופית והפחתת מספר הרכבים העולים על הכביש בשעות העומס. בהמשך נפתחו נתיבים דומים גם בכביש 1, כביש 4 וכן בכביש 20 (איילון).

כניסתן לשוק של חברות כגון Lime, Dott, Wind, Bird ועוד, הגבירה את השימוש בכלי תחבורה מיקרו-מוביליים (כלי תחבורה זעירים) כדוגמת אופניים וקורקינטים חשמליים (שהשימוש בהם בישראל הוא מהגבוהים בעולם באופן יחסי),⁹⁸ באופן המשנה את צורת ההתניידות למרחקים קצרים ובינוניים, בפרט בגוש דן.

בשנת 2021, החלה הממשלה הקודמת לקדם הטלת אגרת גודש על כניסה ויציאה ממטרופולין גוש דן. בתקציב המדינה לשנים 2021-2022 נקבע כי מטרופולין דן יחולק לשלוש טבעות, כאשר כניסה ויציאה מכל אחת משלוש הטבעות בשעות העומס (בשעות הבוקר וכן בשעות אחר הצהריים), תגרור תשלום אגרת גודש דיפרנציאלית.⁹⁹ נראה כי עם החלפת הממשלה בחודש דצמבר 2022, התכנית להטלת מס גודש הושהתה ואין ודאות כי תקודם.

בחודש מאי 2023, אישרה הכנסת את תקציב המדינה לשנים 2023 ו-2024, יחד עם התוכנית הכלכלית לשנים אלו (להלן: "התוכנית הכלכלית").¹⁰⁰ שכוללת האצת פרויקטים תשתית לאומיים בתחום התחבורה.

התוכנית הכלכלית כוללת, בין היתר, הוראות בדבר קידום ומימון פרויקט המטרו, חשמול מסילות הרכבת הכבדה, רשת הרכבות הקלות בירושלים וגוש דן וחשמול תשתיות האוטובוסים, פריסת עמדות טעינה לרכבים חשמליים, תוכנית להוזלת יוקר המחיה בתחום חלקי החילוף לרכבים, שיפור הנגישות והקישוריות בכל חלקי הארץ, הגברת השימוש בתחבורה הציבורית, ועוד.

בחודש מרץ 2024, אישרה הכנסת את תקציב המדינה המעודכן לשנת 2024,¹⁰¹ הכולל מספר שינויים ביחס לתקציב המקורי שאושר, וזאת בשל התאמות שנעשו לאור מלחמת חרבות ברזל. על-פי פרסומים בתקשורת, בכוונת הממשלה לייקר את אגרות הרישוי לרכב, אך בשלב זה תוכנית זו לא נכללה במסגרת התקציב המעודכן לשנת 2024. כמו כן, התקציב כולל הטלת מס נסועה כמפורט בסעיף 6.8.5 לעיל.

התחליפים לנסיעה ברכב פרטי המפורטים לעיל, ובכלל זה השלמת הרכבת הקלה במטרופולין גוש דן, הקמת המטרו והטלת אגרת גודש ומיסים אחרים הקשורים בשימוש ברכב (אם וכלל יוטלו), 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 הקבוצה. עם זאת, מכיוון

⁹⁷ תנועה וחניה "אוטותל" האתר הרשמי של עיריית תל אביב-יפו (11.09.2018).

⁹⁸ אורי אפלבוים "תחבורה חכמה" משרד התחבורה והבטיחות בדרכים (01.09.2019).

⁹⁹ אסף זגריזק "רפורמת אגורות הגודש בגוש דן: איפה תשלמו, כמה – ומתי כל זה יתחיל?" Ynet (31.08.200.21); גיא ליברמן "ועדת

הכספים אישרה: מס גודש בגוש דן החל מ-2025" גלובס (22.10.2021).

¹⁰⁰ תקציב המדינה "עיקרי התקציב ותוכנית התקציב הרב-שנתית 2023-2024" אתר הכנסת (2023).

¹⁰¹ תקציב המדינה "הצעת התקציב הנוסף לשנת הכספים 2024" אתר הכנסת (2024).

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.

7.1.9. מבנה התחרות בתחום הפעילות והשינויים החלים בו

לפרטים אודות התחרות בתחום הפעילות, ראו סעיף 14 להלן.

8. מוצרים ושירותים

כאמור לעיל, בתחום הפעילות הקבוצה עוסקת בייבוא, הפצה ומכירה של כלי רכב פרטיים ואוטובוסים מתוצרת Temsa, וכן בפעילות טרייד-אין הנלווית למכירת כלי רכב חדשים.

כלי הרכב שהקבוצה 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, אוטובוסים מתוצרת Temsa ורכבים מותאמים לבעלי מוגבלויות. לרשימת התוצרים שלקבוצה קיים רישיון יבוא עקיף, ראה סעיף 25.1 להלן.

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

בנוסף לקבוצה מחלקת מכירות ללקוחות מוסדיים ולארגונים.

9. פילוח הכנסות ורווחיות מוצרים ושירותים

למועד הדוח לקבוצה קבוצת מוצרים אחת והיא כלי רכב.

10. מוצרים חדשים

הקבוצה בוחנת מעת לעת, יבוא של סוגים, תוצרים, ודגמים חדשים של כלי רכב ורכבי היסעים. כמו כן, בוחנת הקבוצה 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 הקבוצה 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 הקבוצה עם לקוחותיה, משתנים לפי היקפי וסוגי העסקאות. מכירות ללקוחות מוסדיים מתאפיינות בשיעור הנחה גבוה מזה המוענק ללקוחות פרטיים, ובהתאמה שיעור הרווחיות הגלום בהן נמוך יותר.

בקבוצה מחלקה שעוסקת ומתמחה במכירות ללקוחות מוסדיים מהסוגים המפורטים למעלה. ככלל, מכירות ללקוחות מוסדיים מתבצעות ב-3 ערוצים: (א) באולמות התצוגה של הקבוצה; (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 הקבוצה.

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

למועד הדוח, לקבוצה 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 לקבוצה אין לקוח מהותי בתחום פעילותה, שהכנסותיה ממנו מהוות 10% או יותר מכלל הכנסות החברה. בנוסף, לקבוצה אין תלות בלקוח כלשהו.

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

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

2023	2022	2021	סוג לקוח
84,234	155,827	102,120	לקוחות מוסדיים
334,698	297,790	311,562	לקוחות פרטיים

12. שיווק והפצה

להלן פירוט שיטות השיווק וההפצה העיקריות של החברה:

12.1. הפצה ושיווק ישירים

למועד פרסום הדוח, הקבוצה מפעילה באופן ישיר שישה סניפים, הממוקמים בירושלים, חיפה, עפולה, פתח תקווה, נתניה ובראשון לציון. כמו כן, הסניפים הממוקמים ברעננה, אשדוד, אשקלון ובגלילות מופעלים באמצעות חברות משותפות כמפורט להלן. הסניף בירושלים ממוקם במתחם בו מצוי גם מטה החברה, וכן מערך רישוי והכנת כלי רכב למכירה (PDI). העובדים המועסקים בסניפים אלו הינם עובדי הקבוצה.

הקבוצה מפעילה אתר אינטרנט, עמוד Facebook, עמוד Instagram, עמוד LinkedIn ועמוד TikTok רשמיים. בנוסף, הקבוצה עושה שימוש בפלטפורמות לקידום ממומן כגון טאבולה ואאוטבריין, בהם מתפרסמים עדכונים אודות מוצרים ומבצעים חדשים. בנוסף, הקבוצה נוהגת לערוך פעולות שיווק באפיקים המסורתיים (שלטי חוצות, עיתונות, עלונים וכדומה). הקבוצה בוחנת באופן שוטף את הצורך בהרחבת פעולות השיווק הנערכות על ידה ואת השפעתן האפשרית על הגדלת פעילותה.

החל מפרוץ מלחמת חרבות ברזל סניפי החברה באשקלון (המופעל על-ידי חברה משותפת לגלובל אוטומקס ולצד שלישי) ובפתח-תקווה (המופעל באופן ישיר החברה) סגורים, והחברה בוחנת את המשך הפעלתם.

פעילות הטרייד-אין של החברה בתחום הפעילות, אשר כאמור מהווה, בין היתר, כלי שיווק למכירת כלי רכב חדשים על ידי הקבוצה, מבוצעת על ידי אוטומקס טרייד-אין בעיקר בסניף בגלילות.

פעילות מכירת האוטובוסים מתוצרת Temsa, נעשית באופן ישיר על-ידי החברה המשותפת דלהום אוטומקס באמצעות צוות מכירות המועסק על-ידי דלהום אוטומקס.

12.2. הפצה ושיווק באמצעות משווקים מורשים

למועד פרסום הדוח, לקבוצה שני סניפים המופעלים על-ידי משווקים מורשים הפועלים תחת המותג של הקבוצה. סניפים אלו ממוקמים בערים באר-שבע ובעכו.

הקבוצה 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 לקבוצה 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 מהקבוצה 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 מן ההתקשרויות ולפי שיקול דעתה של הקבוצה, היא מעמידה מלאי כלי רכב למשווקים המורשים לצורך הצגתם באולם התצוגה, בכפוף לדרישות הקבוצה בנושאי ביטוח ועניינים מסחריים אחרים.

הקבוצה 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 הקבוצה, 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 הקבוצה 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 הקבוצה; כאשר כל מכירה של כלי רכב על-ידי המשווק המורשה מזכה את המשווק המורשה בקבלת עמלה בשיעור מסוים על ידי הקבוצה. שיעור העמלה משתנה מעת לעת בהתאם לדגם כלי הרכב הנמכר, ולתנאי ההסכם בין המשווק לקבוצה.

המשווקים המורשים של הקבוצה נוהגים לערוך על חשבונם פעולות שיווק באפיקים שונים, תחת מותג הקבוצה 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. לפרטים אודות התקשרויות של הקבוצה עם צדדים שלישיים להקמת חברות משותפות אשר מפעילות חלק מסניפי החברה, ראו סעיפים 26.2, 26.6 ו-26.7 להלן.

12.3.2. לפרטים אודות התקשרות בהסכם לייבוא ושיווק בישראל של אוטובוסים, ראו סעיף 26.8 להלן.

13. צבר הזמנות

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

14. תחרות

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

14.1.1. 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 6.8.1 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 המשלבים 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-57 יבואני כלי רכב (ישירים ועקיפים, ללא זעירים), מתוכם כ-22 יבואנים ישירים וכ-35 יבואנים עקיפים¹⁰², המייבאים כ-79 תוצרים שונים של כלי רכב.¹⁰³

14.1.2. למיטב ידיעת החברה, מתחריה העיקריים של הקבוצה, למועד דוח זה, בשוק הרכב מכירת כלי רכב חדש 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
גי'פ	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

¹⁰² דוחות אתר Carzone.
¹⁰³ ש.ם.

פורד	דלק מוטורס בע"מ
וולבו	מאיר חברה למכונות 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 לקבוצה בכל תוצרי כלי הרכב המיובאים ומשווקים על ידה.

למועד הדוח, הקבוצה 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 הקבוצה ובמחירים תחרותיים.

14.1.3. תחרות בשוק הרכב הבינלאומי - בניגוד ליבואנים הישירים להם מובטח מלאי כלי הרכב על פי

הסכמיהם עם היצרנים, הקבוצה נדרשת לרכוש את מלאי כלי הרכב מסוכנים מורשים ומספקים שונים בשוק הבינלאומי, בתנאי תחרות מורכבים. התחרות בשוק הרכב הבינלאומי עימה מתמודדת הקבוצה נובעת, בין היתר, מן הביקושים לכלי הרכב שאותם הקבוצה 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 הקבוצה 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 סוחרים 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 מהשווקים בהם היא פועלת כרוכשת.

למועד הדוח, הקבוצה 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.

14.1.4. 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-ידיה במחיר תחרותי במיוחד, ובכך לזכות בהעדפת הצרכן.

14.1.5. 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.

14.1.6. תחרות בפעילות הטרייד-אין - תחום הטרייד-אין של כלי רכב בישראל הוא תחרותי ביותר, תחרות אשר התגברה בשנים האחרונות לאור כניסתם של מתחרים רבים לתחום. הפעילות בתחום כוללת שחקנים רבים ומגוונים, לרבות יבואני רכב שונים, דוגמת החברה, אשר משלבים את פעילות הטרייד-אין לצד מכירת כלי רכב חדשים, סוחרי כלי רכב משומשים, חברות ליסינג, וכן חברות אשר פעילותן כוללת רכישה של כלי רכב משומשים ומכירתם. למיטב ידיעת החברה, מתחריה העיקריים בפעילות הטרייד-אין בתחום מכירת רכב חדש, בשנת 2023, הינם: אלבר, טרייד-מוביל, אלדן, לובינסקי טרייד, אוטו דיל, קרסו טרייד, ניו קופל, כלמוביל טרייד. למועד הדוח, הקבוצה מתמודדות עם התחרות בשוק הרכב המשומש בישראל באמצעות: (א) ביצוע מעקב ובקרה מתמידים אחר השינויים בהעדפות הצרכנים, על מנת לרכוש ולמכור דגמים הנותנים מענה להעדפות המשתנות מעת לעת ואשר התומכים במכירת הרכב החדש; (ב) שירות איכותי בפריסה ארצית; ו-ג) חיזוק קשרים עם סוחרי רכב משומש, וניסיון מתמיד להתקשר עם ספקי קנייה ומכירה נוספים, על מנת להרחיב את היצע כלי הרכב המוצע על-ידי אוטומקס טרייד-אין ובמחירים תחרותיים.

15. עונתיות

במכירות 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 של שנה קלנדרית מתקדמת יותר.

עם זאת, קיימים חריגים לכלל זה, כפי שבאו לידי ביטוי בשנים 2020-2023. 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 ולרכושם 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 היקף מכירות החברה במהלך השנים 2021-2023, בחלוקה לרבעונים:

סה"כ	רבעון רביעי	רבעון שלישי	רבעון שני	רבעון ראשון	
418,932 ¹	69,925 ²	122,851 ²	112,510 ²	113,646 ²	2023
453,617 ¹	105,903 ²	121,445 ²	118,176 ²	108,093 ³	2022
413,682 ¹	135,557 ²	95,016 ²	100,855 ²	82,254 ³	2021

¹ מבוקר

² סקור

³ לא סקור ולא מבוקר

16. רכוש קבוע, מקרקעין ומתקנים

16.1. נכון ליום 31 בדצמבר 2023, בבעלות החברה רכוש קבוע בסך של 7,871 אלפי ש"ח.

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

לגלובל אוטומקס 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 2025, לאחר מימוש אופציה להאריכו. כמו כן, לגלובל אוטומקס מוקנית אופציה להאריכו לתקופה נוספת, עד ליום 31 במרץ 2027. גלובל אוטומקס 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-117 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

לגלובל אוטומקס 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 לחודש מאי 2031. גלובל אוטומקס 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 ראש"צ.

דמי השכירות החודשיים הינם בסך שבין 82 אלפי ש"ח ל-100 אלפי ש"ח, בתוספת מע"מ והפרשי הצמדה (עליות מוגדרות בכל שנת שכירות).

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

לגלובל אוטומקס הסכם שכירות עם צדדים שלישיים¹⁰⁴ 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 2024, לאחר מימוש אופציה להארכתו. גלובל אוטומקס רשאת 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. ביום 24 במרץ 2024, אישרה האסיפה הכללית הארכת הסכם השכירות לתקופה של עד 5 שנים נוספות ממועד האסיפה, בדמי שכירות שלא יעלו על 44,100 ש"ח, בתוספת מע"מ. לפרטים נוספים, ראו דוח זימון אסיפה כללית של בעלי מניות החברה מיום 18 בפברואר 2024 (מס' אסמכתא: 01-014749).

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

16.5. הסכם שכירות לגבי סניף החברה בעפולה

לגלובל אוטומקס הסכם שכירות עם צד שלישי, היא שוכרת מבנה בשטח של כ-550 מ"ר בעפולה (להלן: "**המשכיר**" ו-"**הסכם השכירות**", לפי העניין), אשר משמש את גלובל אוטומקס להפעלת סניף בעיר. תקופת השכירות הינה מיום עד ליום 30 בנובמבר 2024 (להלן: "**תקופת השכירות**"), ותוארך באופן אוטומטי לשתי תקופות נוספות בנות 3 שנים כל אחת, בכפוף לעמידת גלובל אוטומקס בהתחייבויותיה מכוח הסכם השכירות, ואלא אם תודיע גלובל אוטומקס 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: 01-097939-2021).

16.6. הסכם שכירות המשמש כמרכז שירות של אוטובוסים מתוצרת Temsa

בחודש פברואר 2023, חתמה דלהום אוטומקס על הסכם שכירות עם צדדים שלישיים (להלן: "**הסכם השכירות**" ו-"**המשכירים**", לפי העניין, לפיו שוכרת דלהום אוטומקס מהמשכירים נכס בשטח של כ-4000 מ"ר בהוד השרון, לצורך הקמה והפעלה של מוסך לכלי רכב, ואשר ישמש כמרכז שירות של אוטובוסים מתוצרת Temsa. פעילות המוסך החלה במהלך חודש ינואר 2024.

תקופת השכירות הראשונה על פי ההסכם הינה בת 5 שנים שתחילתם ביום 15 במרץ 2023, ותסתיים ביום 14 במרץ 2028 ("**תקופת השכירות הראשונה**"). לדלהום אוטומקס תהיה אופציה להאריך את תקופת השכירות הראשונה לתקופה נוספת 5 שנים, בכפוף לעמידה בהוראות הקבועות בהסכם השכירות ("**תקופת השכירות הנוספת**").

במהלך השנה הראשונה לתקופת השכירות, תשלם דלהום אוטומקס דמי שכירות חודשיים בסך של 120 אלפי ש"ח, בתוספת מע"מ, החל מתחילת השנה השנייה לתקופת השכירות הראשונה (קרי החל מחודש 13 לתקופת השכירות), תשלם דלהום אוטומקס דמי שכירות חודשיים בסך של 130 אלפי ש"ח, בתוספת מע"מ. דמי השכירות בתקופת השכירות הנוספת יגדלו בשיעור של 5% בהשוואה לדמי השכירות האחרונים ששילמו עד לתחילת תקופת השכירות הנוספת. דמי השכירות יהיו צמודים למדד המחירים לצרכן.

¹⁰⁴ לפרטים אודות הקשר של אחד מבעלי המגרש לבעלי השליטה בחברה ראה סעיף 1.21 לדוח הזימון.

להבטחת התחייבויות דלהום אוטומקס על-פי הסכם השכירות, נמסרו למשכירים בטחונות כדלקמן: (א) ערבות של החברה, ביחד ולחוד עם דלהום מוטורס, לכל התחייבויות דלהום אוטומקס על-פי הסכם השכירות, ללא הגבלה בסכום; (ב) ערבות בנקאית אוטונומית בסך השווה לדמי שכירות עבור ארבעה חודשי שכירות, בתוספת מע"מ, כאשר סכום הערבות צמוד למדד המחירים לצרכן. חלף הערבות הבנקאית, רשאית דלהום אוטומקס להעמיד למשכירים סך של 561,600 ש"ח אשר ישמשו כפיקדון שיוחזק אצל המשכירים.

דלהום אוטומקס התחייבה לשפות את המשכירים ו/או את מי מטעמם בגין כל סכום שאלו יחויבו לשלם בקשר עם תביעה של צד שלישי מסוים, ככל שתוגש, בגין אי השכרת הנכס במשותף על-ידי דלהום אוטומקס ואותו צד שלישי.

16.7. בחודש יולי 2022, חתמה גלובל אוטומקס על הסכם עם צד שלישי במסגרתו ישמש כמשווק מורשה של החברה (להלן בס"ק זה: "**הסכם השיווק**" ו-"**המשווק**"), לפי העניין). במקביל לחתימת הסכם השיווק, התקשר המשווק בהסכם לשכירת אולם תצוגה בעיר עכו, בו יפעיל המשווק סניף של גלובל אוטומקס, בהתאם להוראות הסכם השיווק (להלן: "**הסכם השכירות**"). גלובל אוטומקס התחייבה כלפי המשכיר בהסכם השכירות, כי ככל שהמשווק יסיים את הסכם השכירות (או לא יעמוד בהוראות הסכם השכירות), אז יתכנס בנעליו ותחתום עם המשכיר על הסכם שכירות בתנאים זהים. הסכם השכירות הינו לתקופה של 3 שנים החל מיום 1 באוגוסט 2022, ולמשווק מוקנית אופציה להאריכו לתקופה בת 3 שנים נוספות.

לפרטים נוספים אודות הסכם השיווק, ראו דיווח מידי של החברה מיום 25 ביולי 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-077772), המובא בדוח זה בדרך של הפניה.

16.8. להסכמי שכירות שנחתמו בקשר עם סניפי החברה באשדוד, גלילות, חיפה, ונתניה, ראו סעיפים 26.5-26.7 להלן ובאור 10ד' לדוחות הכספיים.

17. נכסים לא מוחשיים

גלובל אוטומקס רישיון יבואן עקיף ממשרד התחבורה ל-27 תוצרי כלי רכב, כמפורט בסעיף 25.1 להלן, שמכוחם פועלת גלובל אוטומקס בתחום הפעילות. כמו כן, למועד פרסום הדוח, לחברה רישיון יבואן עקיף ממשרד התחבורה ל-4 תוצרי כלי רכב, כאשר כל התוצרים שלחברה יש רישיונות לגביהם, הינם חופפים לתוצרים שלחברה בת יש רישיונות לגביהם.

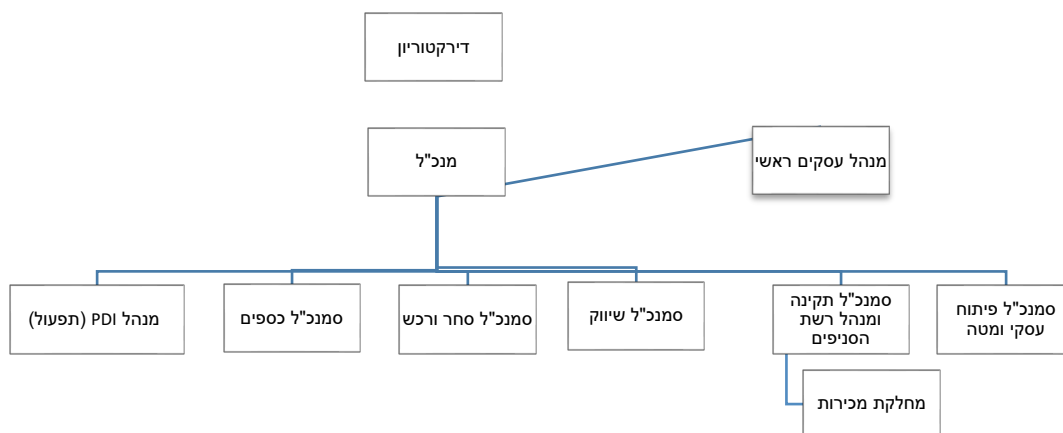
בנוסף, גלובל אוטומקס הנה הבעלים הרשום בישראל של סימן המסחר "גלובל אוטומקס" בשפה העברית, וכן סימן המסחר "AUTOMAX" בשפה אנגלית. תוקף הרישום כאמור הינו עד ליום 25 בנובמבר 2029.

הסכום שהוכר כנכס בדוחותיה הכספיים של החברה ליום 31 דצמבר 2023, בגין נכסיה הבלתי מוחשיים של החברה הינו כ-11,119 אלפי ש"ח, מרביתו מיוחס לרישיונות היבוא העקיף של גלובל אוטומקס.

18. הון אנושי

18.1 מבנה ארגוני

להלן תרשים המתאר המבנה הארגוני של החברה למועד הדוח:



18.2. מצבת העובדים

להלן יובאו נתוני על מספר העובדים שמעסיקה הקבוצה (ליום 31 בדצמבר 2022, ולמועד הדוח, בחלוקה למחלקות).

מספר העובדים (כולל בחלקיות משרה)		מחלקה
ליום 31 בדצמבר 2023	ליום 31 בדצמבר 2022	
14	16	הנהלה מטה וכספים
14	17	PDI (תפעול)
43	93	מכירות
71	126	סה"כ

18.3. עובדי הקבוצה 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 הקבוצה, 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 - הדירקטורים ונושאי המשרה בחברה, כפי שיכחנו בה מעת לעת, לרבות אלו הנמנים על בעלי השליטה בחברה ו/או קרוביהם, זכאים לכתבי שיפוי ופטור ולהסדר ביטוח כמפורט בסעיף 3 לתקנות 29 ו-29א' לפרק ד' – פרטים נוספים, 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 הקבוצה עוברים תהליך הכשרה מקצועית בהתאם למשרה אליה התמנו. כמו כן, עובדי הקבוצה עוברים אחת לתקופה הדרכות שונות בהתאם לסוג עיסוקם.

19. ספקים

הקבוצה רוכשת את כלי הרכב הפרטיים המיובאים על-ידיה¹⁰⁵ 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 6.8.2 לעיל, לקבוצה אין הסכמים קבועים, או הסכמים בהם התחייבה להיקפי רכישה מסוימים של כלי רכב פרטיים מספק ספציפי. לרוב, הקבוצה רוכשת את כלי הרכב המיובאים על ידיה 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). כ-80% מהרכבים המיובאים על-ידי הקבוצה 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 הקבוצה, 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.

הקבוצה 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.

הקבוצה רוכשת את מלאי כלי הרכב הפרטיים 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.

דלהום אוטומקס רוכשת את האוטובוסים המיובאים על-ידיה ישירות מ-Temsa. לפרטים אודות הסכם הזיכיון עם Temsa, ראו סעיף 26.8 להלן.

20. הון חוזר

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

¹⁰⁵ לפירוט התוצרים המיובאים על-ידי החברה ראה סעיף 25.1 להלן.

הנכסים השוטפים - מורכבים בעיקר מיתרות מזומנים, חייבים ויתרות חובה, לקוחות ומלאי. ליום 31 בדצמבר 2023, יתרת הנכסים השוטפים, הסתכמה לסך של כ-250 מיליון ש"ח.

התחייבויות שוטפות - כוללות בעיקר חלויות שוטפות של אשראי מתאגידים פיננסיים ואחרים, אשראי ספקים, זכאים ויתרות זכות אחרות. ליום 31 בדצמבר 2023, יתרת ההתחייבויות השוטפות הסתכמה לסך של כ-216 מיליון ש"ח.

להלן תיאור תמציתי של הרכב ההון החוזר של הקבוצה ליום 31 בדצמבר 2023:

הסכום שנכלל בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2023 (אלפי ש"ח)	
249,575	נכסים שוטפים
216,043	התחייבויות שוטפות
33,532	עודף (גירעון) הנכסים השוטפים על ההתחייבויות השוטפות

20.2. ככלל, נהנית הקבוצה מאשראי של בין 30 עד 60 יום מספקי התפעול בישראל. כמו כן, חלק מספקי הקבוצה מאפשרים לה לשלם חלק מהתשלום עבור כלי הרכב הנרכשים מהם 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, הקבוצה רוכשת כלי רכב למלאי בהתאם לתחזיות שלה בנוגע לביקוש הצפוי. הקבוצה מחזיקה במלאי כלי רכב המיועדים לאספקה מיידית. מרבית כלי הרכב הנמכרים על ידי הקבוצה, מסופקים מהמלאי. בשנת 2023 עמד ממוצע ימי המלאי של כלי הרכב החדשים שנרכשו על-ידי הקבוצה על 192 ימים, בהשוואה ל-115 ימים במהלך שנת 2022.

במסגרת פעילות הטרייד-אין בתחום הפעילות, מחזיקה הקבוצה במלאי של כלי רכב המוצעים למכירה והמיועדים למכירה מיידית. החברה פועלת במטרה לצמצם מלאים ולמנוע החזקה של כלי רכב במלאי לתקופה ממושכת והצטברות של חודשים נוספים ממועד עלייתם לכביש. ממוצע ימי העמידה של מלאי כלי הרכב שמכרה החברה במסגרת עסקת טרייד-אין¹⁰⁶ בשנת 2023 הינו 77 ימים, בהשוואה ל-46 ימים בשנת 2022.

20.4. מדיניות מתן אחריות לכלי הרכב

למעט במקרים חריגים, לכלי הרכב המיובאים על-ידי הקבוצה אחריות מיצרן הרכב. בהתאם לחוק רישוי שירותים לרכב, עמדת משרד התחבורה ופסיקת בית המשפט העליון, אחריות כאמור ממומשת בפועל בישראל על-ידי נציגי היצרן בישראל (כאשר נכון למועד הדוח, נציגי היצרנים הינם היבואנים הישירים). לפרטים נוספים אודות פסיקת בית המשפט בעניין אחריות לכלי רכב המיובאים בייבוא עקיף, ראו סעיף 26.2 לפרק א' – תיאור עסקי התאגיד, לדוח התקופתי והשנתי לשנת 2021 של החברה, כפי שפורסם ביום 22 במרץ 2022 (מס' אסמכתא: 033115-01-2022) (להלן: "הדוח השנתי 2021").

ככלל, הקבוצה אינה מעניקה אחריות לכלי רכב משומשים שנרכשו על ידה במסגרת עסקת

¹⁰⁶ העוקבת לעסקת מכירת רכב חדש.

טרייד-אין ונמכרים לצדדים שלישיים.

דלהום אוטומקס מעניקה אחריות לאוטובוסים מתוצרת Temsa שנמכרים על-ידה, בהתאם למדיניות היצרן.

21. השקעות

לעניין השקעות החברה בחברות מוחזקות ובחברות בנות ראו תקנות 11 ו-12 לפרק ד', פרטים נוספים על התאגיד – לדוח זה.

22. מימון

למועד הדוח החברה מממנת את פעילותה ממקורותיה העצמיים, פעילותה ממקורותיה העצמיים, מהנפקת אגרות חוב, באמצעות מימון בנקאי מתאגידים בנקאיים וגופי מימון, הלוואות בערבות מדינה וגיוסי הון, כמפורט להלן:

22.1. מסגרות אשראי On-Call

לקבוצה (לרבות דלהום אוטומקס) מסגרות אשראי שאינן מובטחות, מארבעה תאגידים בנקאיים המסווגות בדוחותיה הכספיים כהלוואות לזמן קצר, כמפורט להלן:

שם הלווה	סכום המסגרת (אלפי ש"ח)	ניצול מסגרת אשראי ליום 31.12.23 (אלפי ש"ח)	מאפייני המלווה	תנאי ריבית והצמדה	בטוחות שהועמדו לטובת המלווה ותנאים מהותיים נוספים	התחייבויות לעמידה באמות מידה פיננסיות
גולבל אוטומקס	30,000	30,000	תאגיד בנקאי א'	ריבית פריים + 1.15%-2.15%	כמפורט בסעיף 22.1.1.1 להלן.	(1) ההון העצמי המוחשי של גולבל אוטומקס ¹⁰⁷ לא יפחת מ-35 מיליון ש"ח (נבחן כל דוח כספי); (2) המנה המתקבלת (א) ההון העצמי המוחשי של גולבל אוטומקס; ב-(ב) סך המאזן המוחשי של גולבל אוטומקס; לא יפחת מ-20% משנת 2022 ואילך בתאגיד בנקאי א' ולא תפחת מ-25% בתאגידים בנקאיים ב', ג' ו-ד' (התניה זו תיבחן כל דוח כספי) (להלן: "יחס הון עצמי למאזן"); (3) המנה המתקבלת מחילוק (1) מלאי כלי הרכב בהתאם לדוחותיה הכספיים של גולבל אוטומקס ב- (2) אשראי נטו, לא תפחת מ-115% בכל עת (להלן: "יחס LTC").
גולבל אוטומקס	32,500	32,500	תאגיד בנקאי ב'	ריבית פריים + 1.25%-2.25%		
גולבל אוטומקס	42,500	38,636	תאגיד בנקאי ג'	ריבית פריים + 0.5%-1.5%		
גולבל אוטומקס	30,000	30,000	תאגיד בנקאי ד'	ריבית פריים + 0.75%-1.75%		
אוטומקס טרייד-אין	15,000	9,641	תאגיד בנקאי ג'	ריבית פריים + 0.5%-1.5%	כמפורט בסעיף 22.1.1.2 להלן.	(1) סכום ההון העצמי המוחשי ¹⁰⁸ של אוטומקס טרייד-אין לא יפחת מסך של 25% מהמאזן המוחשי ¹⁰⁹ של אוטומקס טרייד-אין (נבחן על בסיס חצי שנת, על פי הדו"חות הכספיים השנתיים והחצי שנתיים של אוטומקס טרייד-אין); ו-(2) היחס בין (א) שווי מלאי כלי הרכב ¹¹⁰ של אוטומקס טרייד-אין, לבין (ב) החוב הפיננסי נטו ¹¹¹ , לא יפחת מ-130% (נבחן מידי חודש וכן לדרישת התאגיד הבנקאי). ליום 31 בדצמבר 2023, יחס ההון העצמי המוחשי של אוטומקס טרייד-אין הינו 28.66% אלפי ש"ח, והיחס המפורט בסעיף (2) לעיל הינו

¹⁰⁷ 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 שסוכם עם כל אחד מן התאגידים הבנקאיים.

¹⁰⁸ ההון העצמי לרבות הון מניות נפרע, עודפים בלתי מחולקים, קרנות הון בתוספת יתרת סכומי הלוואות בעלים אשר לגביהן נחתמו כלפי התאגיד הבנקאי, כתבי נחיתות ובניכוי סעיפים שהוסכם לנכותם מחישוב כאמור ובכלל זה נכסים לא מוחשיים, הוצאות נדחות, נכס מיסים נדחים, חייבים לאוטומקס טרייד-אין שהינם בעלים ו/או חברות בנות ו/או חברות קשורות של אוטומקס טרייד-אין, וכו'.

¹⁰⁹ המאזן בניכוי המרכיבים שנוכו ממרכיבי ההון העצמי המוחשי.

¹¹⁰ שווי כל רכבי אוטומקס טרייד אין לפי מחירון יד 2 או מחירון אחר שיאושר על ידי התאגיד הבנקאי, ללא מע"מ, כפי שיהיה ידוע במועד החישוב הרלוונטי, בהתחשב בשנת הייצור, מועד העלייה לכביש של הרכב כפי שהוא מופיע בהעתק רישיון הרכב של אותו הרכב, ועל פי קוד הדגם של הרכב. יובהר כי בקביעת שווי רכבי אוטומקס טרייד אין לא יובאו בחשבון הפחתות ותוספות כלשהן.

¹¹¹ חוב פיננסי (סך כל החובות וההתחייבויות של אוטומקס טרייד-אין כפי שהוסכם עם התאגיד הבנקאי ובכלל זה: לבנקים ומוסדות פיננסיים אחרים; הנובעים מאג"ח על כל סוגיו; בגין הלוואות שנתקבלו מחברות קשורות או מצדדים שלישיים כלשהם או בגין סכומים שגויסו בדרך אחרת (למעט הלוואות בעלים לגביהן נחתמו כלפי התאגיד הבנקאי, על ידי אוטומקס טרייד-אין ועל ידי מי שהעמיד את אותן הלוואות הבעלים, כתבי נחיתות (subordination), ועוד) בניכוי מזומנים ושווי מזומנים (למעט מזומנים ושווי מזומנים המבטיחים חוב שאינו חוב פיננסי או חוב שאינו של אוטומקס טרייד-אין).

						140.90%
היחס שבין (א) שווי מלאי כלי הרכב בתוספת יתרת מקדמה לספק של דלהום אוטומקס ¹¹² , לבין (ב) החוב הפיננסי נטו ¹¹³ , לא יפחת מ-1.2 (להלן: "יחס המלאי לחוב"). בדיקת ההתניה הפיננסית המפורטת לעיל תיעשה מידי חודש וכן לדרישת התאגידים הבנקאיים. ליום 31 בדצמבר 2023, יחס המלאי לחוב הינו 1.35.	כמפורט בסעיף 22.1.1.3 להלן.	ריבית פריים + 0.5%-1.5%	תאגיד בנקאי ג'	7,500	7,500	דלהום אוטומקס
		ריבית פריים + 0.5%-1.5%	תאגיד בנקאי ד'	7,500	7,500	דלהום אוטומקס

כמפורט לעיל, ליום 31 בדצמבר 2023, חברות הקבוצה (לרבות דלהום אוטומקס) עומדות בכל אמות המידה הפיננסיות המפורטות לעיל.

22.1.1. בטוחות ותנאים מהותיים נוספים

22.1.1.1. להבטחת מסגרות האשראי On-Call, העמידה גלובל אוטומקס לתאגידים

הבנקאיים בטוחות, כדלקמן:

(א) שעבוד צף מדרגה ראשונה על כל הנכסים, הכספים, הרכוש והזכויות כולל פירותיהם של גלובל אוטומקס.

(ב) שעבוד קבוע מדרגה ראשונה ובמשכון על הון המניות של גלובל אוטומקס שטרם הוקצה ואת המוניטין שלה.

(ג) 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.

(ד) שעבוד קבוע ומשכון של כל ניירות הערך, המסמכים, שטרות של אחרים אשר גלובל אוטומקס מסרה או תמסור מידי פעם לתאגידים הבנקאיים.

(ה) 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 גלובל אוטומקס כלפי התאגידים הבנקאיים, ללא הגבלה בסכום

תנאי מסגרת האשראי כוללים והוראות מקובלות נוספות ובכלל זה נחיתות והכפפה של הלוואות בעלים שניתנו לגלובל אוטומקס, מסירת דוחות ודיווחים לתאגידים הבנקאיים, וכו'.

22.1.1.2. להבטחת פירעונם המלא של הסכומים שהועמדו מכוח מסגרת האשראי

של אוטומקס טרייד-אין, אוטומקס טרייד-אין שעבדה לטובת התאגיד

¹¹² שווי כלי הרכב של דלהום אוטומקס לפי מחירון יד 2 או מחירון אחר לשיעור שיאושר על ידי הבנק ללא מע"מ, כפי שיהיה ידוע במועד החישוב הרלוונטי, בהתחשב בשנת היצור, מועד העלייה לכביש של הרכב כפי שהוא מופיע בהעתק רישיון הרכב של אותו הרכב, ועל פי קוד הדגם של הרכב. יובהר כי בקביעת שווי כלי הרכב לא יובאו בחשבון הפחתות ותוספות כלשהן.

¹¹³ חוב פיננסי (סך כל החובות וההתחייבויות של דלהום אוטומקס כפי שהוסכם עם כל אחד מהתאגידים הבנקאיים ובכלל זה: לבנקים ומוסדות פיננסיים אחרים; הנובעים מאג"ח על כל סוגיו; בגין הלוואות שנתקבלו מחברות קשורות או מצדדים שלישיים כלשהם או בגין סכומים שגויסו בדרך אחרת (למעט הלוואות בעלים לגביהן נחתמו כלפי התאגידים הבנקאיים, על ידי החברה המשותפת ועל ידי מי שהעמיד את אותן הלוואות הבעלים, כתבי נחיתות (subordination), ועוד) בניכוי נכסים פיננסיים (ובלבד שאיזה מהנכסים אינו משועבד בשעבוד קבוע ו/או ניתנה ביחס אליו התחייבות לאי משיכתו לטובת כל גורם שאינו הבנק).

הבנקאי בשעבוד צף מדרגה ראשונה את מפעלה, עסקיה, ואת כל הנכסים והזכויות שיש לה כעת ו/או שיהיו לה בעתיד (שש"כ). בנוסף, החברה ערבה להתחייבויות אוטומקס טרייד-אין כלפי התאגיד הבנקאי בקשר עם מסגרת האשראי של אוטומקס טרייד-אין, עד לסכום של 15 מיליון ש"ח.

בנוסף, תנאי מסגרת האשראי של אוטומקס טרייד-אין כוללים הוראת cross default ביחס לאשראי שהועמד על-ידי התאגיד הבנקאי לגלובל אוטומקס, והוראות מקובלות נוספות ובכלל זה נחיתות והכפפה של הלוואות בעלים שניתנו לאוטומקס טרייד-אין, מסירת דוחות ודיווחים לתאגיד הבנקאי, וכו'.

22.1.1.3. להבטחת פירעונם המלא של הסכומים שהועמדו מכוח מסגרות האשראי של דלהום אוטומקס, דלהום אוטומקס שעבדה לטובת התאגידים הבנקאיים בשעבוד צף את כל נכסיה לרבות הזכויות והפירות הנובעים מהנכסים (שש"כ). בנוסף, כתבי ההתחייבות בקשר עם מסגרות האשראי כוללים הוראת cross default ביחס לאשראי שהועמד על-ידי התאגידים הבנקאיים לגלובל אוטומקס, איסור על שינוי שליטה במישרין בדלהום אוטומקס, והוראות מקובלות נוספות ובכלל זה נחיתות והכפפה של הלוואות בעלים שניתנו לדלהום אוטומקס, מסירת דוחות ודיווחים לתאגידים הבנקאיים, וכו'. במסגרת כתבי ההתחייבויות בקשר עם מסגרות האשראי, התחייבה דלהום אוטומקס, בין היתר, כי ההון העצמי המוחשי של דלהום אוטומקס יגדל מידי שנה בשיעור שלא יפחת מ- 50% מהרווח הנקי השנתי. החברה ערבה להתחייבויות דלהום אוטומקס כלפי כל אחד מהתאגידים הבנקאיים בקשר עם מסגרות האשראי.

22.2. הלוואות בערבות מדינה

ליום 31 בדצמבר 2023, יתרת ההלוואות של הקבוצה בערבות מדינה עומדת על סך של כ-3.8 אלפי ש"ח, ויתרת הפיקדונות שהופקדו על-ידי הקבוצה כנגד ההלוואות האמורות עומדת על סך של כ- 212 אלפי ש"ח. זאת, לעומת יתרת הלוואות של 5.6 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2022. למועד הדוח, הריבית בגין הלוואות אלו הינה ריבית פריים + 1.5%.

ביום 11 בינואר 2024, הועמדה לגלובל אוטומקס הלוואה בערבות מדינה מתאגיד בנקאי ד', בסך של 16 מיליון ש"ח. ההלוואה נושאת ריבית שנתית בשיעור של פריים + 1.5%, ולא צמודה לבסיס הצמדה כלשהו. ההלוואה ניתנה לתקופה של 60 חודשים, ותיפרע ב-57 תשלומים חודשיים שווים של קרן וריבית, כאשר בשלושת החודשים הראשונים יינתן גרייס מתשלומי הקרן והריבית. כנגד קבלת הלוואה, וכמקובל בהלוואות בערבות מדינה, הפקידה גלובל אוטומקס בתאגיד הבנקאי פיקדון צובר ריבית, בגובה של 5% מקרן הלוואה, אשר ישועבד בשעבוד קבוע ראשון בדרגה לטובת התאגיד הבנקאי.

22.3. הלוואות לזמן קצר מחברות כרטיסי אשראי

ליום 31 בדצמבר 2023, יתרת ההלוואות של הקבוצה מחברות כרטיסי אשראי עומדת על סך של 0 ש"ח, וזאת לעומת יתרת הלוואות של כ-1 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2022. למועד הדוח,

הריביות בגין הלוואות אלו נעה בין ריבית פריים +6.9%-7.9%.

22.4 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 2022¹¹⁴, מכוח תשקיף מדף שפרסמה החברה ביום 29 בנובמבר 2021 (נושא תאריך 30 בנובמבר 2021) (להלן: "דוח הצעת המדף"). לשטר הנאמנות בקשר עם אגרות החוב (סדרה ב'), ראו דוח מידי של החברה מיום 1 במרץ 2022 (מס' אסמכתא: 024922-01-2022) (להלן: "שטר הנאמנות"). תנאי אגרות החוב (סדרה ב'), הינן כדלקמן:

שם הלווה	יתרת ע"ג אג"ח שבמחזור ליום 31.12.2023	יתרת ע"ג אג"ח שבמחזור למועד פרסום הדוח	מאפייני המלווה	תנאי ריבית והצמדה ומועדי פירעון	בטוחות שהועמדו לטובת המלווה ותנאים מהותיים נוספים	התחייבויות לעמידה באמות מידה פיננסיות
החברה	41,094,000 ש"ח	34,245,000 ש"ח	הנפקה לציבור	ריבית קבועה בשיעור של 5.90% לשנה שאינה צמודה. קרן – תיפרע ב-4 תשלומים שנתיים לא שווים, שישולמו בימים 28 בפברואר של כל אחת מהשנים 2023 עד 2026 (כולל), באופן שהתשלום הראשון יהווה 10% מקרן ערך הנקוב הכולל של אגרות החוב, התשלום השני 15% יהווה מקרן ערך הנקוב הכולל של אגרות החוב, התשלום השלישי יהווה 30% מקרן ערך הנקוב הכולל של אגרות החוב, התשלום הרביעי והאחרון יהווה 45% מקרן ערך הנקוב הכולל של אגרות החוב, 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 ייעשה ביום 28 בפברואר 2023, והתשלום האחרון יעשה ביום 28 בפברואר 2026, יחד עם הפירעון הסופי של קרן אגרות החוב	שעבוד צף על מלוא זכויות החברה מכוח הלוואות הבעלים 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. לתנאים מהותיים נוספים, ראו סעיף 12 לפרק ב' – דוח הדירקטוריון, לדוח זה.	(1) היחס שבין ההון העצמי של החברה ¹¹⁵ 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). ליום 31 בדצמבר 2023, יחס ההון העצמי הינו כ-56.14%. (2) ההון העצמי של החברה (כהגדרתו לעיל) לא יפחת מסך של 25 מיליון ש"ח על-פי הדוחות הכספיים של החברה, על בסיס מאוחד ("ההון העצמי"). ליום 31 בדצמבר 2023, ההון העצמי הינו כ-41,303 אלפי ש"ח. (3) 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) ("גובה הנכסים המינימלי"). ¹¹⁶ ליום 31 בדצמבר 2023, סך הנכסים של החברה הינו כ-270,893 אלפי ש"ח וקרן אגרות החוב שטרם נפרעה בצירוף הריבית שנצברה הינה כ-41,291 אלפי ש"ח. (4) המנה המתקבלת מחילוק (א) שווי כלי הרכב שבבעלות החברה (כהגדרת המונח בסעיף 5.9 לשטר הנאמנות); (ב) אשראי נטו, לא תפחת מ-110% ("שווי כלי הרכב המינימלי"). ליום 31 בדצמבר 2023, היחס האמור הינו כ-112%. כמפורט לעיל, ליום 31 בדצמבר 2023, החברה עומדת בכל אמות המידה הפיננסיות.

יובהר כי אם במשך שתי תקופות דיווח רצופות או יותר, יחס ההון העצמי (כהגדרתו לעיל) יהיה נמוך מ-11% ו/או ההון העצמי (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 מידי 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

¹¹⁴ מס' אסמכתא: 2022-01-019680.

¹¹⁵ "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 רגולטורים (כהגדרת המונח להלן). יובהר כי לצורך חישוב יחס ההון העצמי, ינוטרלו מסך המאזן ההתחייבויות בגין הסכמי חכירה וחלויות שוטפות של התחייבויות בגין הסכמי חכירה. "שינויים רגולטורים" משמעם: 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.

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 התחייבות האמורה, ראו באור 16 ב' לדוחות הכספיים.

¹¹⁶ 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.

העצמי המינימלי, ו/או סכום הנכסים המינימלי 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.

כמפורט לעיל, ליום 31 בדצמבר 2023, החברה עומדת בכל אמות המידה הפיננסיות המפורטות לעיל.

22.5. הלוואות אחרות

ביום 13 בפברואר 2024, הועמדה לחברה הלוואת גישור בסך של 1.4 מיליון דולר, מחברה שהתאגדה בישראל ונסחרת בנאסד"ק, עימה החברה מנהלת משא ומתן למיזוג (להלן: "**החברה הקולטת**"). ההלוואה מהווה מקדמה על חשבון ההשקעה הצפויה בחברה במסגרת עסקת המיזוג האמורה (ככל שתושלם). ההלוואה תיפרע במועד המוקדם מבין: (א) היה והסכם המיזוג (ככל שייחתם) יבוטל בהתאם לתנאיו – בתוך 3 חודשים ממועד ביטולו; (ב) במועד השלמת הסכם המיזוג, בדרך של המרת ההלוואה והריבית שנצברה בגינה להון, על חשבון הסכום שאותו החברה הקולטת תתחייב להשקיע בחברה במועד השלמת המיזוג (למועד זה מדובר ב-4,250,000 דולר ארה"ב); או (ג) ביום 15 ביולי 2024 (להלן: "**מועד הפירעון**").

ההלוואה נושאת ריבית שנתית בשיעור של 7% (היה ועסקת המיזוג לא תושלם לפני מועד הפירעון, יתווספו 2% לריבית השנתית), ולא צמודה לבסיס הצמדה כלשהו. ההלוואה (קרן וריבית) תיפרע בתשלום אחד (או תומר להון) במועד הפירעון.

22.6. גיוסי הון

בתקופת הדוח, גייסה החברה כ-14 מיליון ש"ח בדרך של הצעות פרטיות כנגד הקצאה של מניות רגילות של החברה. לפרטים נוספים, ראו סעיפים 1.4 ו-1.6 לפרק ב'- דוח הדירקטוריון, לדוח זה.

23. מיסוי

לתיאור של דיני המס החלים על הקבוצה, ראו ביאור 24 לדוחות הכספיים.

24. סיכונים סביבתיים ודרכי ניהולם

כפי שפורט לעיל, הקבוצה 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 הקבוצה 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 הקבוצה בקשר עם היבטי איכות הסביבה.

24.1. 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 ניידים, בהתאם לערכים הנהוגים במדינות המפותחות בעולם. חוק אוויר נקי קובע כי אדם לא ימכור, ייבא או ישווק מקור פליטה נייד, 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, הקבוצה 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 הקבוצה ראו סעיף 6.8.4.1 לעיל.

25. מגבלות ופיקוח על פעילות הקבוצה

לקבוצה מספר אישורים, רישיונות והיתרים, כמפורט להלן:

25.1. רישיון יבואן עקיף - לגלובל אוטומקס רישיון יבואן עקיף ל-27 תוצרי כלי רכב, כמפורט להלן¹¹⁷:

תוקף הרישיון	שם התוצר וסוגו	סוג הרישיון
23.10.2026	פולקסווגן (רכבים)	רישיון יבואן עקיף
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)	
20.10.2027	מאזדה (רכבים)	
9.11.2027	פורשה (רכבים)	
10.1.2028	הונדה (רכבים)	
10.1.2028	פגיו (רכבים)	
10.1.2028	סיטרוואן (רכבים)	
10.1.2028	אופל (רכבים)	
10.1.2028	D.S (רכבים)	
12.5.2028	מיצובישי (רכבים)	
19.7.2028	איווקו (רכבים)	
21.9.2028	ניסאן (רכבים)	
20.1.2029	מרצדס (רכבים)	
13.3.2029	יגואר (רכבים)	
13.3.2029	לנד רובר (רכבים)	
13.3.2029	ב.מ.וו (רכבים)	
13.3.2029	מיני (רכבים)	

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

למועד הדוח, הקבוצה מייבאת מעת לעת כלי רכב בהתאם לרישיון זה לצורך בדיקה ובחינה של רכבים עבור פלחי שוק שונים, אליהם הקבוצה שוקלת לפנות בעתיד לצורך יבוא רכבים בהתאם

¹¹⁷ לגבי חלק מהתוצרים גלובל אוטומקס מחזיקה יותר מרישיון אחד. יובהר כי ביחס לתוצרים מסוימים, הן החברה והן גלובל אוטומקס מחזיקות ברישיונות יבוא עקיף.

לרישיון המרכזי שלה (רישיון יבואן עקיף).

תוקף הרישיון הינו עד ליום לחודש נובמבר 2024.

25.3. היתר יבוא – לקבוצה 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 25.1 לעיל ממגוון מדינות. יובהר כי ביחס לחלק מן המדינות, לקבוצה היתר יבוא ביחס לדגמים מסוימים בלבד.

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.

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

25.5. 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.

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

25.7. אישור ממשרד התחבורה להפעלת כוח אדם מקצועי מורשה במכון/מוסד רישוי – רישיון זה מתחדש מידי שנה והינו בתוקף.

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

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

25.10. 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.

25.11. 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.

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

25.13. בקרת איכות - לחברה תקן איכות ISO 9001.

לפרטים נוספים אודות מגבלות ופיקוח החלים על החברה בתחום יבוא ושיווק של כלי רכב, ראו סעיפים 6.8 ו-24 לעיל.

26. הסכמים מהותיים

26.1. לתיאור הסכם המיזוג עם גלובל אוטומקס ראה סעיף 1.7 לעיל.

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

ביום 25 באפריל 2021, חתמה גלובל אוטומקס על הסכם מייסדים עם צד שלישי המשמש כמשווק מורשה של כלי רכב המיובאים על-ידי החברה, ומפעיל את סניף החברה בפתח-תקווה¹¹⁸ (להלן: "המשווק" ו-"הסכם המייסדים", לפי העניין).

על-פי הסכם המייסדים, הצדדים הקימו חברה משותפת (אוטומקס השרון בע"מ), אשר עסקה עד לחודש אוקטובר 2022, בהפעלת מרכזי שיווק ומכירה של כלי רכב המיובאים על-ידי החברה, בערים פתח תקווה ורעננה (להלן: "החברה המשותפת"). על-פי ההסכם המייסדים, עם הקמת החברה המשותפת, גלובל אוטומקס החזיקה ב-1/3 מהון המניות של החברה המשותפת, ואילו המשווק החזיק 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. 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).

ביום 23 ביוני 2022 נחתם הסכם בין גלובל אוטומקס, המשווק, ובין החברה המשותפת, לפיו גלובל אוטומקס רכשה מהמשווק מניות המוחזקות על-ידו המהוות 1/3 מהון המניות המונפק של החברה המשותפת, וכן העמידה לחברה המשותפת הלוואת בעלים בהתאם להסכם שנקבע בין הצדדים. לאחר העמדת הלוואת הבעלים האמורה, פרעה החברה המשותפת הלוואת בעלים בסכום זהה שהעמיד לה המשווק. בד בבד עם חתימת ההסכם האמור, נחתם תיקון להסכם המייסדים לפיו גלובל אוטומקס זכאית למנות שני דירקטורים לדירקטוריון החברה המשותפת, והצד השלישי יהיה זכאי למנות דירקטור אחד. עם השלמת ההסכם האמור, גלובל אוטומקס מחזיקה ב-2/3 מהון המניות המונפק של החברה המשותפת, והמשווק מחזיק ב-1/3 הנותר, ובדירקטוריון החברה המשותפת מכהנים שני דירקטורים מטעם גלובל אוטומקס, ודירקטור אחד מטעם הצד המשווק.

¹¹⁸ חברת א.ו.א. מוטורס בע"מ, אשר כפי שנמסר לחברה מוחזקת בחלקים שווים (50/50) על-ידי ה"ה אברהם אסייג ואורי אביסרור.

בחודש אוקטובר 2022, בהתאם לסיכום בין גלובל אוטומקס לבין המשוק, גלובל אוטומקס החלה להפעיל באופן ישיר את הסניף בפתח תקווה, ואילו החברה המשותפת ממשיכה להפעיל את הסניף ברעננה.

למועד פרסום הדוח, הסניף בפתח-תקווה סגור בשל היעדר מרחב מוגן, והיעדר כוח אדם, והחברה בוחנת את המשך הפעלתו.

לפרטים נוספים אודות הסכם המייסדים, ראו דיווח מיידי של החברה מיום 26 באפריל 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-070527), המובא בדוח זה בדרך של הפניה.

26.3 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 שהתאגדה בסיני¹¹⁹ (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).

הקבוצה 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").

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

במהלך שנת 2022 החברה קיבלה את האישורים הרגולטוריים הנדרשים לצורך הפצתם של המוצרים בישראל, ולמועד פרסום הדוח החברה מייבאת ומשווקת את המוצרים ללקוחותיה.

26.4 חתימה על הסכם ראשון לייבוא ישיר של כלי רכב לישראל

ביום 26 בנובמבר 2021, התקשרה גלובל אוטומקס 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).

יובהר, כי יבוא כלי הרכב והפצתם בישראל טעונים אישורים של משרד התחבורה ושל גופים רגולטוריים אחרים, אשר טרם ניתנו למועד דוח 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 למועד הדוח, לאור המלחמה בין רוסיה לאוקראינה, אין התקדמות מצד היצרן לקבלת אישורי התקינה האמורים.

המידע המובא לעיל בקשר עם ייבוא והפצה של כלי הרכב בישראל הינו בבחינת מידע צופה פני

¹¹⁹ 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.

עתידי 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.

26.5. הסכם להקמת פעילות טרייד-אין בישראל

ביום 16 במרץ 2022, חתמה החברה על הסכם עם צדדים שלישיים¹²⁰ (להלן בס"ק זה: "השותפים"), במסגרתו הקימו הצדדים חברה משותפת, אוטומקס טרייד-אין בע"מ (לעיל ולהלן: "אוטומקס טרייד-אין"), אשר עוסקת ברכישה ומכירה של רכבים משומשים (טרייד-אין) (להלן בס"ק זה: "ההסכם" ו-"החברה המשותפת", לפי העניין).

החברה מעניקה לאוטומקס טרייד-אין 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, החברה מחזיקה ב-80% מהונה המונפק והנפרע של אוטומקס טרייד-אין, ואילו השותפים יחזיקו ביחד ב-20% הנותרים. לשותפים ניתנו אופציות (אשר יהיו ניתנות למימוש בכפוף לעמידה ביעדים של אוטומקס טרייד-אין כפי שנקבע בהסכם (להלן: "האופציה הכפופה לעמידה ביעדים"), וכן לעמידת החברה באבני הדרך שנקבעו בהסכם המיזוג¹²¹), אשר בהנחת מימושן המלא עשויות להגדיל את החזקותיהם של השותפים באוטומקס טרייד-אין עד ל-48% מהונה המונפק והנפרע.

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

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 הומחה לאוטומקס טרייד-אין החל ממועד הקמתה ומשמש אותה לפעילותה (להלן: "הסכם השכירות"). דמי השכירות החודשיים במסגרת הסכם השכירות הינם בסך של כ-37.5 אלפי ש"ח, בתוספת מע"מ והפרשאי הצמדה. הסכם השכירות הינו בתוקף עד לחודש אוגוסט 2025 (לאחר מימוש אופציה להארכתו), וניתן לביטול בהתראה בת 6 חודשים, על-פי דרישה מהרשויות המוסמכות.

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

26.6. הסכם מייסדים בקשר עם סניפים בערים אשקלון ואשדוד

ביום 5 באוגוסט 2022 חתמה גלובל אוטומקס על הסכם מייסדים עם צד שלישי המשמש כמשווק מורשה של כלי רכב המיובאים על-ידי גלובל אוטומקס, ומפעיל את סניף החברה באשקלון (להלן בס"ק זה: "המשווק" ו-"הסכם המייסדים", לפי העניין).

¹²⁰ אשר מעניקים לחברה שירותי שיווק ופרסום דיגיטלי, ואינם קשורים למי מנושאי המשרה או בעלי השליטה בחברה.
¹²¹ לפרטים אודות אבני הדרך, ראו סעיף 1.1.4 לדוח הזימון.

על-פי הסכם המייסדים, הצדדים הקימו חברה משותפת, אוטומקס השפלה בע"מ, אשר עוסקת, בין היתר, בהפעלת מרכזי שיווק ומכירה של כלי רכב, בערים אשדוד, אשקלון ובמיקומים אחרים עליהם יוחלט על-ידי הצדדים (להלן: "**החברה המשותפת**").

על-פי הסכם המייסדים, גלובל אוטומקס מחזיקה במחצית מהון המניות המונפק של החברה המשותפת, ואילו המשווק יחזיק בחצי הנותר. הצדדים התחייבו להעמיד לחברה המשותפת סכום ראשוני כהלוואת בעלים לצורך מימון פעילותה, בחלוקה ביניהם לפי חלקו היחסי של כל צד בהון מניות החברה המשותפת. דירקטוריון החברה המשותפת ימנה ארבעה חברים, כאשר שניים ימונו על-ידי המשווק ושניים על-ידי גלובל אוטומקס.

עובר לחתימת הסכם המייסדים, חתמה גלובל אוטומקס על הסכם לשכירת אולם תצוגה בשטח של כ-500 מ"ר באשדוד, אשר הוסב לחברה המשותפת ומשמש כסניף של גלובל אוטומקס בעיר (להלן: "**הסכם השכירות**"). תקופת השכירות הינה מיום 15 בספטמבר 2022 ולמשך שלוש שנים לאחר מכן, כאשר לחברה המשותפת מוקנית אופציה להאריך את הסכם השכירות בשלוש תקופות נוספות בנות שנתיים כל אחת ובסך הכל עד ליום 19 בספטמבר 2031. כמו כן, הסכם השכירות ביחס לנכס שבו הפעיל המשווק את סניף החברה באשקלון, הוסב לחברה המשותפת.

בנוסף, חתמו הצדדים על הסכם לשיווק רכבים בין החברה המשותפת לבין גלובל אוטומקס, לפיו החברה המשותפת תהיה המשווקת המורשית של כלי רכב המיובאים על-ידי גלובל אוטומקס בערים אשקלון ואשדוד, אשר החליף את ההסכם הקיים בין גלובל אוטומקס לבין המשווק (להלן: "**הסכם השיווק**"). הסכם השיווק כולל הוראות מקובלות שגלובל אוטומקס נוהגת לכלול בהסכמים מעין אלו, כמפורט בסעיף 12.2 לעיל.

למועד פרסום הדוח, הסניף באשקלון סגור בשל היעדר מרחב מוגן, והיעדר כוח אדם, והחברה בוחנת את המשך הפעלתו.

26.7 הסכם מייסדים בקשר עם סניף בנתניה

ביום 28 ביולי 2022 חתמה גלובל אוטומקס על הסכם עם צד שלישי, במסגרתו ישמש כמשווק מורשה של גלובל אוטומקס בעיר נתניה (להלן בס"ק זה: "**הסכם השיווק**" ו-"**המשווק**"), לפי העניין).

בנוסף, ביום 28 ביולי 2022 התקשרה גלובל אוטומקס בהסכם לשכירת נכס בעיר נתניה בשטח כולל של כ-750 מ"ר (אשר הוסב לחברה המשותפת כמפורט להלן), בו אמור היה המשווק להפעיל סניף של גלובל אוטומקס, בהתאם להוראות הסכם השיווק (להלן בס"ק זה: "**הסכם השכירות**"). הסניף בנתניה כולל משרדים, אולם תצוגה וחצר.

הסכם השכירות הינו לתקופה של 3 שנים החל מיום 1 בספטמבר 2022, ולגלובל אוטומקס מוקנות שתי אופציות להאריכו לתקופות בנות 3 שנים נוספות כל אחת (ובסך הכל עד ליום 30 באוגוסט 2031). להבטחת התחייבויות גלובל אוטומקס על-פי הסכם השכירות ניתנה, בין היתר, ערבות של החברה המוגבלת בסכום של עד 5 חודשי שכירות, בתוספת מע"מ.

ביום 8 בנובמבר 2022, נחתם הסכם מייסדים בין גלובל אוטומקס לבין המשווק, בקשר להקמת חברה משותפת, אוטומקס נתניה בע"מ, אשר תפעיל את הסניף בנתניה, וסניפים נוספים ככל שיוחלט על כך בין הצדדים, והסכם השיווק בוטל (להלן בס"ק זה: "**הסכם המייסדים**" ו-"**החברה המשותפת**", לפי העניין). במהלך הרבעון השלישי של 2023, העביר המשווק את מלוא

החזקותיו (50%) בחברה המשותפת לגלובל אוטומקס, באופן שלאחר העברה כאמור גלובל אוטומקס מחזיקה במלוא (100%) הון המניות של החברה המשותפת, הסכם המייסדים בוטל, ופעילותה של החברה המשותפת הועברה לגלובל אוטומקס, אשר מפעילה את הסניף בנתניה. למועד פרסום הדוח, אוטומקס נתניה הינה חברה ללא פעילות.

26.8. חתימה על הסכם מפורט לייבוא ושיווק בישראל של אוטובוסים

ביום 19 ביוני 2022, בהמשך לחתימת החברה ביום 27 באפריל 2022 על מזכר הבנות לא מחייב עם דלהום מוטורס בע"מ (להלן: "דלהום"), שהינה בעלת זיכיון ליבוא אוטובוסים של מותג Temsa (להלן: "הזיכיון"), להקמת מיזם משותף, נחתם הסכם מפורט בין החברה, דלהום ודלהום אוטומקס בע"מ (לעיל ולהלן: "דלהום אוטומקס"), חברה ייעודית שהוקמה לצורך הפעלת המיזם המשותף האמור (להלן בס"ק זה: "הסכם המייסדים" ו-"החברה המשותפת", והעסקה נשוא הסכם המייסדים "העסקה"), אשר עוסקת, בין היתר, ביבוא ושיווק בישראל של אוטובוסים של מותג Temsa.

ביום 20 בנובמבר 2022, לאחר שהתקיימו כל התנאים המתלים להשלמת הסכם המייסדים, הושלמה העסקה (להלן בס"ק זה: "מועד השלמה").

החל ממועד השלמה, כל צד מחזיק ב-50% מהון המניות הרגילות של החברה המשותפת, והחברה רשאית למנות למעלה ממחצית מחברי הדירקטוריון של החברה המשותפת. במועד בו יוחזרו לחברה הלוואות החברה (כהגדרתן להלן) במלואן, זכויות החברה ודלהום למינוי דירקטורים לדירקטוריון החברה המשותפת ישתוו. בתקנון החברה המשותפת נקבע כי החלטות בעניינים מסוימים בקשר עם ניהול החברה המשותפת, יצריכו את אישור דלהום.

החברה התחייבה כי החל ממועד השלמה תעמיד לחברה המשותפת הלוואות בעלים בסך כולל של 10 מיליון ש"ח (לעיל ולהלן: "הלוואות החברה") ובמועדים אשר יאפשרו לחברה המשותפת לעמוד בהתחייבויותיה לדלהום כפי שנקבע בהסכם. הלוואות החברה תועמדה בריבית זהה (גב אל גב), לזו בה החברה תגייס את הסכום האמור ממקורות המימון שלה, אך בכל מקרה לא תעלה על שיעור שנקבע בהסכם. הלוואות החברה, בתוספת הריבית, תוחזרנה לחברה או תומרנה להון צמית של החברה המשותפת, והכל באופן ובמועדים שנקבעו בהסכם.

עובר להשלמת העסקה, התקשרה החברה המשותפת עם Temsa בהסכם זיכיון לתקופה של שלוש שנים, במסגרתו תשמש החברה המשותפת כיבואנית ישירה של אוטובוסים מתוצרת Temsa בישראל (להלן: "הסכם הזיכיון"). הסכם הזיכיון כולל את ההוראות המקובלות בהסכמים מעין זה, לרבות יעדי מכירות שהוסכמו בין הצדדים, אשר אי עמידה בהם תקנה ל-Temsa את הזכות לבטל את הסכם הזיכיון, בתום תקופת ריפוי שסוכמה. כמו כן, החברה המשותפת התחייבה שללא אישורה של Temsa מראש ובכתב, היא לא תיבא ותשווק בישראל בתקופת הסכם הזיכיון מוצרים מתחרים לאלה של Temsa.

בנוסף, התקשרה החברה המשותפת עם Temsa בהסכם שירות ואחריות לתקופה של שלוש שנים, במסגרתו החברה המשותפת תספק את שירותי התחזוקה והאחריות בישראל בגין האוטובוסים מתוצרת Temsa, על-פי תנאים מסחריים שנקבעו בין הצדדים (להלן: "הסכם השירות והאחריות"). החברה המשותפת התחייבה כי תוך פרק זמן של כשנה מרכז השירות באמצעותו תספק את שירותי האחריות יעמוד בסטנדרטים הנדרשים על-ידי Temsa למתן שירותי תחזוקה ואחריות. היה ומרכז השירות לא יעמוד בסטנדרטים האמורים עד למועד

שנקבע, יבוטל הסכם השירות והאחריות באופן אוטומטי.

לפרטים נוספים אודות הסכם המייסדים, הסכם הזיכיון והסכם השירות והאחריות, ראו דיווחים מיידיים של החברה מיום 19 ביוני 2022 ו-21 בנובמבר 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-062067 ו-2022-01-111450), המובאים בדוח זה בדרך של הפנייה.

לפרטים אודות הסכם שכירות שנחתם בקשר עם הקמת מרכז שירות לאוטובוסים מתוצרת Temsa, ראו סעיף 16.6 לעיל.

26.9. חתימה על הסכם לייבוא ישיר של כלי רכב חשמליים פרטיים לישראל

ביום 13 במרץ 2023, התקשרה דלהום אוטומקס, בהסכם מותנה להפצה, מכירה, ושיווק בישראל של כלי רכב חשמליים פרטיים מתוצרת Al Damani, יצרן מאיחוד האמירויות הערביות (להלן: "הסכם ההפצה", "כלי הרכב" ו-"היצרן", בהתאמה).

יודגש כי כל התחייבויות דלהום אוטומקס על-פי הסכם ההפצה, מותנות בקבלת כל האישורים הרגולטוריים הנדרשים ממשדד התחבורה לייבוא כלי הרכב לישראל, אשר טרם ניתנו למועד דוח זה.

המידע המובא לעיל בקשר עם ייבוא והפצה של כלי הרכב בישראל הינו בבחינת מידע צופה פני עתיד כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968, 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 משדד התחבורה וגופים, אשר כאמור, טרם ניתנו בשלב זה ואין כל ודאות שיתקבלו בעתיד.

26.10. מזכר הבנות ומשא ומתן למיזוג

החברה מנהלת משא ומתן לחתימה על הסכם מפורט למיזוג עם חברה ציבורית שהתאגדה בישראל וניירות הערך שלה נסחרים בבורסת הנאסד"ק (להלן: "החברה הקולטת"), שעקרונותיו הינם כמפורט להלן, כפי שנקבעו במזכר הבנות שנחתם בין הצדדים ביום 21 בנובמבר 2023, ועודכנו כפי שדווח על-ידי החברה ביום 26 בדצמבר 2023 (להלן בהתאמה: "המיזוג עם החברה הקולטת" ו-"ההסכם המפורט"):

1. במסגרת המיזוג עם החברה הקולטת החברה תהפוך לחברה בת בבעלותה המלאה של החברה הקולטת, וזאת בתמורה להקצאה לבעלי המניות של החברה, של מניות של החברה הקולטת אשר יהוו כ-49.99% מההון המונפק והנפרע של החברה הקולטת, בדילול מלא.
2. במועד השלמת המיזוג עם החברה הקולטת, החברה הקולטת תשקיע בחברה כהון עצמי סך במזומן שלא יפחת מ-4.250 מיליון דולר ארה"ב.
3. במועד השלמת המיזוג עם החברה הקולטת יהיו לחברה הקולטת נכסים ופעילויות, בנוסף לתחום הפעילות של החברה.
4. הרכב הדירקטוריון ואופן הניהול של החברה הקולטת והחברה לאחר השלמת המיזוג עם החברה הקולטת, ייקבעו במסגרת ההסכם המפורט.
5. השלמת המיזוג עם החברה הקולטת כפופה לקיומם תנאים מתלים מקובלים בעסקאות מסוג זה, ובכלל זה השלמת בדיקת נאותות על-ידי שני הצדדים לשיעור רצונם, קבלת כל

האישורים הנדרשים מצדדים שלישיים (לרבות רולינג מרשות המיסים בישראל), עמידה בכללי הנאסד"ק המבטיחים המשך רישום למסחר של מניות החברה הקולטת, קבלת אישורים למיזוג לפי סעיף 350 לחוק החברות, תשנ"ט-1999, וכן פטור לחברה הקולטת מפרסום תשקיף בישראל.

יודגש כי ככל שהמיזוג עם החברה הקולטת יושלם על-פי העקרונות שלעיל, מניות החברה צפויות להימחק מהמסחר בבורסה, בכפוף לקבלת כל האישורים הנדרשים על-פי דין, ואילו אגרות החוב (סדרה ב') של החברה ימשיכו להיסחר בבורסה.

ביום 13 בפברואר 2024, הועמדה לחברה הלוואת גישור בסך של 1.4 מיליון דולר על-ידי החברה הקולטת. לפרטים אודות ההלוואה האמורה, ראו סעיף 22.5 לעיל.

ביום 4 באפריל 2024, צפוי להתקיים דיון של ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה לאישור עסקת המיזוג עם החברה הקולטת והתקשרות בהסכם המפורט. החברה תפרסם דיווח מיידי בעניין זה כנדרש על-פי דין.

יודגש כי אין וודאות כי ההסכם המפורט יחתם או יחתם בתנאים המפורטים לעיל, או כי יתקיימו התנאים המתלים להשלמת המיזוג עם החברה הקולטת ולכן גם לא ניתן להעריך אם ומתי יושלם המיזוג עם החברה הקולטת (אם בכלל). החברה תוסיף ותדווח בכל מקרה שיחולו שינויים מהותיים וכנדרש על פי הדין.

26.11. הסכם לעשיית שוק במניות החברה

ביום 19 באוקטובר 2023, התקשרה החברה בהסכם לעשיית שוק (להלן: "ההסכם") עם שירותי בורסה והשקעות בישראל אי.בי.אי בע"מ (להלן: "עושה השוק"), לפיו ישמש עושה השוק כעושה שוק במניות הרגילות של החברה (להלן: "ניירות הערך") הנסחרות בבורסה בתוקף החל מיום 22 באוקטובר 2023, על-פי הכללים הקבועים בפרק ט' לחלק השלישי של תקנון הבורסה, וההנחיות על-פיו, תמורת סכום הקבוע בהסכם, אשר אינו מהותי לחברה.

ההסכם הינו לתקופה של שנה החל ממועד כניסת ההסכם לתוקף והוא יוארך באופן אוטומטי, ככל ולא בוטל בהתאם להוראותיו, לתקופות נוספות בנות 12 חודשים כל אחת.

לפרטים נוספים, ראו דיווח מיידי של החברה מיום 19 באוקטובר 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-096466), המובא בדוח זה בדרך של הפניה.

26.12. הסכמים בקשר עם פעילות החברה בטרם השלמת עסקת המיזוג

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

ביום 15 בנובמבר 2019, התקשרו החברה ו-Rainmaker Investments GmbH (להלן "Rainmaker" 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 הייתה זכאית לקבל כ-27.6 מיליון יורו, ו-Rainmaker הייתה 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 ויתור 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 לבטלו.

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).

26.12.2 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 בנכסים 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 להסכמים מסוג זה, הינה 6 שנים ממועד השלמת העסקה.

26.12.3 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.

26.12.4. 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 הנכסים 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 להסכמים מסוג זה, הינה 6 שנים ממועד השלמת העסקה.

26.12.5. 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.

26.12.6. 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.

27. הליכים משפטיים

27.1. כתב אישום שהוגש נגד גלובל אוטומקס ונושאי משרה בחברה

לפרטים אודות כתב אישום שהוגש נגד גלובל אוטומקס, חיים לוי טרייד אין בע"מ, מבעלי השליטה בחברה, ונגד נושאי המשרה בחברה, ה"ה דניאל לוי, מנכ"ל, ינון עמית, מנהל עסקים ראשי ודירקטור, וחיים לוי, מנהל סחר ובנו של דניאל לוי, בחשד לביצוע עבירות שונות בקשר לפעילות גלובל אוטומקס, ולעמדת החברה וגלובל אוטומקס ביחס לכתב האישום, ראו באור 21 לדוחות הכספיים.

27.2. בקשה לאישור תובענה ייצוגית נגד החברה בטענה לאי הנגשת דיווחים מיידיים

בחודש יולי 2021, הוגשה לבית המשפט המחוזי בירושלים תובענה ובקשה לאישור 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.

ביום 5 במרץ 2023, דחה בית המשפט את הבקשה, כמו גם עשרות בקשות דומות שהוגשו נגד חברות אחרות (על-ידי המבקש ומבקשים נוספים), ללא צו להוצאות.

27.3. בקשה לאישור תובענה ייצוגית נגד גלובל אוטומקס ואח'

ביום 29 בספטמבר 2022, הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל-אביב בקשה לאישור תובענה ייצוגית (להלן: "בקשת האישור") נגד גלובל אוטו מקס בע"מ (להלן: "גלובל אוטומקס"), חברה בבעלות מלאה של החברה, וכן נגד יוניון מוטורס בע"מ (להלן: "יוניון"), לקס מוטורס בע"מ (להלן: "לקס"), Toyota Motor Corporation (להלן: "טיוטה"), ו-Denso Corporation (להלן: "דנסו").

עניינה של בקשת האישור היא טענת המבקשים שלפיה המשיבות (טיוטה כיצרנית כלי רכב; דנסו כיצרנית משאבות דלק פגומות מושא הבקשה אשר מותקנות ברכבים מתוצרת טיוטה ולקסוס; יוניון ולקס כיבואניות הישירות של כלי רכב מתוצרת טיוטה ולקסוס לישראל; וגלובל אוטומקס כיבואנית עקיפה של כלי רכב מתוצרת טיוטה לישראל, והחברה שייבאה לישראל את רכבו של התובע) הפרו את חובותיהן כלפי חברי הקבוצה בכך, בין היתר, שייצרו, ייבאו, שיווקו או מכרו כלי רכב שבהם מותקנת משאבת דלק פגומה, נמנעו מביצוע קריאת שירות לכלל הרכבים שבהם מותקנות משאבות מהסוג הרלוונטי, נמנעו מלשאת בעלויות שנגרמו כתוצאה מהפגם הנטען

במשאבות הדלק ומקריאת השירות, ועוד.

זאת, לטענת המבקשים, תוך הפרת חובות נטענות של המשיבות לפי חוק האחריות למוצרים גומים, תש"ס-1980, חוק המכר, תשכ"ח-1968, חוק החוזים (חלק כללי), תשל"ג-1973, חוק רישוי שירותים ומקצועות בענף הרכב, התשע"ו-2016 ודינים נוספים.

הקבוצה שאותה מבקשים המבקשים לייצג במסגרת התובענה הייצוגית (אם תאושר) היא כל הבעלים (בכל מועד שהוא) או המחזיקים בכלי רכב מתוצרת טיוטה או לקסוס, שהותקנה בהם משאבת דלק מתוצרת דנסו ומהסוג שבעניינו בוצעה קריאת השירות.

המשיבים מעריכים את הנזק הכולל שנגרם כביכול לכלל חברי הקבוצה הנטענת, בסכום של למעלה מ-2.5 מיליון ש"ח.

ביום 14 בנובמבר 2023, הגישה גלובל אוטומקס תשובה לבקשת האישור, שבמסגרתה דחתה את כל הטענות שהועלו בבקשת האישור. בפרט דחתה גלובל אוטומקס את הטענות שהופנו באורח ספציפי כלפיה, וזאת נוכח היותה יבואן עקיף, אשר עיקר החובות הנטענות שעליהן מתיימרת להיסמך בקשת האישור – כלל אינן חלות לגביו, ונוכח העובדה שבכל הנוגע לקריאות השירות מושא בקשת האישור, היא עמדה באורח מלא בכל החובות (המצומצמות ממילא) שחלות עליה בהקשר זה. ביום 25 בפברואר 2024, הגישו המבקשים תגובה מטעמם, במענה לתשובותיהן של המשיבות לבקשת האישור. בתגובתם חזרו המבקשים על טענותיהם העיקריות. דיון קדם משפט קבוע ליום 25 בספטמבר 2024.

בשלב מקדמי זה של ההליכים, אין ביכולתה של גלובל אוטומקס להעריך את סיכוייה של בקשת האישור להתקבל, אך גלובל אוטומקס מעריכה את החשיפה בגין הליך זה כלא מהותי.

28. יעדים ואסטרטגיה עסקית

למיטב ידיעת ההנהלה, הקבוצה 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 הקבוצה 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, הקבוצה 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 הקבוצה.

הקבוצה 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 הקבוצה את יעדיה תוך מתן דגש לשיפור וגיוון מקורות האספקה, התוצרים והדגמים המוצעים על ידה, לצד חתירה מתמדת להתייעלות תפעולית.

לפירוט אודות הפעולות שבכוונת הקבוצה לנקוט על מנת לממש את יעדיה והאסטרטגיה העסקית שלה, ראה סעיף 29 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.

(ג) קבלת רישיון ליסינג וכניסה לפעילות בתחום הליסינג.

(ד) 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 התוכנית 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 30 לדוח.

29. צפי להתפתחות בשנה הקרובה

בכוונת החברה להמשיך לבחון הזדמנויות להרחיב 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 הקבוצה. בנוסף, החברה בוחנת שילוב פלטפורמות מכירה אינטרנטיות של כלי רכב כחלק ממערך השיווק שלה.

כמו כן, בכוונת החברה להרחיב את היבוא והשיווק של כלי רכב החשמליים.

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

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 גולציה, 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 30 לדוח.

30. דיון בגורמי סיכון

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

30.1. סיכונים מקרו-כלכליים

30.1.1. המצב הביטחוני/מדיני/פוליטי בישראל

בהמשך לאמור בסעיף 6.6 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, פיחות בשער החליפין של השקל ביחס למטבעות זרים, ועוד. פגיעה מסוג זה עלולה להוביל לקשיים בניהול עסקים, בעבודה מול ספקים ולצמצום בהיקף הפעילות.

הימשכות הלחימה במסגרת מלחמת חרבות ברזל, והתרחבותה לחזיתות נוספות, מעורבות מדינות או ארגונים אחרים במלחמה, כל אלו ועוד עשויים להשפיע על המצב הגלובלי (כדוגמת התייקרות מחירי ההובלה והשינוע בעקבות מתקפות החותיים בים סוף), על המשק בישראל, ועל החברה בפרט. לפרטים על השפעת מלחמת חרבות ברזל על פעילות הקבוצה, ראו באור 1ה' לדוחות הכספיים.

30.1.2. חשיפה לשינויים בשערי החליפין של מטבעות חוץ מול השקל

כמפורט בסעיף 6.2 לעיל, לחברה חשיפה לתנודות בשער החליפין של השקל מול מטבעות שונים, בעיקר באירופה. חשיפות אלו עשויות להשפיע על רווחיותה ותוצאותיה הכספיות של הקבוצה. לקבוצה 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 הקבוצה, ביכולתה לרכוש את כלי הרכב מאותו דגם, מספקים בשני אזורי מטבע שונים או יותר.

30.1.3. משבר עולמי

משבר עולמי, כמו משבר הקורונה והמשבר הבינלאומי כתוצאה מהלחימה באוקראינה, עשויים לגרום להאטה כלכלית ואי ודאות בשוק העולמי ו/או בשוק בישראל וכן להטלת מגבלות על הפעילות השוטפת של חברות הקבוצה, לעיכובים בשרשראות האספקה, היעדרות של עובדים, קושי בגיוס מקורות מימון וכיוצ"ב, וכתוצאה מכך להרעה במצבה הפיננסי של החברה.

30.1.4. שינויים בשיעורי הריבית

כמפורט בסעיף 22.1 לעיל, הקבוצה מממנת חלק ניכר מפעילותה באמצעות הלוואות מתאגידים בנקאיים ולפיכך חשופה לשינויים בשערי הריבית הבנקאית בישראל. עליה בשיעורי הריבית עלולה להשפיע מהותית על הוצאות המימון של הקבוצה, על

30.2. סיכונים ענפיים

30.2.1. תקלות ועיכובים בייבוא של כלי רכב לישראל

כלי הרכב שמייבאת הקבוצה מייבאים לישראל בהובלה ימית. הקבוצה מנהלת מלאי כלי רכב וחלקי חילוף באופן המאפשר לה ליתן מענה מהיר ללקוחותיה בפרק זמן קצר, מתוך המלאים המוחזקים על ידי הקבוצה. עם זאת, הקבוצה 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.

עם פרוץ מלחמת חרבות ברזל, ארגון החותיים הכריז מלחמה על מדינת ישראל, והחל לשגר טילים לעבר מטרות בישראל כפעולת תמיכה בארגוני הטרור ברצועת עזה ובחיזבאללה, לשגר כטב"מים לעבר מדינת ישראל, ולתקוף כלי שיט שלטענתם יש להם קשר לישראל. כתוצאה מתקיפות כלי השיט, הודיעו מספר חברות ספנות על השהיית השיט דרך ים סוף. המצב התפתח למשבר בין-לאומי שגרר הקמת קואליציה בין-לאומית להבטחת חופש השיט ולהכרזת ארצות הברית ובנות בריתה על פתיחה במבצע שומר השגשוג נגד החותיים במטרה להפסיק את התקיפות נגד כלי שיט.

החברה מייבאת את מלאי כלי הרכב שלה בעיקר מאירופה ומצפון אמריקה, ולכן אינה צפויה להיפגע במישרין כתוצאה מהשיבושים הנובעים ממתקפות ארגון החותיים על כלי שיט באזור ים סוף אשר גרמו לשינויים בנתיבי השיט. יחד עם זאת, השינויים והשיבושים בנתיבי השיט כאמור לעיל גרמו להתארכות זמני האספקה ולהתייקרות במחירי הלוגיסטיקה והתובלה בתוך אירופה ומאירופה לישראל. להתארכות זמני האספקה ולהתייקרות במחירי הלוגיסטיקה והתובלה בתוך אירופה ומאירופה לישראל השפעה שלילית על התוצאות הכספיות של החברה.

30.2.2. סיכוני אשראי לקוחות

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

30.2.3. 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; ייסוף 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 הקבוצה, להביא לקיטון בערך המלאי שלה, ולירידת כדאיות רכישת כלי רכב אותם מייבאת הקבוצה ולקיטון בהכנסותיה.

30.2.4. 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 הקבוצה. 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 הקבוצה וברווחיותה.

לפרטים נוספים אודות הרגולציה החלה על תחום הפעילות של הקבוצה, ראו סעיף 6.8 לעיל.

30.2.5. 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 הקבוצה, וכן לצמצם בטווח הארוך את הביקוש לבעלות על רכב, ובכך להשפיע על פעילות הקבוצה.

30.3. סיכונים ייחודיים לחברה

30.3.1. קשיים ברכישת מלאי כלי רכב

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

30.3.2. אי חידוש אישורים, היתרים ורישיונות או איבוד הרישיונות

החברה בת - גלובל אוטומקס פועלת על-פי ובכפוף להיתרים ולרישיונות שהוענקו לה לצורך ובמסגרת פעילותה כיבואן עקיף, כמפורט בסעיף 25 לעיל, כאשר העיקריים שבהם על פי חוק רישוי שירותים לרכב. על אף שמשך כל תקופת פעילות גלובל אוטומקס ועד למועד הדוח היתרים ורישיונות שניתנו לחברה בת 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 גלובל אוטומקס, נושאי המשרה מסוימים בה בחברה וחלק מבעלי השליטה בחברה, ראה סעיף 27.1 לעיל); הוא הפר חובה או איסור שהוטלו עליו כבעל רישיון לפי חוק זה. ביטול, התליה בתנאים, הגבלה או אי חידוש של איזה מרישיונות החברה, מהטעמים האמורים או מטעמים אחרים, עלולים להשפיע על תוצאות הפעילות של החברה וגלובל אוטומקס בהתאם לנסיבות באותה עת. לדיון בקשר עם ההשפעה של הגשת כתב האישום בהקשר של הרישיונות מכוחם גלובל אוטומקס פועלת כיבואן עקיף, ראה סעיף 30.3.5 להלן.

30.3.3. 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.

30.3.4. 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.

30.3.5. הליכים משפטיים ומידת השפעתם על הרישיונות שמכוחם פועלת החברה

כמפורט בסעיף 27.1 לדוח השנתי 2021, בשנת 2015 נפתחה חקירה נגד גלובל אוטומקס, 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 באור 21 לדוחות הכספיים. גלובל אוטומקס סבורה, בהסתמך על עמדת יועציה המשפטיים, כי בידיה טענות טובות על מנת להתמודד עם האישומים נשוא כתב האישום. להערכות החברה וגלובל אוטומקס בנוגע להשפעה של הגשת כתב האישום, על פעילותן, ראה באור 21 לדוחות הכספיים.

30.3.6. התחייבויות לשיפוי בקשר עם הסכמים למכירת פעילויותיה של הקבוצה בתחום

הפרסום הדיגיטלי

במהלך התקופה שבין אמצע 2017 ועד לחודש דצמבר 2019 התקשרה הקבוצה בהסכמים למכירת כלל פעילויותיה בתחום הפרסום הדיגיטלי. כמפורט בסעיף 0 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 0 לעיל ביחס לכל הסכם והסכם. להערכת

החברה למועד דוח זה, הסבירות שהחברה תידרש לשפות את הרוכשות בגין התחייבויותיה של החברה כמפורט לעיל, הינה נמוכה, ולאור זאת מידת ההשפעה של גורם סיכון זה על הקבוצה הינה נמוכה.

30.3.7. חשיפה בגין סיכוני סייבר ואבטחת מידע

פעילותה של הקבוצה מושתתת על מערכות תקשורת ומידע, המקשרות בין סניפי ואתרי הקבוצה השונים. סיכון סייבר משמעותי שהקבוצה חשופה אליו הינו פגיעה במערכי התקשורת האמורים. יש לציין, כי סיכון הסייבר מגלם בתוכו מעבר להיבטים הטכנולוגיים, בין היתר, גם סיכונים עסקיים, תפעוליים, משפטיים ורגולטוריים. הקבוצה משקיעה אמצעים שונים במטרה למזער ואף למנוע את הסיכון, לרבות מספר צעדים שיפורטו להלן לקידום הגנת הסייבר בחברה, אך להערכת הקבוצה לא ניתן להבטיח זאת באופן מוחלט. מתקפות סייבר עלולות להתבצע ללא ידיעת המשתמשים (הקבוצה), עובדיה ומרכזי שירות וסניפים העושים שימוש בתשתית ובמערכות המידע של הקבוצה), 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 לקבוצה, פעילותה, ספקיה ולקוחותיה.

יצוין כי סיכון הסייבר נובע אף מכך שהקבוצה מסתייעת בספקים - פלטפורמות אחסון שונות, ביניהן גם שירותי ענן. לאור זאת, קיימת תלות מסוימת ביכולות אבטחת המידע, הגיבוי והאחזור של אותם ספקים. בהיבט זה, לקבוצה מערך גיבויים, שנועד ליצור מנגנון התאוששות ממצב בו סביבת גיבוי אחת לא תוכל, מכל סיבה שהיא, לתמוך באספקת השירותים.

כחלק ממהלכים לקידום הגנת הסייבר בקבוצה, ושיפור המוכנות של הקבוצה לאירועי סייבר, החברה התקשרה עם חברת אינטגריטי יעוץ וניהול סיכונים (א.י.ג) בע"מ (להלן: "אינטגריטי"), המנהלת את אבטחת המידע והגנת הפרטיות בקבוצה (להלן בסעיף זה: "מנהל אבטחת המידע"), לרבות בכל הנוגע להטמעת אמצעים טכנולוגיים וארגוניים בקבוצה, הטמעת בקורות אבטחה, ציות לרגולציה, גיבוי נהלים פנימיים בקבוצה והתאמתם לסיכוני אבטחת המידע והסייבר הייחודיים לקבוצה וכיו"ב.

במסגרת זו, בין היתר, מבוצע ניהול סיכוני סייבר ביחס למערכות המידע השונות של הקבוצה, הן המערכות המשמשות לצורכי ניהול שוטף והן מערכות התפעול והבקרה.

כמו כן, בהתאם להמלצת מנהל אבטחת המידע, הקבוצה פועלת לפי תוכנית עבודה שנתית המתווה מתודולוגיה להתמודדות עם סיכוני סייבר ואבטחת מידע.

התוכנית השנתית כוללת בין היתר, ביצוע סריקות לאיתור חולשות, מבדקי חדירה, עדכון נהלים, ביצוע הקשחות ועוד.

סיכונים מנוהלים ומטופלים בשוטף בהתחשב ברמת הנזק מהתממשותם והסבירות להתרחשותם, תוך התחשבות בבקורות הקיימות. כל משימה בתוכנית העבודה מקבלת תיעודף בהתאם.

כחלק משירותי ניהול אבטחת המידע, החברה מקבלת בשוטף גם שירותי מודיעין סייבר וניטור ה-Darknet כחזוק ליכולות המניעה והזיהוי של אירועי אבטחת מידע

בה.

בנוסף, בין היתר, גובשה ומיושמת תוכנית הדרכות לעובדים לעניין שימוש במערכות מידע ובנושאי אבטחת מידע. הקבוצה מקיימת תרגילים ובקורות לצורך איתור תקלות וחיידוד נהלים בחברה ביחס להתמודדות עם אירועי סייבר ואבטחת מידע.

על ניהול סיכוני הסייבר בקבוצה ויישום מדיניות אבטחת המידע בקבוצה, אמונים מנהל אבטחת המידע שהינו בעל הסמכות רלוונטיות ומומחים מטעמו, בשיתוף עם מנהל מערכות המידע של הקבוצה. ניהול סיכוני הסייבר ויישום מדיניות אבטחת המידע בקבוצה מבוצעים על ידי בעלי תפקיד אלה תוך דיווח לסמנכ"ל תקינה ומנהל רשת הסניפים, שהינו בעל היכרות והבנה בתחום הטכנולוגי, ופיקוח ובקרה שוטפים על ידו.

תחת מנהל אבטחת מידע עומד צוות מומחים בעלי ניסיון רב, אשר התמחויותיהם מכסות מגוון רחב של נושאים בעולמות הסייבר כגון ניטור ותגובה לאירועי אבטחת מידע, ביצוע מבדקי חדירות (צוות red team), הקשחות (צוות blue team) ותקינה (GRC & Regulation).

למיטב ידיעתה של הקבוצה, במהלך התקופה המדווחת לא נתגלו אירועי סייבר שהשפיעו על הדוחות הכספיים של הארגון.

בשים לב להערכת מידת ההשפעה של גורמי הסיכון על פעולת הקבוצה, ולצידם, הצעדים בהם נוקטת הקבוצה לצמצום הסיכון ולהגברת הגנת הסייבר ואבטחת המידע (אשר חלקם פורט לעיל), להערכת הקבוצה הסיכון השיורי אחרי נקיטת הצעדים בהם היא נוקטת הוא בינוני.

בטבלה להלן מוצגים גורמי הסיכון העיקריים שתוארו לעיל, כפי שדורגו בהתאם להערכתיה של החברה, לאור מידת ההשפעה העשויה להיות להם על עסקיה¹²²:

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		משבר עולמי
	X		שינויים בשיעורי הריבית
			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 ייחודיים לחברה

¹²² 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.

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 (עובר לעסקת המיזוג עם גלובל אוטומקס)
	X		חשיפה בגין סיכוני סייבר ואבטחת מידע

פרק ב'

דוח הדירקטוריון על מצב
ענייני החברה

דין וחשבון הדירקטוריון למצב ענייני התאגיד

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023

דירקטוריון אוטומקס מוטורס בע"מ (להלן: "החברה"), מתכבד בזאת להגיש את דוח הדירקטוריון לתקופה של שנים עשר חודשים שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023 (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 2023, וכן דוחותיה הכספיים המאוחדים של החברה ליום 31 בדצמבר 2023 (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 הקצאת מניות אבני הדרך

ביום 28 במרץ 2023, לאור עמידת החברה באבני דרך מס' 2 ו-3 שנקבעו בהסכם המיזוג עם גלובל אוטומקס, הקצתה החברה לבעלי השליטה בחברה 168,105,258 מניות רגילות נוספות של החברה, אשר היוו כ-41% מההון המונפק והנפרע של החברה לאחר ההקצאה. למועד הדוח, מחזיקים בעלי השליטה בחברה, ביחד, בכ-55.65% מההון המונפק והנפרע של החברה.

לפרטים נוספים אודות אופן עמידת החברה באבני הדרך מס' 2 ו-3, ראו סעיף 3.2 לפרק ב' – דוח דירקטוריון, לדוח התקופתי של החברה לשנת 2022¹.

1.2 איחוד הון מניות

ביום 21 במאי 2023, בהמשך לאישור האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה מיום 8 במאי 2023, בוצע איחוד הון המניות הרשום והון המניות המונפק והנפרע של החברה ביחס של 5:1, באופן שכל חמש (5) מניות רגילות של החברה בנות 0.01 ש"ח ע.נ. כל אחת בהונה הרשום של החברה ובהונה המונפק והנפרע של החברה, אוחדו למניה רגילה אחת (1) בת 0.05 ש"ח ע.נ., ותקנון החברה תוקן בהתאם.

לפרטים נוספים, ראו דיווח מידי של החברה מיום 9 במאי 2022 (מס' אסמכתא: 2023-01-042379), המובא בדוח זה בדרך של הפניה.

¹ כפי שפורסם על-ידי החברה ביום 2 באפריל 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-032965) (להלן: "הדוח התקופתי לשנת 2022").

1.3 העמדת מסגרות אשראי חדשות לדלהום אוטומקס

ביום 18 בספטמבר 2023, בהמשך לאישור דירקטוריון החברה מהימים 15, 23 ו-24 באוגוסט 2023, הועמדו לחברה המוחזקת דלהום אוטומקס בע"מ (להלן: "דלהום אוטומקס"), מסגרות אשראי חדשות משני תאגידי בנקאיים (אשר העמידו גם מסגרות אשראי לגלובל אוטומקס) בגובה של 7.5 מיליון ש"ח כל אחת (להלן: "מסגרות האשראי"). האשראי שהועמד מתוך מסגרות האשראי נושא ריבית שנתית בטווח שבין ריבית פריים + 0.5%-1.5%. החברה ערבה להתחייבויות דלהום אוטומקס כלפי כל אחד מהתאגידי הבנקאיים בקשר עם מסגרות האשראי.

לתנאי מסגרות האשראי, ראו סעיף 14 לפרק א', תיאור עסקי התאגיד, לדוח זה.

יודגש כי חלק ממסגרות האשראי לדלהום אוטומקס הינו הסטה ממסגרת אשראי קיימת של גלובל אוטומקס, כך שלאחר העמדת מסגרות האשראי לדלהום אוטומקס, היקף האשראי הכולל לקבוצה (לרבות דלהום אוטומקס) גדל בפועל ב-7.5 מיליון ש"ח.

1.4 גיוס הון בדרך של הצעה פרטית

ביום 28 ביוני 2023, בהמשך לאישור דירקטוריון החברה, הוקצו ל-3 משקיעים 8,000,000 מניות רגילות בנות 0.05 ע.נ. כל אחת של החברה, כנגד השקעה בסך כולל של 4,000,000 ש"ח במחיר של 50 אג' למניה, בדרך של הצעה פרטית.

לפרטים נוספים, ראו דיווח מיידי של החברה מיום 25 ביוני 2023, מס' אסמכתא: 2023-01-059203, המובא בדוח זה בדרך של הפנייה.

1.5 מזכר הבנות ומשא ומתן למיזוג

בהמשך לדיווח המיידי של החברה מיום 9 בנובמבר 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-102247), בדבר ניהול משא ומתן לחתימה על מזכר הבנות עם חברה ציבורית שהתאגדה בישראל שניירות הערך של נסחרים בבורסת הנאסד"ק ("החברה הקולטת"), למיזוג עם החברה הקולטת (להלן: "מזכר הבנות" ו-"העסקה" או "המיזוג עם החברה הקולטת", לפי העניין), וזאת בכפוף לחתימה על הסכם מפורט שיתבסס על העקרונות שייקבעו במזכר הבנות (להלן: "ההסכם המפורט"), ביום 21 בנובמבר 2023 נחתם מזכר הבנות על-ידי הצדדים, וביום 26 בדצמבר 2023, הודיעה החברה על עדכון חלק התנאים המסחריים בין הצדדים.

ביום 4 באפריל 2024, צפוי להתקיים דיון של ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה לאישור עסקת המיזוג עם החברה הקולטת והתקשרות בהסכם המפורט. החברה תפרסם דיווח מיידי בעניין זה כנדרש על-פי דין.

לפרטים נוספים, ראו סעיף 18.10 לפרק א', תיאור עסקי התאגיד, לדוח זה.

יודגש כי אין וודאות כי ההסכם המפורט ייחתם או ייחתם בתנאים המפורטים לעיל, או כי יתקיימו התנאים המתלים להשלמת העסקה ולכן גם לא ניתן להעריך אם ומתי תושלם העסקה (אם בכלל). החברה תוסיף ותדווח בכל מקרה שיחולו שינויים מהותיים וכנדרש על פי הדין.

1.6 גיוס הון בדרך של הצעה פרטית

ביום 31 בדצמבר 2023, בהמשך לאישור דירקטוריון החברה, הוקצו 14,285,714 מניות רגילות בנות 0.05 ע.נ. כל אחת של החברה, כנגד קיזוז של אשראי ספקים שוטף בגין מלאי של כ-90 כלי רכב שרכשה החברה ונמסר לה, בסך כולל של 10,000,000 ש"ח, במחיר של 70 אג' למניה, בדרך של הצעה פרטית.

לפרטים נוספים, ראו דיווחים מיידיים של החברה מיום 26 ו-31 בדצמבר 2023, מס' אסמכתא: 2023-01-116611 ו-2023-01-118285, המובאים בדוח זה בדרך של הפנייה.

1.7. קבלת הלוואה בערבות מדינה

ביום 11 בינואר 2024, בהמשך לאישור דירקטוריון החברה ולאישור הקרן להלוואות בערבות מדינה לעסקים קטנים ובינוניים, הועמדה לגלובל אוטומקס הלוואה בערבות מדינה בסך של 16 מיליון ש"ח מתאגיד בנקאי, במסלול 'חרבות ברזל'.

לפרטים נוספים, ראו סעיף 14.2 לפרק א', תיאור עסקי התאגיד, לדוח זה.

2. נתונים עיקריים מתוך פרק תיאור עסקי התאגיד

למועד הדוח, החברה פועלת בתחום פעילות אחד, של ייבוא כלי רכב ושיווקם בישראל (לרבות טרייד אין). במסגרת תחום הפעילות, החברה עוסקת, החל ממועד השלמת עסקת המיזוג עם גלובל אוטומקס, בייבוא עקיף של כלי רכב פרטיים ושיווקם בישראל, וכן, באמצעות חברות משותפות, בייבוא ישיר ושיווק בישראל של אוטובוסים מתוצרת Temsa, וכן ברכישה ומכירה של רכבים משומשים (טרייד-אין). לפרטים נוספים על תחום הפעילות, ראו פרק א' – תיאור עסקי התאגיד, לדוח זה.

כאמור לעיל, החל ממועד השלמת עסקת המיזוג עם גלובל אוטומקס, החברה עוסקת, באמצעות גלובל אוטומקס, בייבוא לישראל ושיווק של מגוון דגמי רכב פרטיים. לחברה רישיון יבואן עקיף, כמשמעו של מונח זה בסעיף 42 חוק רישוי שירותים ומקצועות בענף הרכב, ביחס ל-27 תוצרי כלי רכב ממגוון דגמים. למועד הדוח, החברה פועלת באמצעות שנים עשר סניפי מכירות שממוקמים ב: עכו, חיפה, עפולה, נתניה, רעננה, פתח תקווה, גלילות, ראשון לציון, אשדוד, אשקלון, ירושלים ובאר-שבע, כמפורט להלן, והיא מפעילה מערך אחסון ומערך הכנת כלי רכב למכירה ("Pre Delivery Inspection "PDI"). למועד פרסום הדוח, הקבוצה מעסיקה כ-74 עובדים.

החברה מייבאת כלי רכב מתוצרים שונים במגוון דגמים אותם היא מוכרת באופן עצמאי בסניפיה ובאמצעות משווקים מורשים. סניפי החברה בירושלים, חיפה, עפולה, פתח תקווה, נתניה ובראשון לציון מופעלים באופן ישיר על-ידי גלובל אוטומקס. סניפי החברה ברעננה, אשדוד, אשקלון ובגלילות מופעלים על-ידי חברות משותפות לגלובל אוטומקס ולצדדים שלישיים, ושני הסניפים הנותרים, בעכו ובאר-שבע מופעלים על ידי משווקים מורשים של החברה.² 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-ידיה. בנוסף

² סניפי החברה באשקלון ובפתח תקווה סגורים מפרוץ מלחמת חרבות ברזל והחברה בוחנת את המשך הפעלתם. החברה מעריכה את ההשפעה כתוצאה מאי הפעלת סניפים אלו כלא מהותית לקבוצה.

לחברה אישורים ממשרד התחבורה ליבוא חלפים ולביצוע התקנות שונות הכרוכות בשינוי מבנה רכב (כגון התקנת ווי גרירה). לפרטים נוספים, ראו סעיף 24 לפרק א' – תיאור עסקי התאגיד, לדוח זה.
למועד פרסום הדוח, לגלובל אוטומקס רישיון יבואן עקיף ל-27 תוצרי כלי רכב, כמפורט להלן³:

תוקף הרישיון	שם התוצר וסוגו	דסוג הרישיון
23.10.2026	פולקסווגן (רכבים)	רישיון יבואן עקיף
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)	
20.10.2027	מאזדה (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)	
12.5.2028	מיצובישי (רכבים)	
19.7.2028	איווקו (רכבים)	
21.9.2028	ניסאן (רכבים)	
20.1.2029	מרצדס (רכבים)	
13.3.2029	יגואר (רכבים)	
13.3.2029	לנד רובר (רכבים)	
13.3.2029	ב.מ.וו (רכבים)	
13.3.2029	מיני (רכבים)	

כמות כלי הרכב החדשים שנמכרו על ידי הקבוצה במהלך שנת 2023 הסתכמה ל-1,775 כלי רכב, מתוכם 355 ברבעון הרביעי של 2024.

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

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31.12.2022		לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31.12.2023		לתקופה של שנה שהסתיימה ביום 31.12.2022		לתקופה של שנה שהסתיימה ביום 31.12.2023	
% מכירות ללקוחות מוסדיים	סך מכירות	% מכירות ללקוחות מוסדיים	סך מכירות	% מכירות ללקוחות מוסדיים	סך מכירות	% מכירות ללקוחות מוסדיים	סך מכירות
35.4%	500	25%	355	35.84%	2,048	22.22%	1,818

³ לגבי חלק מהתוצרים החברה בת מחזיקה יותר מרישיון אחד. יובהר כי ביחס לתוצרים מסוימים, הן החברה והן גלובל אוטומקס מחזיקות ברישיונות יבוא עקיף.

להלן התפלגות מכירות כלי הרכב שמייבאת הקבוצה בחלוקה לתוצרים :

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31.12.2022		לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31.12.2023		לתקופה של שנה שהסתיימה ביום 31.12.2022		לתקופה של שנה שהסתיימה ביום 31.12.2023		תוצר
% מכלל המכירות	כמות	% מכלל המכירות	כמות	% מכלל המכירות	כמות	% מכלל המכירות	כמות	
48.20%	241	77.46%	275	24.27%	497	57.92%	1,053	יצרן א'
11%	55	1.69%	6	23%	471	6.49%	118	יצרן ב'
19.40%	97	9.01%	32	18.41%	377	14.47%	263	יצרן ג'
0.00%	0	0.00%	0	11.96%	245	0.06%	1	יצרן ד'
8.00%	40	0.56%	2	4.88%	100	3.74%	68	יצרן ה'
1.40%	7	0.28%	1	4.74%	97	1.27%	23	יצרן ו'
2.40%	12	0.28%	1	3.81%	78	1.32%	24	יצרן ז'
4.80%	24	2.82%	10	2.44%	50	4.95%	90	יצרן ח'
0.40%	2	0.00%	0	1.42%	29	0.28%	5	יצרן ט'
0.00%	0	0.28%	1	1.03%	21	0.06%	1	יצרן י'
0.00%	0	0.56%	2	0.83%	17	0.55%	10	יצרן יא'
0.40%	2	0.00%	0	0.78%	16	1.32%	24	יצרן יב'
0.60%	3	0.28%	1	0.78%	16	0.61%	11	יצרן יג'
1.60%	8	3.66%	13	0.63%	13	2.97%	54	יצרן יד'
0.40%	2	0.56%	2	0.39%	8	0.50%	9	יצרן טו'
0	0	0.85%	3	-	-	0.66%	12	יצרן טז'
1.40%	7	1.69%	6	0.63%	13	2.86%	52	אחר

3. שינויים בסביבה העסקית והשפעתם על הקבוצה והמצב העסקי של הקבוצה

החברה מייבאת את מלאי כלי הרכב שלה מספקים שונים, מאירופה וצפון אמריקה. הכנסותיה נובעות ממכירת כלי רכב בישראל בשקלים חדשים. לפיכך, החברה חשופה לפיחות בשער החליפין של השקל מול המטבעות הזרים, של המדינות מהן מיובאים כלי הרכב. מתחילת שנת 2023, חל פיחות בשער החליפין של השקל מול סל המטבעות, וביתר שאת סל המטבעות שהחברה חשופה אליו. על-פי בנק ישראל, מגמה זו, אשר החלה להתמתן החל מחודש נובמבר 2023 ולמועד פרסום הדוח, מקורה בעיקר בשינויי החקיקה לגבי מערכת המשפט בישראל. מגמת השחיקה בשער החליפין של השקל מול מטבעות זרים שהחברה חשופה אליהם, משפיעה לרעה על רווחיות החברה בעיקר בטווח הקצר, אם לא מתאפשר לחברה להתאים מחירי המכירה של כלי הרכב הנמכרים על-ידה.

לאור מגמת השחיקה בשער החליפין של השקל מול מטבעות זרים שהחברה חשופה אליהם מתחילת שנת 2023, ביצעה החברה שינוי בתמהיל כלי הרכב המיובאים על-ידה ובמטבעות הרכישה (בהתאם לשינויים בשוק). כמו כן, לחברה מדיניות של ניהול סיכונים מטבע אשר נועדה לצמצם חשיפות אלו.

החל מהרבעון השני של שנת 2022 ועד לרבעון השני של 2023, בין היתר נוכח הופעתם של מספר אירועים כלכליים וגאו-פוליטיים אשר השפיעו על רמות המחירים בעולם, חלה עליה חדה באינפלציה (ב-12 החודשים שבין מרץ 2022 למרץ 2023, עלה מדד המחירים לצרכן בישראל ב-5%). ברבעון השני של 2023 חלה התמתנות

מסוימת בקצב עליית מדד המחירים לצרכן שנמשכה ברבעון השלישי של 2023, ועברה לירידה ברבעון הרביעי של 2023 (בעיקר לאור השפעת מלחמת חרבות ברזל). העלייה במדד המחירים לצרכן בשנת 2023 הסתכמה ב-3%.

בתגובה לעליית המחירים ובהמשך להעלאות הריבית של הבנקים המרכזיים באירופה ובארה"ב, החל מחודש אפריל 2022 החליט בנק ישראל להעלות את ריבית בנק ישראל, והיא עלתה במספר פעימות משיעור קרוב לאפסי (ששרר במשך כ-7 שנים) לשיעור של 4.75% לשנה, ברבעון השני של 2023. בחודש ינואר 2024, החליט בנק ישראל להוריד את שיעור השנתית ב-0.25% לרמה של 4.5%, השוררת גם למועד פרסום הדוח.

מסגרות האשראי של חברות הקבוצה מתאגידים בנקאיים הינן בשיעור ריבית פריים (שהינה ריבית בנק ישראל בתוספת 1.5%. במועד פרסום הדוחות הכספיים שיעור ריבית הפריים הוא 6%), בתוספת שיעור מסוים, אשר נקבע במשא ומתן עם התאגידים הבנקאיים במועד נטילת האשראי בפועל. שיעור זה מושפע, בין היתר משיעור הריבית במשק, היקף האשראי והיכרות התאגיד הבנקאי עם החברה. אשר על כן, עלית הריבית בישראל הובילה לגידול בעלויות המימון של הקבוצה (אשר צפויות להמשיך ולגדול ככל שתימשך מגמת עלית הריבית), אשר עלולות להשפיע לרעה על תוצאות הקבוצה ועל רווחיותה. עם זאת החברה אינה צופה כי סביבת ריבית גבוהה יותר תהווה מכשול מעשי בנטילת אשראי מבנקים או מגופי מימון אחרים. החברה גם אינה צופה כי המשך עליית שיעור הריבית במשק עלול לפגוע באמות המידה שנקבעו מול התאגידים הבנקאיים, מאחר ומרבית אמות המידה שחברות הקבוצה התחייבו בהן כלפי התאגידים הבנקאיים, אינן מושפעות כמעט משינויים בשיעורי הריבית.

עם זאת, סביבת הריבית הגבוהה והשפעות מלחמת חרבות ברזל צפויות להאט את קצב הצמיחה של המשק בכלל והחברה בפרט, וכן לפגוע בצריכה הפרטית. על-פי הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה, הצמיחה בישראל בשנת 2023 עמדה על 2%, המהווה ירידה של 0.1% בתוצר לנפש בהשוואה לשנת 2022. סביבת אינפלציה וריבית גבוהות גורמות להשפעה שלילית על קצב מכירות החברה וכפועל יוצא על רווחיותה.

כפי שתואר לעיל, לסביבת ריבית גבוהה השפעה שלילית ישירה ועקיפה על המשק ועל החברה. לכן, במועד בו המדיניות המוניטרית של שיעורי ריבית גבוהים תשתנה, צפויה להיות לכך השפעה חיובית על החברה.

החל מתחילת שנת 2023, היצע כלי הרכב בקטגוריית הביניים החל לחזור לרמתו הרגילה מלפני משבר הקורונה ומשבר השבבים בענף הרכב, ואף שיעורי ההנחה על רכישת כלי רכב בעולם החלו לעלות במהלך הרבעון השני של 2023. לפיכך, החברה פועלת בהדרגה להוזיל את עלות מלאי כלי הרכב פר רכב שבעלותה על-ידי הגדלת היצע רכבי קטגוריית הביניים ומטה שהיא משווקת, במטרה להתאים את מלאי כלי הרכב של החברה לביקוש המוגבר לכלי רכב מקטגוריית הביניים ומטה כפועל יוצא של המצב הכלכלי והמישקי במדינת ישראל.

החברה בוחנת הרחבה וגיוון של מקורות האספקה של כלי רכב המיובאים על-ידה, לרבות מותגים המיוצרים בסין שזכו לביקוש בשוק הרכב הישראלי. להערכת החברה, התממשות מהלך זה תשפיע באופן חיובי על הכנסותיה.

במחצית השנייה של 2023, המגמות הכלכליות הגלובליות, ובכלל זה עליית שיעורי האינפלציה והריבית במדינות בהן החברה רוכשת את מלאי כלי הרכב שלה, הובילו להזדמנויות לרכישת מלאי כלי רכב בהיקפים גדולים יותר ובמחירים טובים יותר בהשוואה לתקופות קודמות. מגמה זו התגברה בתקופה שלאחר תקופת הדוח ועד למועד פרסום הדוח.

לפרטים נוספים אודות השפעת השינויים בסביבה העסקה על פעילות הקבוצה וכן לפעולות שנקטה ונוקטת החברה על מנת למתן השפעות אלו, ראו באור ד' לדוחות הכספיים.

למועד פרסום הדוח, אין ביכולתה של החברה להעריך את מלוא ההשפעות העתידיות, ככל שתהיינה, של כלל הגורמים האמורים לעיל, על ענף הרכב בישראל בכלל ועל פעילותה של החברה בפרט. עם זאת, החברה מעריכה כי איתנותה הפיננסית, יחד עם המקורות הכספיים שלה ונקיטת הפעולות המפורטות בבאור ד' לדוחות הכספיים, יאפשרו לה להמשיך ולממן את פעילותה ולעמוד בהתחייבויותיה בעתיד הנראה לעין.

יובהר כי הערכות החברה המובאות לעיל ובבאור ד' לדוחות הכספיים, בין היתר, ביחס לעמידתה בהתחייבויותיה בעתיד הנראה עין, הינן בגדר מידע צופה פני עתיד, כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך, אשר התממשותן תלויה, בין היתר, כתוצאה מגורמים שונים, אשר חלקם אינם בשליטת החברה, לרבות התרחבות הלחימה במסגרת מלחמת חרבות ברזל, ו/או עקב התממשות איזה מגורמי הסיכון המפורטים בסעיף 22 לפרק א' – תיאור עסקי התאגיד, לדוח זה.

4. השפעות מלחמת חרבות ברזל על פעילות הקבוצה

ביום 7 באוקטובר 2023, פתח ארגון הטרור חמאס במתקפה רחנית על מדינת ישראל, אשר כללה ירי טילים וחדירת אלפי מחבלים לשטחה. המתקפה גבתה קורבנות רבים לרבות אזרחים ישראלים וזרים אשר נחטפו לשטח רצועת עזה. בעקבות המתקפה, הכריזה ממשלת ישראל על מלחמת "חרבות ברזל", גייסה כ-300 אלף אנשי מילואים ופתחה במתקפה על רצועת עזה (להלן: "המלחמה"). במקביל מתנהל עימות בשטח צפון המדינה מול ארגון הטרור חיזבאללה, וכן בוצעו מתקפות מזירות אחרות המיועדות נגד מדינת ישראל. ההשפעה המיידית של פרוץ המלחמה על כלכלת ישראל הייתה ניכרת, ובאה לידי ביטוי, בין היתר, בפיחות בשער השקל אל מול מטבעות זרים, ירידות שערים בבורסה, סגירת עסקים רבים בשל הנחיות פיקוד העורף וגיוס מילואים נרחב, מגמה אשר התמתנה למועד פרסום הדוח, עם שחרור של כוחות מילואים, התחזקות של השקל מול מטבעות זרים, עליות שערים בבורסה וחזרה לשגרה מסוימת בצל המלחמה.

לפרטים אודות השפעת המלחמה על פעילות הקבוצה, ראו באור ה' לדוחות הכספיים.

5. הסברי הדירקטוריון על המצב הכספי

5.1. להלן יפורטו עיקרי ההתפתחויות שחלו בסעיפי הדוח על המצב הכספי ליום 31 בדצמבר 2023, לעומת הדוח על המצב הכספי ליום 31 בדצמבר 2022 (באלפי ש"ח):

הסברי החברה	ליום 31.12.2022	ליום 31.12.2023	
			נכסים שוטפים
הקיטון נובע משימוש בתקבולים מלקוחות שהתקבלו בסוף תקופת הדוח לצורך תשלום מיסים ושחרור ממכס של כלי רכב שהזמינה החברה, בטרם עדכון עלית מס הקניה.	2,234	1,552	מזומנים ושווי מזומנים
יתרת הלקוחות נובעת מעסקאות שהתמורה בגינן התקבלה לאחר תקופת הדוח.	17,819	26,552	לקוחות
הקיטון נובע ממסירה לידי החברה של כלי רכב אשר החברה הזמינה מספקים במהלך שנת 2022	48,331	34,801	חייבים ויתרות חובה
תנועה שוטפת (בשנת 2022 סעיף זה היווה התחייבות של החברה ולכן הוצג בצד ההתחייבויות).	119	2,023	נכסי מיסים שוטפים

הגידול במלאי נובע משינוי תמהיל מלאי כלי הרכב של החברה וכן ממסירה לידי החברה של כלי רכב שהוזמנו על-ידה במהלך שנת 2022.	176,863	183,647	מלאי כלי רכב
במהלך החציון השני של 2023, החברה הגדילה את מלאי כלי הרכב שברשותה על מנת לעמוד בביקושי סוף השנה והרבעון ראשון של שנת 2024. לפרטים נוספים אודות השינוי בתמהיל מלאי כלי הרכב של החברה, ראו באור 1ד' לדוחות הכספיים בדבר מדיניות ניהול המלאי של החברה.			
התחייבות לשיפוי שהחברה קיבלה מצדדים שלישיים בגין תשלומים שיכול וישולמו על-ידי החברה לבעלי המניות לשעבר של חברת Optimatic Media Inc. לפרטים נוספים, ראו באור 16(ב) לדוחות הכספיים.	1,000	1,000	נכס שיפוי
	246,366	249,575	סה"כ נכסים שוטפים
			נכסים שאינם שוטפים
הגידול נובע מהארכת הסכמי שכירות.	16,797	20,485	נכסים בגין הסכמי חכירה
הקיטון נובע מהחזר השקעה בחברות כלולות.	17,779	12,489	השקעות בחברות כלולות
הגידול נובע משיפורים במושכר שבוצעו בסניפי ראשון לציון ופתח תקווה במהלך הרבעון הראשון של 2023, וכן בגידול במספר כלי הרכב המשמשים כרכוש קבוע בקבוצה	7,430	7,871	רכוש קבוע
הגידול נובע משדרוג אתר האינטרנט של החברה וקבלת רישיונות יבוא חדשים.	10,670	11,119	נכסים בלתי מוחשיים
סעיף זה כולל בעיקר פיקדונות שהופקדו כחלק מהתחייבויות החברה בגין הלוואות בערבות מדינה שנטלה חברה בת.	535	409	פקדון לזמן ארוך בתאגידים בנקאיים
השקעות בהסכמי יבוא ישיר.	172	172	נכס פיננסי בשווי הוגן דרך רווח והפסד
תנועה שוטפת במיסים נדחים.	3,333	3,005	מיסים נדחים
	-	191	הוצאות מראש לזמן ארוך
	56,716	55,741	סה"כ נכסים שאינם שוטפים
	303,082	305,316	סך נכסים
			התחייבויות שוטפות
השינוי נטו באשראי לזמן קצר נובע מקבלת מסגרות אשראי לצורך פעילות הטרייד-אין מחד, ומאידיך מפירעון מסגרות אשראי בחברה בת.	141,392	141,430	אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים, מאחורים ומצדדים קשורים
הגידול נובע מהארכת הסכמי שכירות.	4,177	5,775	חלויות שוטפות של התחייבויות בגין הסכמי חכירה
השינוי נובע בעיקר מקיטון ביתרות ספקים בחו"ל בעקבות גיוס הון מספק בחו"ל שבוצע בדרך של קיזוז אשראי ספקים שוטף בגין מלאי כלי רכב שנמסר לחברה על-ידי אותו ספק.	27,975	16,169	ספקים ונותני שירותים
עיקר הגידול נובע ממקדמות שהתקבלו מלקוחות בגין הזמנות שבוצעו בסוף השנה, לפני עליית מס הקניה ביום 1 בינואר, 2024.	24,145	45,820	זכאים ויתרות זכות
תנועה שוטפת (בשנת 2023 סעיף זה מהווה נכס של החברה ולכן מוצג בצד הנכסים).	1,451	-	התחייבות מיסים שוטפים
הגידול ביתרה נובע בגין תשלום עתידי של קרן בגין אגרות החוב (סדרה ב') של החברה שמועדו בחודש פברואר 2024.	4,566	6,849	התחייבויות בגין אגרות חוב
	203,706	216,043	סה"כ התחייבויות שוטפות
			התחייבויות שאינן שוטפות
הקיטון נובע מפירעון המחאות לזמן ארוך שנתנו בקשר עם עסקת דלהום, כמפורט	2,143	-	המחאות לפירעון לזמן ארוך

בסעיף 18.8 לפרק א' – תיאור עסקי התאגיד, לדוח זה.			
הגידול נובע מהארכת הסכמי שכירות.	13,855	16,329	התחייבויות בגין הסכמי חכירה
הקיטון ביתרה נובע מפירעון של הלוואות מתאגידים בנקאיים בערבות מדינה.	3,675	1,807	אשראי לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים
הקיטון נובע מפירעון ראשון של קרן אגרות החוב (סדרה ב') במהלך הרבעון הראשון של 2023.	42,543	34,598	התחייבויות בגין אגרות חוב
	215	140	הטבות עובדים
	957	985	הלוואות מבעלי מניות
	133	-	השקעות בחברות כלולות
	63,521	53,859	סה"כ התחייבויות שאינן שוטפות
הקיטון בהון נובע מהפסד שנוצר בקבוצה בתקופת הדוח.	36,011	36,562	הון המיוחס לבעלי המניות של החברה
	(156)	(1,148)	זכויות שאינן מקנות שליטה
	35,855	35,414	סה"כ ההון
	303,082	305,316	סה"כ הון והתחייבויות

5.2. תוצאות פעילות החברה

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

הסברי הדירקטוריון	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		לתקופה של 12 חודשים שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
	2022	2023	2022	2023	
הירידה בהכנסות במהלך תקופת הדוח בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד נובעת משינויים בהעדפות הצרכנים וירידה בצריכה הפרטית בשל האטה כלכלית במשק, הנובעת, בין היתר, מעליית הריבית במשק. במהלך החודשים אוקטובר ונובמבר 2023, חלה ירידה משמעותית בהכנסות החברה כתוצאה ממלחמת חרבות ברזל. במהלך חודש דצמבר 2023, חל שיפור בתוצאות החברה. לפרטים אודות השפעת מלחמת חרבות ברזל על פעילות הקבוצה, ראו באור 1'ה' לדוחות הכספיים.	105,903	69,925	453,617	418,932	הכנסות
הגידול בעלות המכירות ביחס להכנסות בתקופת הדוח וברבעון הרביעי של 2023, נובע בעיקר מעלייה בשערי המטבע שהחברה חשופה אליהם. החל מתחילת שנת 2023 ועד לתום תקופת הדוח נחלש שער החליפין של השקל מול היורו בכ- 7.8% ובכ- 13.5% מול הזלוטי הפולני, מה שהוביל לגידול בעלויות רכישת מלאי כלי רכב בחו"ל ולקיטון ברווח הגולמי.	(94,660)	(65,631)	(392,918)	(381,089)	עלות המכירות
הקיטון ברווח הגולמי בתקופת הדוח בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד נובע בעיקר מפיחות שערי החליפין של השקל לעומת המטבעות בהן רוכשת החברה את מלאי כלי הרכב שלה. הפיחות בשער החליפין של השקל לעומת המטבעות בהן רוכשת הקבוצה את מלאי כלי הרכב שלה, משפיע לרעה על רווחיות הקבוצה. החברה פועלת לצמצום השפעת המטבעות על רווחיותה, בין	11,243	4,294	60,699	37,843	רווח גולמי

היתר, על ידי רכישה במטבעות שונים בהתאם לתנודתיות בשערי המטבע.					
לפרטים נוספים אודות השינויים בשערי החליפין והשפעותיהם על הקבוצה, ראו באור 1ד' לדוחות הכספיים.					
הגידול בתקופת הדוח בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד נובע מפרסום מוגבר במדיה והקמת מרכז הדרכה לאנשי מכירות.	(7,561)	(4,483)	(27,612)	(27,194)	הוצאות ושיווק מכירה
הקיטון ברבעון הרביעי של 2023 בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד נובע מפעולות שנקטה החברה לצמצום הוצאותיה השוטפות לאור מלחמת חרבות ברזל. לפרטים נוספים, ראו באור 1ה' לדוחות הכספיים.					
הגידול בתקופת הדוח בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד נובע משיפורים במערכות המחשוב של החברה.	(4,473)	(3,320)	(16,849)	(16,965)	הוצאות וכלליות הנהלה
הקיטון ברבעון הרביעי של 2023 בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד נובע מפעולות שנקטה החברה לצמצום הוצאותיה השוטפות לאור מלחמת חרבות ברזל. לפרטים נוספים, ראו באור 1ה' לדוחות הכספיים.					
אופציות שהוענקו לנושאי משרה בחברה במסגרת עסקת המיזוג, שרישום ההוצאות בגין הסתיים ברבעון הראשון של 2023 (למעט אופציות ליועץ החברה).	(2,455)	(47)	(9,976)	(2,549)	הוצאות בגין הענקת אופציות לעובדים ויועצים
הכנסות בגין פיצויים קרן "חרבות ברזל" לחודש אוקטובר 2023.	295	1,584	226	1,557	(הוצאות) הכנסות אחרות
	(2,951)	(1,972)	6,488	(7,308)	רווח תפעולי (הפסד)
הגידול בהוצאות המימון בתקופת הדוח בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד נובע מעליית שיעור הריבית במשק וריבית בגין הלוואות חדשות שניטלו במהלך תקופת הדוח וכן מהפרשי שער בגין עסקאות הגנה ושערוך יתרות מט"ח בספרים.	(1,461)	(3,170)	(8,935)	(16,831)	הוצאות מימון
הגידול בהוצאות המימון ברבעון הרביעי של 2023 בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד נובע מהפרשי שער בגין עסקאות הגנה ושערוך יתרות מט"ח של ספקים.					
הגידול בהכנסות מימון בתקופת הדוח בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד נובע מעסקאות הגנה בגין שינויים בהפרשי שער (Forward), ושינויים בהפרשי שער.	3,679	263	3,703	7,722	הכנסות מימון
הגידול בתקופת הדוח בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד נובע משינויים בהפרשי שער ובריבית במשק.	2,218	(2,907)	(5,232)	(9,109)	הוצאות מימון, נטו
	(460)	(782)	(585)	(600)	חלק בהפסדי חברה מוחזקת
	(1,193)	(5,661)	671	(17,017)	רווח (הפסד) לפני מיסים על ההכנסה
השינוי משקף תנועה במיסים נדחים וכן מיסים שוטפים לתקופה.	(490)	966	(1,931)	(358)	(מיסים על הכנסה) הטבת מס
	(1,683)	(4,695)	(1,260)	(17,375)	רווח (הפסד) לשנה
					ייחוס הרווח (ההפסד) לשנה:

	(1,593)	(4,446)	(1,104)	(16,384)	מניות לבעלי החברה
	(90)	(249)	(156)	(991)	לבעלי הזכויות שאינן שליטה
	(1,683)	(4,695)	(1,260)	(17,375)	סך הכל
			(0.02)	(0.21)	רווח (הפסד) למניה
Optimatic - התחייבות לבעלי מניות שעבר של Optimatic, שנחתם בקשר אליה הסכם שיפוי עם צדדים שלישיים (לשיפוי של מלוא סכום ההתחייבות), שהוכר בגינו בדוחות הכספיים נכס שיפוי בסך של 1 מיליון ש"ח. לפרטים נוספים, ראו באור 16(ב) לדוחות הכספיים.	1,192	(711)	11,862	(8,679)	רווח (הפסד) מתואם לפני מס (בנטרול האופציות, הפרשי שער בגין התחייבות החברה ל- Optimatic ובתוספת מענקי "חרבות ברזל" לחודשים נובמבר ודצמבר 2023 שלא הוכרו בתקופת הדוח
	1,675	3,543	24,647	11,101	EBITDA בנטרול אופציות ובתוספת מענקי "חרבות ברזל" לחודשים נובמבר ודצמבר 2023 שלא הוכרו בתקופת הדוח

להלן תוצאות הפעילות של הקבוצה בשנת 2023 על בסיס רבעוני (באלפי ש"ח):

סה"כ	רבעון 4	רבעון 3	רבעון 2	רבעון 1	
418,925	69,925	122,851	112,510	113,646	הכנסות
(381,089)	(65,631)	(108,939)	(102,379)	(104,140)	עלות המכירות
37,843	4,294	13,912	10,131	9,506	רווח גולמי
(27,194)	(4,483)	(6,606)	(7,763)	(8,342)	הוצאות מכירה ושיווק
(16,965)	(3,320)	(4,465)	(4,935)	(4,245)	הוצאות הנהלה וכלליות
(2,549)	(47)	(51)	(54)	(2,397)	הוצאות בגין הענקת אופציות לעובדים ויועצים
1,557	1,584	174	(193)	(8)	(הוצאות) הכנסות אחרות
(7,308)	(1,972)	2,964	(2,814)	(5,486)	רווח (הפסד) תפעולי
(16,831)	(3,170)	(5,208)	(4,291)	(4,162)	הוצאות מימון
7,722	263	-	3,622	3,837	הכנסות מימון
(9,109)	(2,907)	(5,208)	(669)	(325)	הוצאות מימון, נטו
(600)	(782)	(115)	355	(58)	חלק בהפסדי חברה מוחזקת
(17,017)	(5,661)	(2,359)	(3,128)	(5,869)	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
(358)	966	63	(260)	(1,127)	(מיסים על הכנסה) הטבת מס
(17,375)	(4,695)	(2,296)	(3,388)	(6,996)	רווח (הפסד) לשנה
					ייחוס הרווח (ההפסד) לשנה:
(16,384)	(4,446)	(2,013)	(3,108)	(6,817)	לבעלי מניות החברה
(991)	(249)	(283)	(280)	(179)	לבעלי הזכויות שאינן מקנות שליטה
(17,375)	(4,695)	(2,296)	(3,388)	(6,996)	סך הכל
					רווח (הפסד) למניה
(8,679)	(711)	(1,940)	(2,841)	(3,187)	רווח (הפסד) מתואם לפני מס (בנטרול האופציות, הפרשי שער בגין התחייבות החברה ל- Optimatic ובתוספת מענקי "חרבות ברזל" לחודשים נובמבר ודצמבר 2023 שלא הוכרו בתקופת הדוח
11,101	3,543	3,015	(2,760)	(3,089)	EBITDA בנטרול אופציות ובתוספת מענקי "חרבות ברזל" לחודשים נובמבר ודצמבר 2023 שלא הוכרו בתקופת הדוח

להלן תוצאות הפעילות של הקבוצה בשנת 2022 על בסיס רבעוני (באלפי ש"ח):

סה"כ	רבעון 4	רבעון *3	רבעון 2	רבעון *1	
453,617	105,903	121,445	118,176	108,093	הכנסות
(392,918)	(94,660)	(102,840)	(101,918)	(93,500)	עלות המכירות
60,699	11,243	18,605	16,258	14,593	רווח גולמי
(27,612)	(7,561)	(7,771)	(6,372)	(5,908)	הוצאות מכירה ושיווק
(16,849)	(4,473)	(3,841)	(4,802)	(3,733)	הוצאות הנהלה וכלליות
(9,976)	(2,455)	(2,558)	(2,542)	(2,421)	הוצאות בגין הענקת אופציות לעובדים ויועצים
226	295	(175)	261	(155)	הוצאות (הכנסות) אחרות
6,488	(2,951)	4,260	2,803	2,376	רווח (הפסד) תפעולי
(8,935)	(1,461)	(2,649)	(2,926)	(1,899)	הוצאות מימון
3,703	3,679	24	-		הכנסות מימון
(5,232)	(2,218)	(2,625)	(2,926)	(1,899)	הוצאות מימון, נטו
(585)	(460)	(114)	34	(45)	חלק בהפסדי חברה מוחזקת
671	(1,193)	1,521	(89)	432	רווח (הפסד) לפני מיסים על ההכנסה
(1,931)	(490)	(515)	(559)	(367)	(מיסים על הכנסה) הטבת מס
(1,260)	(1,683)	1,006	(648)	65	רווח (הפסד) לשנה
					ייחוס הרווח (ההפסד) לשנה:
(1,104)	(1,593)	1,039	(637)	87	לבעלי מניות החברה
(156)	(90)	(33)	(11)	(22)	לבעלי הזכויות שאינן מקנות שליטה
(1,260)	(1,683)	1,006	(648)	65	סך הכל
(0.01)		0.02	(0.01)	0.0004	רווח (הפסד) למניה
11,862	1,190	4,207	3,416	3,049	רווח (הפסד) מתואם לפני מס (בנטרול האופציות, הפרשי שער בגין התחייבות החברה ל- Optimatic
24,647	1,676	9,407	7,015	6,549	EBITDA בנטרול אופציות

* לא סקור (הנתונים הוצגו כמספרי השוואה בדוחות לשנת 2023).

5.3 תזרים מזומנים ומקורות מימון (באלפי ש"ח)

הסברי הדירקטוריון	רבעון 4 2022	רבעון 4 2023	לשנה שהסתיימה ביום 31.12.2022	לשנה שהסתיימה ביום 31.12.2023	
בשנת 2022 לחברה היו יתרות גבוהות של מקדמות לספקים בגין הזמנות כלי רכב שטרם סופקו. בשנת 2023, עם חזרתו של היצע כלי הרכב באירופה לרמתו שלפני משבר הקורונה ומשבר השבבים, קטנו יתרות המקדמות לספקים. במקביל, החברה החלה בשינוי תמהיל כלי הרכב שברשותה למלאי כלי רכב זולים יותר, דבר שהשפיע על שווי המלאי.	(33,376)	2,126	(98,042)	3,142	תזרימי מזומנים שנבעו (ששימשו) לפעילות שוטפת
עיקר השקעות הקבוצה בשנת 2022 היו בפעילות החברה המוחזקת דלהום אוטומקס. בשנת 2023 חברות הקבוצה (לרבות דלהום אוטומקס) החלו להחזיר כספים שהושקעו בהן בתקופות קודמות.	(2,982)	(463)	(18,453)	(353)	תזרימי מזומנים שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) השקעה
הקישור בתקופת הדוח בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד נובע מכך שבתקופה המקבילה אשתקד החברה גייסה אג"ח (סדרה ב') בהיקף של 45 מיליון ₪ ע.ג. וחברות הקבוצה קיבלו אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים.	35,457	(4,005)	115,890	(3,471)	תזרימי מזומנים שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) מימון
תזרים המזומנים מפעילות מימון בתקופת הדוח נובע מפירעון הלוואות לזמן קצר ולזמן ארוך ופירעון תשלום ראשון בגין אגרות החוב (סדרה ב'). במהלך הרבעון הרביעי של 2023, החברה גייסה הון בסכום של 10 מיליון ש"ח, כנגד קיזוז של אשראי ספקים שוטף בסכום האמור. תזרים המזומנים שנבע מגיוס ההון ברבעון הרביעי של שנת 2023 היה בסך של כ-5 מיליון ש"ח והיתרה התזרימית תנבע במהלך הרבעון הראשון של שנת 2024.					

מקורות מימון

למועד הדוח, הקבוצה מממנת את פעילותה ממקורותיה העצמיים, מהנפקת אגרות חוב, באמצעות מימון בנקאי מתאגידים בנקאיים וגופי מימון, הלוואות בערבות מדינה וגיוסי הון, כמפורט להלן:

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

הלוואות בערבות מדינה - ליום 31 בדצמבר 2023, יתרת הלוואות בערבות מדינה של הקבוצה עומדת על סך של כ-3,811 אלפי ש"ח, ויתרת הפיקדונות שהופקדו על-ידי חברות הקבוצה כנגד הלוואות עומדת על סך של 409 אלפי ש"ח, וזאת לעומת יתרת הלוואות של 5,603 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2022, ויתרת פיקדונות של 535 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2022.

הלוואות לזמן קצר מחברות כרטיסי אשראי וגופי מימון - ליום 31 בדצמבר 2023, יתרת הלוואות של הקבוצה מחברות כרטיסי אשראי וגופי מימון עומדת על סך של כ-0 אלפי ש"ח, וזאת לעומת יתרת הלוואות של כ-1 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2022.

אגרות חוב – ביום 1 במרץ 2022, ביצעה החברה הנפקה של אגרות חוב (סדרה ב') בהיקף של 45,660 אלפי ש"ח (תמורה ברוטו). החברה נשאה בעלויות הנפקה בגובה של כ-1,034 אלפי ש"ח. ביום 28 בפברואר 2023, פרעה החברה תשלום ראשון של קרן (וריבית) בסך של כ-7.2 מיליון ש"ח. ביום 31 באוגוסט 2023, שילמה החברה תשלום ריבית בסך של כ-1.2 מיליון ש"ח. ביום 28 בפברואר 2024, פרעה החברה תשלום שני של קרן (וריבית) בסך של כ-8 מיליון ש"ח לפרטים נוספים בדבר הנפקת אגרות החוב (סדרה ב'), ראו סעיף 14.4 לפרק א' – תיאור עסקי התאגיד, לדוח זה, וסעיף 12 להלן.

הון חוזר - ההון החוזר של הקבוצה ליום 31 בדצמבר 2023 הינו 33,532 אלפי ש"ח, לעומת 42,660 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2022. הקיטון בהון החוזר בתקופת הדוח בהשוואה ליום 31 בדצמבר 2022, נובע בעיקר מגידול במקדמות מלקוחות.

גיוסי הון - בתקופת הדוח, גייסה החברה כ-14 מיליון ש"ח כנגד הקצאה של מניות רגילות של החברה. לפרטים נוספים, ראו סעיפים 1.4 ו-1.6 לעיל.

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

הלוואות On-Call - לקבוצה (לא כולל דלהום אוטומקס) מסגרות אשראי מתאגידים בנקאיים, שהסתכמו ליום 31 בדצמבר 2023 בכ-150 מיליון ש"ח (וליום 31 בדצמבר 2023 בכ-148.1 מיליון ש"ח). מתוך המסגרות הנ"ל ניצלה הקבוצה ליום 31 בדצמבר 2023 כ-143 מיליון ש"ח (וליום 31 בדצמבר 2022 כ-145 מיליון ש"ח).

לפירוט בדבר הלוואות ומסגרות האשראי המהותיות של הקבוצה, ראו סעיף 14 לפרק א' לדוח זה.

אמות מידה פיננסיות – לפרטים אודות אמות המידה הפיננסיות לגביהן התחייבו חברות הקבוצה כלפי תאגידים בנקאיים וכלפי מחזיקי אגרות החוב (סדרה ב') ולאופן העמידה בהן לתקופת הדוח, ראו סעיף 14 לפרק א' לדוח זה.

5.4. 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.

5.5. גילוי לפי תקנה 10(ב)(14) לתקנות הדוחות

הדוחות הכספיים כוללים הפניית תשומת לב של רואי החשבון המבקרים של החברה, בין היתר, לאמור בביאור 1(ד) בדבר מצבה הכספית של החברה, הפסדי החברה ובאשר לצעדים אותם נוקטת החברה על מנת לעמוד בהתחייבויותיה.

לפיכך, בהתאם להוראות תקנה 10(ב)(14) לתקנות הדוחות, יובא להלן דוח תזרים מזומנים חזוי של החברה (סולו) לתקופה שתחל ביום 1 בינואר 2024 ועד ליום 31 בדצמבר 2025, והכל בהתבסס על המידע הכספי הכלול בדוחות הכספיים, ובכפוף להערכות והנחות המובאות בתחתית הטבלה שלהלן, וכן הסברי הדירקטוריון (באלפי ש"ח).

1 בינואר עד 31 בדצמבר בשנת 2025	1 בינואר עד 31 בדצמבר בשנת 2024	הנחות	
268	8	1	יתרת מזומנים ושווה מזומנים לתחילת התקופה
			מקורות סולו:
0	19,000		תזרים מזומנים מפעילות מימון
0	19,000	2	גיוס הון
	0		מקורות מחברות מוחזקות:
18,300	4,800		תזרים מזומנים מפעילות מימון
18,300	4,800	3	החזר הלוואות מחברות מוחזקות
18,568	23,808		סה"כ מקורות
			תזרים מזומנים לפעילות שוטפת
(3,100)	(3,100)	4	הוצאות הפעלה
(15,291)	(20,440)		תזרים מזומנים לפעילות מימון
(15,291)	(9,040)	5	פירעון אגרות חוב (סדרה ב') (קרן וריבית)
0	(11,400)	6	העמדת הלוואות לחברות מוחזקות
(18,391)	(23,540)		סה"כ שימושים
177	268		יתרת מזומנים ושווה מזומנים לסוף התקופה

הנחות לסעיפים בתזרים מזומנים החזוי:

1. יתרות מזומנים ויתרות נזילות- היתרה כוללת את יתרת המזומנים ושווה מזומנים בסך של 8 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2023.
2. החברה צופה כי במהלך הרבעון הראשון של 2024, תנבע יתרת תזרים המזומנים מגיוס ההון כמפורט בסעיף 1.6 לעיל (כנגד קיזוז של אשראי ספקים שוטף), בסך של כ-5 מיליון ש"ח. בנוסף, החברה צופה כי עסקת המיזוג עם החברה הקולטת תושלם במהלך הרבעון השני של שנת 2024, במסגרתה החברה הקולטת צפויה להשקיע בחברה סך שלא יפחת מ-4,250,000 דולר ארה"ב (למען הזהירות לצורך דוח תזרים המזומנים החזוי נלקח בחשבון סך של 14 מיליון ש"ח). החברה מניחה שההלוואה שהועמדה לה על-ידי החברה הקולטת תומר במלואה להון במועד השלמת העסקה. לפרטים נוספים על עסקת המיזוג עם החברה הקולטת, ראו סעיף 1.5 לעיל. יודגש כי היה ועסקת המיזוג עם החברה הקולטת לא תצא אל הפועל, החברה תחפש הזדמנויות עסקיות אחרות אשר יחזקו את הונה העצמי.

3. החברה צופה פירעון של הלוואות שהועמדו על ידה לחברות מחוזקות בסך של כ-4.8 מיליון ש"ח בשנת 2024 (בגין הלוואות בסך של כ-11.4 מיליון ש"ח שיועמדו בשנת 2024) ושל כ-18.3 מיליון ש"ח בשנת 2025 ש"ח (מרבית הסכום צפוי להיות מוחזר במהלך הרבעון הראשון של שנת 2025).

יובהר כי הנחת החברה ביחס לפירעון הלוואות שהועמדו על-ידי לחברות מחוזקות שהועמדו להן מסגרות אשראי מתאגידים בנקאיים מתבססת על כך, שבמועד הפירעון כאמור החברות המוחזקות תעמודנה באמות המידה הפיננסיות שהתחייבו כלפי אותם תאגידים בנקאיים, וכן כי לא תתקיים עילה אחרת שתאפשר לתאגידים הבנקאיים להעמיד את האשראי לפירעון מיידי.

4. פעילות שוטפת של החברה ובכלל זה שכר יועצים, דירקטורים, הוצאות משפטיות, אגרות וכו'.

5. ביום ה-1 למרץ 2022, הנפיקה החברה 45,660,000 ש"ח ע.ג. אגרות חוב (סדרה ב'), שהתמורה בגין הסתכמה לסך של 45,660 אלפי ש"ח (ברוטו). התמורה בניכוי עלויות הנפקה הינה 44,771 אלפי ש"ח.

אגרות החוב (סדרה ב') עומדות 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 (ששולם 28 בפברואר 2023) יהווה 10% מקרן ערכן הנקוב הכולל של אגרות החוב, התשלום השני (ששולם ביום 28 בפברואר 2024) 15%, התשלום השלישי (ששולם ביום 28 בפברואר 2025) יהווה 30% והתשלום הרביעי והאחרון (ששולם ביום 28 בפברואר 2026) יהווה 45% מקרן ערכן הנקוב הכולל של אגרות החוב.

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).

ביום 28 בפברואר 2023 החברה פרעה תשלום ראשון של קרן (וריבית) בסך של כ-7.2 מיליון ש"ח. ביום 31 באוגוסט 2023 שילמה החברה ריבית בסך של כ-1.2 מיליון ש"ח. ביום 28 בפברואר 2024, פרעה תשלום שני של קרן (וריבית) בסך של כ-8 מיליון ש"ח. בשנת 2024 ו-2025 החברה צפויה לשלם קרן וריבית בסכום מצטבר של כ-9 וכ-15.3 מיליון ש"ח, בהתאמה. לפרטים נוספים אודות אגרות החוב (סדרה ב') ראו סעיף 12 להלן.

6. החברה הינה חברת אחזקות, הנעדרת פעילות עצמאית, למעט החזקה בחברות מחוזקות וגיוס מימון עבורן, ולכן אין לה צורך ביתרות מזומנים נזילות במהלך השנה מעבר לפעילותה השוטפת ולהחזר התחייבויות בגין אגרות החוב (סדרה ב'). סכומים שמתקבלים בחברה כתוצאה מגיוסי הון שביצעה מועמדים כהלוואות לחברות מחוזקות לצורך פעילותן, וזאת ככל שאינו נדרש לצורך פירעון אגרות חוב ו/או הוצאות הפעלה. יובהר כי ככל שלא תושלם עסקת המיזוג עם החברה הקולטת כמפורט בסעיף 2 לעיל, החברה לא תעמיד הלוואות לחברות מחוזקות בשנת 2024.

יודגש כי כאמור לעיל, החברה הינה חברת אחזקות הנעדרת פעילות עסקית עצמאית למעט החזקה בחברות מחוזקות וגיוס מימון עבורן, ולכן אין לה צורך ביתרות מזומנים נזילות במהלך השנה מעבר לפעילותה השוטפת ולהחזר התחייבויות בגין אגרות החוב (סדרה ב').

דירקטוריון החברה סקר את מצבת התחייבויות הקבוצה, המקורות וצרכי המזומנים הקיימים והצפויים אשר נכללו במסגרת דוח התזרים החוזי, 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, אין חשש סביר שהחברה לא תעמוד בהתחייבויותיה הקיימות והצפויות 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 22 לפרק א' – תיאור עסקי התאגיד, לדוח זה או התרחבות הלחימה במסגרת מלחמת 'חרבות ברזל', 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.

להלן תובא טבלת השוואה בהתייחס לסעיפים בעניינם הייתה סטייה מהותית בין תחזית תזרים המזומנים שפורסמה ביום 2 באפריל 2023 (במסגרת הדוח התקופתי לשנת 2022), לבין הביצוע בפועל (באלפי ש"ח):

הסברים לשינויים המהותיים	1 בינואר עד 31 בדצמבר 2023 (בפועל)	1 בינואר עד 31 בדצמבר 2023 (תחזית)	
	86	85	יתרת מזומנים ושווה מזומנים לתחילת השנה
			מקורות סולו:
			תזרים מזומנים מפעילות מימון
בשנת 2023 ביצעה החברה גיוסי הון בדרך של הצעה פרטית, שלא נלקחו בחשבון בתזרים המזומנים החזוי, כמפורט להלן: 1. ביום 28 ביוני 2023, הוקצו ל-3 משקיעים 8 מיליון מניות רגילות של החברה, כנגד השקעה בסך כולל של כ-4 מיליון ש"ח במחיר של 50 אגורות למניה. 2. ביום 31 בדצמבר 2023, הוקצו 14,285,714 מניות רגילות של החברה, כנגד קיזוז של אשראי ספקים שוטף בסך כולל של 10 מיליון ש"ח, במחיר של 70 אגורות למניה.	13,880	-	גיוס הון
בעקבות הירידה במחיר המניה בבורסה, החברה דחתה את ההנפקת כתבי האופציה האמורים למועד שאינו ידוע.	0	1,000	הנפקת כתבי אופציה סחירים לציבור בדרך של הצעת זכויות
			מקורות מחברות מוחזקות:
			תזרים מזומנים מפעילות מימון
לאור קבלת התמורה מגיוסי ההון שהתבצעו במהלך שנת 2023 כמפורט לעיל, נוצר לחברה תזרים חיובי ולא היה צורך בפירעון חלק מההלוואות שהועמדו לחברות מוחזקות על-ידי החברה.	7,094	18,062	החזר הלוואות מחברות מוחזקות
	21,060	19,147	סה"כ מקורות

			<u>תזרים מזומנים לפעילות שוטפת</u>
	(1,390)	(3,000)	הוצאות הפעלה
			<u>תזרים מזומנים לפעילות מימון</u>
	(8,447)	(8,447)	פירעון אגרות חוב (סדרה ב')
לאור קבלת התמורה מגיוסי ההון שהתבצעו במהלך שנת 2023 כמפורט לעיל, נוצר לחברה תזרים חיובי שלא היה לה צורך בו (לאור היותה חברת אחזקות הנעדרת פעילות עסקית עצמאית למעט החזקה בחברות מוחזקות וגיוס מימון עבורן כמפורט לעיל), ולכן הועמדו סכומים פנויים כהלוואות לחברות מוחזקות.	(11,125)	-	מתן הלוואות לחברות מוחזקות
			<u>תזרים מזומנים לפעילות השקעה</u>
החברה צפתה להשקיע בחברות חדשות במהלך שנת 2023, לצורך הרחבת פעילויות הליבה שלה ופעילויות משיקות. לאור השינויים בסביבה העסקית כמפורט לעיל, והתוצאות הכספיות של החברה בשנת 2023, לא בוצעו השקעות כאמור.	-	(7,500)	השקעה בחברות
	(21,052)	(18,947)	סה"כ שימושים
	8	200	יתרת מזומנים ושווה מזומנים לסוף השנה

5.6. הסבר לגבי נושאים שאליהם הפנה רואה החשבון המבקר תשומת לב

מבלי לסייג את חוות דעתם ביחס לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים של החברה ליום 31 בדצמבר 2023, הפנו רואי החשבון המבקרים את תשומת הלב:

1. לאמור בביאור 21(א) לדוחות הכספיים בדבר כתב אישום אשר הוגש נגד גלובל אוטומקס יחד עם נושאי משרה בה, בגין חשדות לביצוע עבירות כמפורט בביאור;
2. לאמור בביאור 1(ד) בדבר מצבה הכספית של החברה, הפסדי החברה ובאשר לצעדים אותם נוקטת החברה על מנת לעמוד בהתחייבויותיה. החברה מעריכה כי איתנותה הפיננסית, יחד עם המקורות הכספיים שלה ונקיטת הפעולות המפורטות בביאור, יאפשרו לה להמשיך ולממן את פעילותה ולעמוד בהתחייבויותיה בעתיד הנראה לעין.

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

5.7. בחינה בדבר צורך בביצוע הפרשה לירידת ערך

נכון ליום 31 בדצמבר 2023, התקיים סממן מקרו כלכלי (מלחמת חרבות ברזל) העלול להעיד על ירידת ערך של יחידת מניבת המזומנים גלובל אוטומקס, וזאת בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 36. על מנת לבסס את השווי של היחידה מניבת המזומנים גלובל אוטומקס, החברה ביצעה הערכת שווי של הנכסים המיוחסים לפעילות גלובל אוטומקס על ידי מעריך שווי בלתי תלוי. הערכת השווי העלתה כי אין צורך בהפרשה לירידת ערך בגין נכסי היחידה מניבת המזומנים גלובל אוטומקס.

להלן פרטים בדבר הערכת השווי על פי תקנה 8(בט) לתקנות הדוחות:

<p>הערכת שווי הנכסים המיוחסים לפעילות גלובל אוטומקס לצורך בחינת ירידת ערך, בהתאם להוראות תקן חשבונאות בינלאומי IAS36.</p>	<p>זיהוי נושא ההערכה:</p>
<p>31 בדצמבר 2023</p>	<p>עיתוי ההערכה:</p>
<p>כ-203 מיליון ש"ח (ערך פנקסני)</p>	<p>שווי נושא ההערכה סמוך לפני מועד ההערכה אילו כללי החשבונאות המקובלים, לרבות פחת והפחתות, לא היו מחייבים את שינוי ערכו בהתאם להערכת השווי:</p>
<p>כ- 227 מיליון ש"ח</p>	<p>שווי נושא ההערכה שנקבע בהתאם לערכה:</p>
<p>מר אביעד כהן, אסיאג יועצים בע"מ (להלן: "אסיאג יועצים"). לאסאג יועצים ניסיון רב בביצוע עבודות כלכליות במגוון רחב של נושאים לרבות הערכת שווי חברות, מכשירים פיננסיים מורכבים, חוות דעת כלכליות וחשבונאיות ועוד.</p> <p>מר אביעד כהן, בעל ניסיון של כ-12 שנים בכתיבת חוות דעת כלכליות לבתי משפט בנושאים כלכליים-חשבונאיים שונים, התמחות מיוחדת בהערכת שווי חברות, אומדן נזקים וסוגיות חשבונאיות מורכבות.</p> <p>מעריך השווי הינו בלתי תלוי בחברה.</p> <p>אחריות מעריך השווי לא תעלה על שלוש פעמים שכר הטרחה בגין הערכת השווי.</p> <p>הסכם שיפוי עם המעריך: אם מעריך השווי יחויב בהליך משפטי לשלם סכום כלשהו לצד שלישי, החברה תשפה את מעריך השווי (ובלבד שמוטלת עליה חובת שיפוי באותו המקרה מכוח הסכם ההתקשרות בין הצדדים), בגין כל סכום שמעריך השווי יחויב בו מעבר לסכום של פי 3 משכר טרחתנו. לא תחול על החברה חובת שיפוי כאמור, אם מעריך השווי פעל בקשר עם הערכת השווי בזדון.</p>	<p>זיהוי המעריך ואפיוניו (לרבות השכלה, ניסיון בביצוע הערכות שווי לצרכים חשבונאיים בתאגידים מדווחים ובהיקפים דומים לאלה של ההערכה המדווחת או העולים על היקפים אלה ותלות במזמין ההערכה, ולרבות התייחסות להסכמי שיפוי עם מעריך השווי):</p>
<p>גישת היוון תזרימי המזומנים (DCF)</p>	<p>מודל ההערכה שמעריך השווי פעל לפיו:</p>
<p>שיעור ההיוון המשוקלל (WACC) – 12.5%. תכנית עבודה רב שנתית של החברה לשנים 2024-2027.</p>	<p>ההנחות שלפיהן ביצע מעריך השווי את ההערכה, בהתאם למודל ההערכות:</p>

ב. היבטי ממשל תאגידי

6. תרומות

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

7. דירקטורים בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית

בהתאם להוראות סעיף 92(א)(12) לחוק החברות, דירקטוריון החברה קבע, כי המספר המזערי של דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית הינו שניים. קביעה זו נעשתה 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 מומחיות חשבונאית ופיננסית. לפירוט בדבר זהותם, כישוריהם, ההשכלה, הניסיון והידע שבהסתמך עליהם רואה בהם החברה כבעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית - ראו תקנה 26 בפרק ד' – פרטים נוספים, לדוח זה.

8. 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' – פרטים נוספים, לדוח זה.

9. מבקר פנימי

9.1 פרטים בקשר למבקר הפנימי :

- 9.1.1 שם המבקר הפנימי: רו"ח דניאל שפירא (להלן: "המבקר הפנימי" או "רו"ח שפירא").
- 9.1.2 תאריך תחילת כהונתו: חודש יוני 2014.
- 9.1.3 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.
- 9.1.4 נכון למועד פרסום הדוח לחברה לא ידוע על החזקות של רו"ח שפירא בניירות ערך של החברה או של גוף קשור לחברה.
- 9.1.5 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.

9.2. דרך המינוי :

9.2.1. 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.

9.2.2. הממונה הארגוני על המבקר הפנימי הוא יושב ראש הדירקטוריון.

9.3. 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). בישיבתה מיום 8 במרץ 2022, 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. לדוחות הביקורת שהוגשו לוועדת הביקורת בהתאם לתכנית העבודה, ראו סעיף 9.7 להלן.

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

9.4. היקף העסקה :

המבקר הפנימי הועסק בשנת 2023 בקבוצה בהיקף של כ-194 שעות עבודה⁴. היקף העסקת המבקר הפנימי נקבע, בין היתר, בשים לב להיקף תוכנית העבודה לשנה הרלוונטית ולמורכבות הנושאים הנבדקים באותה שנה. בכל נושא שנכלל בתוכנית הביקורת צוין טווח של היקף שעות העבודה הצפוי לביקורת הנדרשת לנושא זה, המאפשר גמישות בהיקף השעות המושקעות בהתאם לשיקול דעתו של המבקר הפנימי.

9.5. 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.

9.6. 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.

⁴ מתוך תקציב שאושר של 300 שעות ביקורת פנים לשנת 2023.

9.7. דיו 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.

בחודש מרץ 2023 הוגשו לחברי ועדת הביקורת דוחות ביקורת שנערכו על ידי מבקר הפנים של החברה בנושאים: היתרים ורישיונות, ספקים וקבלני משנה, ונערכו דיונים בוועדת הביקורת בדוחות אלו. דיון המשך בדוח הביקורת בנושא ספקים וקבלני משנה נערך בחודש יוני 2023.

בחודש מרץ 2024 הוגש לחברי ועדת הביקורת דוח ביקורת שנערכו על ידי מבקר הפנים של החברה בנושא רגולציה תפעולית.

9.8. 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.

9.9. תגמול המבקר הפנימי:

תגמול המבקר הפנימי מבוסס על שעות עבודה בפועל. בשנת 2023 הסתכמה עלות העסקת רוי"ח שפירא וצוותו לסך של כ-42 אלפי ש"ח (בתוספת מע"מ) (בגין שעות העבודה המיוחדות לתוכנית הביקורת 2023). 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.

10. רואה חשבון מבקר

10.1. שמו של רואה החשבון המבקר: בן דוד, שלוי קופ, רואי חשבון.

10.2. שכר רואה החשבון המבקר:

שנה	שירותי ביקורת, שירותים הקשורים לביקורת ושירותי מס (באלפי ש"ח)	בגין שירותים אחרים (באלפי ש"ח)
2023	400	9
2022	400	-

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.

11. גילוי בדבר אומדנים חשבונאיים קריטיים

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

12. גילוי ייעודי למחזיקי אגרות החוב

להלן פרטים בדבר אגרות החוב (סדרה ב') שהונפקו על-ידי החברה:

אגרות חוב (סדרה ב')	
מועד הנפקה	1 במרץ 2022
היקף ע.ג. אגרות חוב במועד הנפקה	45,660,000 ש"ח
יתרת ע"ג אג"ח שבמחזור ליום 31.12.2023	41,094,000 ש"ח (למועד פרסום הדוח יתרת ע"ג שבמחזור הינה 34,245,000 ש"ח)
סכום הריבית שנצברה ליום 31.12.2023	808 אלפי ש"ח
האם מדובר בסדרה מהותית	כן
שווי הוגן כפי שנכלל בדוחות הכספיים	41,447 אלפי ש"ח
שווי בבורסה ליום 31.12.2023	33,283 אלפי ש"ח
שווי בבורסה סמוך למועד פרסום הדוח (ליום 26.3.2024)	32,238 אלפי ש"ח
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	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 מיידי לא פחות משבעה עשר (17) ימים ולא יותר מארבעים וחמישה (45) ימים לפני מועד הפדיון המוקדם.
ערבות להבטחת התחייבויות החברה ע"פ שטר הנאמנות	לפרטים נוספים אודות פדיון מוקדם ביוזמת החברה, ראו סעיף 7.1 לשטר הנאמנות שפרסמה החברה ביום 1 במרץ 2022 (מס' אסמכתא: 01-2022-024922) המובא בדוח זה בדרך של הפניה (להלן: "שטר הנאמנות").
יתרת היקף ע.ג. 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: רוי"ח רמי סבטי. דוא"ל: office@trust.co.il .
האם בתום שנת הדיווח או במהלכה החברה עמדה בכל התחייבויותיה ע"פ שטר הנאמנות	למיטב ידיעת החברה, היא עומדת בכל התחייבויותיה על-פי שטר הנאמנות.
קיומן של עילות להעמדת אגרות החוב לפירעון מיידי	למועד פרסום הדוח, לא ידוע לחברה על עילות להעמדת אגרות החוב לפירעון מיידי.
בטוחה	להבטחת הקיום המלא והמודיק 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.

אגרות חוב (סדרה ב')	
<p>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.</p> <p>החברה התחייבה כי הנפקה נוספת של אגרות חוב (סדרה ב') על דרך של הרחבת סדרה, תבוצע בכפוף לכך שיתקיימו כל התנאים המפורטים להלן:</p> <p>(א) במועד ההנפקה 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, 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 21.4 לפרק א' – תיאור עסקי התאגיד לדוח זה, 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>ליום 31 בדצמבר 2023, החברה עומדת בכל באמות המידה הפיננסיות שהתחייבה בהן בקשר עם אגרות החוב (סדרה ב'). לפרטים נוספים, ראו סעיף 14.4 לפרק א' – תיאור עסקי התאגיד, לדוח זה.</p> <p>אגרות החוב אינן מדורגות.</p>	<p>התחייבויות מהותיות נוספות בקשר עם אגרות החוב</p>
	דירוג

13. אירועים לאחר תאריך המאזן

לאירועים לאחר תאריך המאזן ראה ביאור 32 לדוחות הכספיים.

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

תאריך: 31 במרץ 2024



אוטומקס מוטורס בע"מ

דוחות כספיים מאוחדים

ליום 31 בדצמבר 2023



אוטומקס מוטורס בע"מ

דוחות כספיים מאוחדים

ליום 31 בדצמבר 2023

תוכן העניינים

עמוד

3-4	דוח רואה החשבון המבקר לבעלי המניות
5-6	דוחות מאוחדים על המצב הכספי
7	דוחות מאוחדים על הרווח והפסד
8	דוחות מאוחדים על הרווח הכולל
9-10	דוחות מאוחדים על השינויים בהון
11-12	דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים
13-79	ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

דו"ח 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 2023 ו-2022, ואת הדוחות המאוחדים על הרווח, הכולל הדוחות על השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים לשנים שהסתיימו באותם תאריכים. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון וההנהלה של החברה. אחריותנו היא לחוות דעה על דוחות כספיים אלה בהתבסס על בקורתנו.

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 בטחון 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, הדוחות הכספיים הנ"ל משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי של החברה לימים 31 בדצמבר 2023 ו-2022, את תוצאות פעולותיה, השינויים בהונה העצמי ותזרימי המזומנים שלה לשנים שהסתיימו באותם תאריכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP).

מבלי לסייג את חוות דעתנו אנו מפנים את תשומת הלב, לאמור בביאור 21(א) לדוחות הכספיים בדבר כתב אישום אשר הוגש כנגד חברת גלובל אוטומקס בע"מ יחד עם נושאי משרה בה, בגין חשדות לביצוע עבירות כמפורט בביאור, וכן לאמור בביאור 1(ד) בדבר מצבה הכספי של החברה, הפסדי החברה ובאשר לצעדים אותם נוקטת החברה על מנת לעמוד בהתחייבויותיה. החברה מעריכה כי איתנותה הפיננסית, יחד עם המקורות הכספיים שלה ונקיטת הפעולות המפורטות בביאור, יאפשרו לה להמשיך ולממן את פעילותה ולעמוד בהתחייבויותיה בעתיד הנראה לעין.

ענייני מפתח בביקורת

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

מלאי כלי רכב

כפי שמתואר בבאור 8 לדוחות הכספיים המאוחדים, ליום 31 בדצמבר 2023 יתרת מלאי כלי הרכב מסתכמת לסך של כ- 183,647 אלפי ש"ח ומהווה כ- 60% מסך הנכסים בדוחות הכספיים המאוחדים של החברה.

כמו כן, כמתואר בבאור 2ט', הנהלת החברה מודדת את המלאי לפי הנמוך מבין עלות או שווי מימוש נטו. עלות המלאי כוללת את ההוצאות לרכישת המלאי ולהבאתו למקומו ולמצבו הנוכחיים. שווי מימוש נטו הינו אומדן מחיר המכירה במהלך העסקים הרגיל בניכוי אומדן עלויות להשלמה ועלויות הדרושות לביצוע המכירה. עלות מלאי כלי רכב נקבע על בסיס עלות ספציפית.

בשל מהותיות יתרת מלאי כלי רכב בדוחות הכספיים המאוחדים וכן בשל כך שהביקורת על המלאי מהווה חלק מהותי מעבודת הביקורת קבענו, על פי שיקול דעתנו המקצועי, כי בחינת קיום והערכת המלאי ליום 31 בדצמבר, 2023 הינו עניין מפתח בביקורת.

נהלי הביקורת שבוצעו כמענה לעניין המפתח בביקורת

נהלי הביקורת שביצענו, הקשורים לעניין מפתח זה כללו, בין היתר, את הנהלים הבאים: הבנת סביבת הבקרה הפנימית בנוגע לתהליך רישום מלאי כלי רכב; נוכחות בספירות המלאי של החברה ודגימת פירטי מלאי לצורך בדיקת קיומם; קבלת אישורי ספירה ישירים מאתרים חיצוניים; בדיקת עלויות מלאי כלי רכב וערכו בספרים; הערכת נאותות הגילוי בדוחות הכספיים המאוחדים; בדיקה כי פירטי מלאי מוצגים לפי הנמוך מבין עלות או שווי מימוש נטו.

בחינת ירידת ערך לנכסי החברה

כהמשך לביאורים 2 ו-1ט"ו החברה זיהתה סממנים לירידת ערך נכסים וביצעה בחינה של ירידת ערך נכסים, בהתאם לדרישות תקן חשבונאות בינלאומי IAS 36, באמצעות השוואה בין הערך הפנקסני של היחידה מניבת מזומנים לבין סכום בר השבחה שלה. זיהינו את בחינת ירידת ערך של נכסי החברה, ליום 31 בדצמבר, 2023 כעניין מפתח בביקורת. קביעת סכום בר השבחה עבור יחידות מניבות מזומנים כאמור, הייתה כרוכה במידה רבה של שיקול דעת סובייקטיבי, שכן לשינויים בהנחות יכולה להיות השפעה מהותית על תוצאת בחינת ירידת הערך של היחידות מניבות מזומנים.

נהלי הביקורת שבוצעו כמענה לעניין המפתח בביקורת

נהלי הביקורת שביצענו, הקשורים לעניין מפתח זה כללו, בין היתר, את הנהלים הבאים: הבנה של תהליכים וסביבת הבקרה, לגבי בחינת ירידת ערך על ידי החברה; בחינת נאותות זיהוי היחידות מניבות המזומנים; בחינת המתודולוגיה ששימשה בקביעת סכום בר השבחה; הערכה של הכישורים, הניסיון ואי התלות של מעריך השווי מטעם הנהלת החברה; הערכת סבירות ההנחות המשמעותיות העומדות בבסיס העבודות לבחינת ירידת ערך; ביצוע ניתוח רגישות בגין ההנחות המשמעותיות של ההנהלה ששימשו בהערכת השווי; בדיקת נאותות תחשיב הערך בספרים ושווי השימוש של היחידות מניבות מזומנים; בחינה של נאותות הגילויים בדוחות הכספיים הקשורים לבחינת ירידת הערך.

בכבוד רב,

בכבוד רב,
בן דוד שלוי קופ ושות'
רואי חשבון

ירושלים, 31 במרץ 2024

אוטומקס מוטורס בע"מ
דוחות מאוחדים על המצב הכספי
(באלפי ש"ח)

ליום 31 בדצמבר		באור	
2022	2023		
2,234	1,552	5	נכסים שוטפים
17,819	26,552	6	מזומנים ושווי מזומנים לקוחות
48,331	34,801	7	חייבים ויתרות חובה
119	2,023		מיסים שוטפים לקבל
176,863	183,647	8	מלאי כלי רכב
1,000	1,000		נכס שיפוי
<u>246,366</u>	<u>249,575</u>		
17,779	12,489	9	נכסים שאינם שוטפים
16,797	20,485	10	השקעות בחברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
7,430	7,871	11	נכסי זכות שימוש, נטו
10,670	11,119	12	רכוש קבוע, נטו
172	172		נכסים בלתי מוחשיים, נטו
-	191		נכס פיננסי בשווי הוגן דרך רווח והפסד
535	409	13	הוצאות מראש לזמן ארוך
3,333	3,005	24	פיקדונות לזמן ארוך בתאגידים בנקאיים
<u>56,716</u>	<u>55,741</u>		מיסים נדחים
<u>303,082</u>	<u>305,316</u>		סה"כ נכסים

אוטומקס מוטורס בע"מ
דוחות מאוחדים על המצב הכספי
(באלפי ש"ח)

ליום 31 בדצמבר			
2022	2023	באור	
			התחייבויות שוטפות
141,392	141,430	14	אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים וגופי מימון
4,177	5,775		חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירה
27,975	16,169	15	ספקים ונותני שירותים
(*)24,145	45,820	16	זכאים ויתרות זכות
1,451	-		מיסים שוטפים לשלם
4,566	6,849	19	התחייבות בגין אגרות חוב
<u>203,706</u>	<u>216,043</u>		
			התחייבויות שאינן שוטפות
3,675	1,807	17	אשראי לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים
2,143	-		המחאות לפרעון לזמן ארוך
13,855	16,329		התחייבויות לזמן ארוך בגין חכירה
(*)957	985	18	הלוואות מבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
42,543	34,598	19	התחייבות בגין אגרות חוב
133	-		השקעות בחברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
215	140	20	התחייבויות בגין הטבות לעובדים, נטו
<u>63,521</u>	<u>53,859</u>		
			סך ההון
			הון המיוחס לבעלי מניות החברה
2,389	5,184	22	הון המניות
67,382	78,466		פרמיה על מניות
1,457	1,845		כתבי אופציות
(430)	(312)		קרנות הון
17,465	20,014		תשלום מבוסס מניות
(52,252)	(68,635)		יתרת הפסד
<u>36,011</u>	<u>36,562</u>		סך ההון המיוחס לבעלי מניות החברה
(156)	(1,148)		זכויות שאינן מקנות שליטה
<u>35,855</u>	<u>35,414</u>		סך ההון
<u>303,082</u>	<u>305,316</u>		סה"כ ההתחייבויות וההון

(*) סווג מחדש.

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

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים

אוטומקס מוטורס בע"מ
דוחות מאוחדים על הרווח והפסד
(באלפי ש"ח)

לשנה שהסתיימה ביום
 31 בדצמבר

2021	2022	2023	באור	
413,682	453,617	418,932	25	הכנסות
(378,133)	(392,918)	(381,089)	26	עלות המכירות
35,549	60,699	37,843		רווח גולמי
(19,420)	(27,612)	(27,194)	27	הוצאות מכירה ושיווק
(11,940)	(16,849)	(16,965)	28	הוצאות הנהלה וכלליות
(7,490)	(9,976)	(2,549)		הענקת אופציות לעובדים
(36,618)	-	-		הוצאות בגין הנפקה
514	226	1,557		הכנסות אחרות
(39,405)	6,488	(7,308)		רווח (הפסד) תפעולי
(7,643)	(8,935)	(16,831)	29	הוצאות מימון
21	3,703	7,722	29	הכנסות מימון
(7,622)	(5,232)	(9,109)		הוצאות מימון, נטו
(269)	(585)	(600)		חלק החברה בהפסדי חברות
(47,296)	671	(17,017)		המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
1,724	(1,931)	(358)	24	רווח (הפסד) לפני מיסים על ההכנסה
(45,572)	(1,260)	(17,375)		(מיסים על הכנסה) הטבת מס
				רווח (הפסד) לשנה
(45,572)	(1,104)	(16,384)		ייחוס הרווח (ההפסד) לשנה :
-	(156)	(991)		לבעלי מניות החברה
(45,572)	(1,260)	(17,375)		לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(1.1)	(0.02)	(0.21)	30	רווח (הפסד) למניה המיוחס לבעלים של החברה
				רווח (הפסד) למניה בש"ח

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים

אוטומקס מוטורס בע"מ
דוחות מאוחדים על הרווח הכולל
(באלפי ש"ח)

לשנה שהסתיימה ביום
 31 בדצמבר

2021	2022	2023
(45,572)	(1,260)	(17,375)
(33)	98	118
(33)	98	118
(45,605)	(1,162)	(17,257)
(45,605)	(1,006)	(16,266)
-	(156)	(991)
(45,605)	(1,162)	(17,257)

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
 סה"כ הפסד כולל לשנה

ייחוס הרווח (ההפסד) הכולל לשנה:
 לבעלי מניות החברה
 לבעלי הזכויות שאינן מקנות שליטה
 סה"כ

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים

אוטומקס מוטורס בע"מ
דוחות מאוחדים על השינויים בהון
(באלפי ש"ח)

סה"כ	זכויות המיעוט	סה"כ הון המיזם לבעלי מניות החברה	יתרת הפסד	תשלום מבוסס מניות	קרנות הון	כתבי אופציה	פרמיה	הון המניות	
35,855	(156)	36,011	(52,252)	17,465	(430)	1,457	67,382	2,389	יתרה ליום 1 בינואר 2023
388	-	388	-	-	-	388	-	-	הנפקת מניות והקצאת אופציות
13,879	-	13,879	-	-	-	-	12,765	1,114	הנפקת מניות בדרך של הצעה פרטית
-	-	-	-	-	-	-	(1,681)	1,681	הנפקת מניות בהתאם לאבני דרך
2,549	-	2,549	-	2,549	-	-	-	-	תשלום מבוסס מניות
118	-	118	-	-	118	-	-	-	רווח כולל אחר
(17,375)	(992)	(16,383)	(16,383)	-	-	-	-	-	הפסד לתקופה
35,414	(1,148)	36,562	(68,635)	20,014	(312)	1,845	78,466	5,184	יתרה ליום 31 בדצמבר 2023

סה"כ	זכויות המיעוט	סה"כ הון המיזם לבעלי מניות החברה	יתרת הפסד	תשלום מבוסס מניות	קרנות הון	כתבי אופציה	פרמיה	הון המניות	
27,155	-	27,155	(51,148)	7,488	(413)	1,457	67,382	2,389	יתרה ליום 1 בינואר 2022
9,977	-	9,977	-	9,977	-	-	-	-	תשלום מבוסס מניות
(115)	-	(115)	-	-	(115)	-	-	-	הקצאת זכויות למניות
98	-	98	-	-	98	-	-	-	רווח כולל אחר
(1,260)	(156)	(1,104)	(1,104)	-	-	-	-	-	הפסד לתקופה
35,855	(156)	36,011	(52,252)	17,465	(430)	1,457	67,382	2,389	יתרה ליום 31 בדצמבר 2022

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים

אוטומקס מוטורס בע"מ
דוחות מאוחדים על השינויים בהון
(באלפי ש"ח)

סה"כ הון המיוחס לבעלי מניות החברה	יתרת הפסד	תשלום מבוסס מניות	קרנות הון	שטר הון	כתבי אופציה	פרמיה	הון המניות	
10,161	(5,577)	-	(3)	15,637	-	-	104	יתרה ליום 1 בינואר 2021
-	-	-	-	(15,637)	-	15,637	-	המרת שטרי הון
8,802	-	-	-	-	1,457	7,145	200	הנפקת מניות והקצאת אופציות
46,685	-	-	-	-	-	44,600	2,085	הנפקת מניות בגין רכישה במהופך
7,488	-	7,488	-	-	-	-	-	תשלום מבוסס מניות
(33)	-	-	(33)	-	-	-	-	רווח כולל אחר
(377)	-	-	(377)	-	-	-	-	הקצאת זכויות למניות
(45,571)	(45,571)	-	-	-	-	-	-	הפסד לתקופה
27,155	(51,148)	7,488	(413)	-	1,457	67,382	2,389	יתרה ליום 31 בדצמבר 2021

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים

אוטומקס מוטורס בע"מ
דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים
(באלפי ש"ח)

לשנה שהסתיימה ביום
31 בדצמבר

2021	2022	2023
(45,571)	(1,260)	(17,375)
(371)	(*) (96,782)	20,517
<u>(45,942)</u>	<u>(98,042)</u>	<u>3,142</u>
22,290	465	-
(1,200)	(14,534)	5,268
-	-	(90)
628	460	1,703
(1,000)	-	-
-	(172)	-
(5,051)	(923)	(3,416)
(1,600)	(3,810)	(3,951)
(102)	61	133
<u>13,965</u>	<u>(18,453)</u>	<u>(353)</u>
6,112	-	8,879
29,196	77,874	(391)
(3,398)	(*) (3,785)	(5,272)
(382)	(2,446)	(1,969)
(140)	(767)	(151)
-	45,015	(4,567)
<u>31,388</u>	<u>115,891</u>	<u>(3,471)</u>
(589)	(604)	(682)
3,427	2,838	2,234
<u>2,838</u>	<u>2,234</u>	<u>1,552</u>

תזרים מזומנים מפעילות שוטפת

הפסד השנה
ההתאמות הדרושות כדי להציג את תזרימי המזומנים
מפעילות שוטפת (נספח א')
מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות)
שוטפת

תזרים מזומנים מפעילות השקעה

כניסה לאיחוד (נספח ב')
משיכה (השקעה) בחברות כלולות
רכישת נכסי חכירות
תמורה מממוש רכוש קבוע נטו
השקעה בנכס שיפוי
השקעה בנכס פיננסי בשווי הוגן דרך רווח והפסד
השקעות בנכסים בלתי מוחשיים
רכישת רכוש קבוע
משיכת פיקדון (השקעה בפיקדון) לזמן קצר
מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות)
השקעה

תזרים מזומנים מפעילות מימון

הנפקת הון
קבלת (פרעון) אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים
פרעון התחייבויות בגין הסכמי חכירה
פרעון הלוואות לזמן ארוך מבנקים
מתן הלוואות לצדדים קשורים בחברות מאוחדות
(פרעון) הנפקת אג"ח
מזומנים נטו (ששימשו לפעילות) שנבעו מפעילות מימון
ירידה במזומנים ושווי מזומנים
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת השנה
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף השנה

(*) סווג מחדש.

אוטומקס מוטורס בע"מ
דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים
(באלפי ש"ח)

נספח א' - ההתאמות הדרושות כדי להציג את תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת

לשנה שהסתיימה ביום
31 בדצמבר

2021	2022	2023	
			הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בזרימת המזומנים
5,772	8,182	10,392	פחת והפחתות
(1,724)	421	293	הוצאות (הכנסות) מיסים נדחים
(165)	(226)	(104)	הכנסות אחרות
7,490	9,976	2,549	תשלום מבוסס מניות
269	585	600	חלק הקבוצה בתוצאות חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, נטו
(84)	- (*)	-	השפעות יישום IFRS 16
(12)	2,662	2,939	הוצאות מימון נטו
35,257	-	-	הוצאות רישום למסחר
46,803	21,600	16,669	
			שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות
(15,746)	(97,082)	(6,551)	עליה במלאי כלי רכב
(8,948)	(21,238)	9,806	ירידה (עליה) בחייבים ויתרות חובה
(4,296)	(9,253)	(8,733)	עליה בלקוחות
(997)	6,403	(8,949)	עליה (ירידה) בספקים ונותני שירותים
(17,239)	1,368	21,743	עליה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות
-	-	(191)	גידול בהוצאות מראש לזמן ארוך
52	88	78	עליה בהפרשות ובהטבות לעובדים
-	1,332	(3,355)	עליה (ירידה) במיסים שוטפים לשלם
(47,174)	(118,382)	3,848	
(371)	(96,782)	20,517	

נספח ב' - כניסה לאיחוד

לשנה שהסתיימה ביום
31 בדצמבר

2021	2022	2023	
-	167	-	הון חוזר ללא מזומן
-	613	-	מלאי
-	938	-	רכוש קבוע ורכוש בלתי מוחשי
-	(167)	-	יתרות בגין חכירות נטו
-	(2,780)	-	הלוואה מצדדים קשורים
-	764	-	מוניטין
(2,276)	-	-	חייבים ויתרות חובה
10,449	-	-	זכאים ויתרות זכות
49,374	-	-	רישום השפעה רכישה במהופך
(35,257)	-	-	בניכוי- הוצאות רכישה במהופך
22,290	465	-	

(*) סווג מחדש.

אוטומקס מוטורס בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים
(באלפי ש"ח)

באור 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. מניותיה נסחרו בבורסה בלונדון ("LSE") ובבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ ("הבורסה").

ביום 23 ליוני, 2020, הופסק המסחר במניות החברה ב-LSE ובבורסה. ביום 25 לנובמבר 2020, התחדש המסחר בבורסה במסגרת הרשימה לקיום מסחר מוגבל (רשימת שימור) וביום 12 לינואר 2021 מניות החברה חזרו להיסחר במסגרת המסחר הכללי ברשימה הראשית בבורסה.

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.

החל ממועד השלמת עסקת המיזוג (כהגדרתה בבאור 1(ג) להלן), עוסקת החברה, באמצעות גלובל אוטו מקס בע"מ, חברה בת בבעלותה המלאה, ביבוא לישראל ושיווק של מגוון דגמי רכב פרטיים ומסחריים. כמו כן, החברה עוסקת ביבוא ישיר ושיווק בישראל של אוטובוסים מתוצרת Temsa (באמצעות דלהום אוטומקס (כהגדרתה להלן), וכן ברכישה ומכירה של רכבים משומשים (טרייד-אין) (באמצעות אוטומקס טרייד אין (כהגדרתה להלן). לעניין המיזוג עם גלובל אוטומקס בע"מ ראה באור 1(ג) להלן.

ביום 22 באפריל 2021, שינתה החברה את שמה ממטומי מדיה גרופ בע"מ לאוטומקס מוטורס בע"מ.

להלן פירוט החברות המוחזקות על ידי החברה למועד הדוח:

- גלובל אוטו מקס בע"מ - אחזקה של 100% מההון המונפק והנפרע, חברה פרטית שהתאגדה ונרשמה בישראל (להלן: "גלובל אוטומקס") בשנת 2014.
- חברת אוטומקס טרייד אין בע"מ (להלן: "אוטומקס טרייד אין") - אחזקה של 80% מההון המונפק והנפרע, חברה פרטית שהתאגדה ונרשמה בישראל בשנת 2022.
- חברת דלהום אוטומקס בע"מ (להלן: "דלהום") - אחזקה של 50% מההון המונפק והנפרע, חברה פרטית שהתאגדה ונרשמה בישראל בשנת 2022.
- חברת אוטומקס ליסינג בע"מ (להלן: "חברת הליסינג") - אחזקה של 100% מההון המונפק והנפרע, חברה פרטית שהתאגדה ונרשמה בישראל בשנת 2022.

ב. תיאור גלובל אוטומקס בע"מ:

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

משרדה הראשי של גלובל אוטומקס ממוקמים בירושלים. החל מיום הקמתה עוסקת גלובל אוטומקס ביבוא לישראל ושיווק של מגוון דגמי כלי 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- 27 תוצרי כלי רכב במגוון דגמים.

למועד הדוחות הכספיים, גלובל אוטומקס פועלת באמצעות שנים עשר סניפי מכירות הממוקמים בירושלים, ראשון לציון, פתח תקווה, עפולה, באר שבע, חיפה, אשקלון, רעננה, עכו, נתניה, אשדוד וגלילות והיא מפעילה מערך אחסון ומערך הכנת כלי רכב למכירה (PDI).

אוטומקס מוטורס בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים
(באלפי ש"ח)

באור 1 - כללי (המשך)

החל מפרוץ מלחמת חרבות ברזל סניפי החברה באשקלון ובפתח תקווה סגורים, והחברה בוחנת את המשך הפעלתם. החברה מעריכה את ההשפעה כתוצאה מאי הפעלת סניפים אלו כלא מהותית לקבוצה.

להלן פירוט החברות המוחזקות על ידי גלובל אוטומקס למועד הדוח:

- חברת אי.די.וי יבואני רכב בע"מ – אחזקה של 100% מההון המונפק והנפרע, חברה פרטית שהתאגדה ונרשמה בישראל בשנת 2019. בחודש אוגוסט 2023 החברה שינתה את שמה לחברת אוטומקס ציי רכב בע"מ (להלן: "אוטומקס ציי רכב").
- חברת אוטומקס השרון בע"מ (להלן: "אוטומקס השרון") – אחזקה של 67% מההון המונפק והנפרע. חברה פרטית שהתאגדה ונרשמה בישראל בשנת 2021
- חברת אוטומקס נתניה בע"מ – אחזקה של 100% מההון המונפק והנפרע, חברה פרטית שנרשמה והתאגדה בישראל בשנת 2022.
- חברת אוטומקס השפלה בע"מ – אחזקה של 50% מההון המונפק והנפרע, חברה פרטית שנרשמה והתאגדה בישראל בשנת 2022.
- חברת אוטומקס ליסינג וציי רכב בע"מ (להלן: "אוטומקס ליסינג וציי רכב") – אחזקה של 100% מההון המונפק והנפרע, חברה פרטית שהתאגדה ונרשמה בישראל בשנת 2023.

ג. מיזוג עם גלובל אוטומקס בע"מ:

ביום 9 בנובמבר 2020, התקשרו החברה, גלובל אוטומקס ובעלי מניותיה (לשעבר) (בעלי השליטה בחברה למועד הדוחות הכספיים) ומ.ר.מ. מרחבית החזקות וניהול בע"מ (להלן: "יזם העסקה"), בהסכם מיזוג על דרך של החלפת מניות בין החברה לבין בעלי המניות לשעבר של גלובל אוטומקס (ההסכם האמור ייקרא לעיל ולהלן "הסכם המיזוג" והעסקה נשוא הסכם המיזוג תיקרא לעיל ולהלן "עסקת המיזוג").

ביום 24 במרץ 2021, לאחר שהתקיימו התנאים המתלים לפי הסכם המיזוג, הושלמה עסקת המיזוג במסגרתה הקצתה לבעלי המניות של גלובל אוטומקס מניות רגילות 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 גלובל אוטומקס ל-73%, מהון המניות המונפק והנפרע של החברה בדילול מלא.

בתמורה, העבירו כל בעלי מניות באותה עת של גלובל אוטומקס לחברה את מניותיהם בגלובל אוטומקס, כך שלאחר השלמת העסקה החברה מחזיקה ב-100% ממניות גלובל אוטומקס, בדילול מלא, ובכל זכות מכל מין וסוג בגלובל אוטומקס.

כמו כן, במועד השלמת המיזוג הוקצו למספר נושאי משרה בגלובל אוטומקס, שמכהנים כנושאי משרה בחברה לאחר השלמת העסקה, אופציות לרכישת 59,257,103 מניות רגילות של החברה, על פי תכנית אופציות לעובדים, נושאי משרה ונותני שירותים.

במועד השלמת עסקת המיזוג חדלו לכהן הדירקטורים של החברה שכיהנו 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 גלובל אוטומקס.

כמו כן, נקבע כי במועד השלמת עסקת המיזוג סכום המזומן בקופת החברה יהיה כ-22 מיליון ש"ח. על אף האמור, בהתאם להתחשבויות שנערכה על-פי הוראות הסכם המיזוג, סכום המזומן בקופת החברה במועד ההתחשבויות עמד על סך של כ-21.5 מיליון ש"ח בלבד. על סכום ההפרש (כ-500 אלפי ש"ח), חלה הוראת השיפוי הקבועה בהסכם המיזוג, לפיה סכום ההפרש ישולם בדרך של הקצאת מניות השיפוי כנגד גיוס הון שתבצע החברה. בהתאם להוראות הסכם המיזוג, ככל שלא ניתן יהיה מכל סיבה שהיא לבצע את השיפוי במניות באופן האמור לעיל יינתן לבעלי השליטה שיפוי במזומן.

אוטומקס מוטורס בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים
(באלפי ש"ח)

באור 1 - כללי (המשך)

הסכם המיזוג 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 28 במרץ 2023, לאור עמידת החברה באבני דרך מס' 2 ו-3 שנקבעו בהסכם המיזוג, הקצתה החברה לבעלי השליטה 168,105,258 מניות רגילות נוספות של החברה, אשר היוו כ-41% מההון המונפק והנפרע של החברה לאחר ההקצאה. למועד חתימת הדוחות הכספיים, מחזיקים בעלי השליטה בחברה, ביחד, בכ-55.65% מההון המונפק והנפרע של החברה.

ד. השפעת שינויים בסביבה העסקית על פעילות הקבוצה ומצב עסקי הקבוצה:

החברה מייבאת את מלאי כלי הרכב שלה מספקים שונים, מאירופה וצפון אמריקה. הכנסותיה נובעות ממכירת כלי רכב בישראל בשקלים חדשים. לפיכך, החברה חשופה לפיחות בשער החליפין של השקל מול המטבעות הזרים, של המדינות מהן מיובאים כלי הרכב. מתחילת שנת 2023, חל פיחות בשער החליפין של השקל מול סל המטבעות, וביתר שאת סל המטבעות שהחברה חשופה אליו. על-פי בנק ישראל, מגמה זו, אשר החלה להתמתן החל מחודש נובמבר 2023 ולמועד פרסום הדוח, מקורה בעיקר בשינויי החקיקה לגבי מערכת המשפט בישראל, כמפורט להלן. מגמת השחיקה בשער החליפין של השקל מול מטבעות זרים שהחברה חשופה אליהם, משפיעה לרעה על רווחיות החברה בעיקר בטווח הקצר, אם לא מתאפשר לחברה להתאים מחירי המכירה של כלי הרכב הנמכרים על-ידה.

לאור מגמת השחיקה בשער החליפין של השקל מול מטבעות זרים שהחברה חשופה אליהם מתחילת שנת 2023, ביצעה החברה שינוי בתמהיל כלי הרכב המיובאים על-ידה ובמטבעות הרכישה (בהתאם לשינויים בשוק). כמו כן, לחברה מדיניות של ניהול סיכוני מטבע אשר נועדה לצמצם חשיפות אלו.

החל מהרבעון השני של שנת 2022 ועד לרבעון השני של 2023, בין היתר נוכח הופעתם של מספר אירועים כלכליים וגאו-פוליטיים אשר השפיעו על רמות המחירים בעולם, חלה עליה חדה באינפלציה (ב-12 החודשים שבין מרץ 2022 למרץ 2023, עלה מדד המחירים לצרכן בישראל ב-5%). ברבעון השני של 2023 חלה התמתנות מסוימת בקצב עליית מדד המחירים לצרכן שנמשכה ברבעון השלישי של 2023, ועברה לירידה ברבעון הרביעי של 2023 (בעיקר לאור השפעת מלחמת חרבות ברזל). העלייה במדד המחירים לצרכן בישראל בשנת 2023 הסתכמה ב-3%.

בתגובה לעליית המחירים ובהמשך להעלאות הריבית של הבנקים המרכזיים באירופה ובארה"ב, החל מחודש אפריל 2022 החליט בנק ישראל להעלות את ריבית בנק ישראל, והיא עלתה במספר פעימות משיעור קרוב לאפסי (ששרר במשך כ-7 שנים) שיעור של 4.75% לשנה, ברבעון השני של 2023. בחודש ינואר 2024, החליט בנק ישראל להוריד את שיעור השנתית ב-0.25% לרמה של 4.5%, השוררת גם למועד פרסום הדוח.

בהתאם לתחזית מחלקת המחקר של בנק ישראל שפורסמה בחודש ינואר 2024, שיעור האינפלציה במהלך שנת 2024 צפוי לעמוד על 2.4%, וריבית בנק ישראל הממוצעת צפויה לעמוד על 3.75%/4.00% ברבעון הרביעי של 2024.

מסגרות האשראי של חברות הקבוצה מתאגידים בנקאיים הינן בשיעור ריבית פריים (שהינה ריבית בנק ישראל בתוספת 1.5%. במועד פרסום הדוחות הכספיים שיעור ריבית הפריים הוא 6%), בתוספת שיעור מסוים, אשר נקבע במשא ומתן עם התאגידים הבנקאיים במועד נטילת האשראי בפועל. שיעור זה מושפע, בין היתר משיעור הריבית במשק, היקף האשראי והיכרות התאגיד הבנקאי עם החברה. אשר על כן, עליית הריבית בישראל הובילה לגידול בעלויות המימון של הקבוצה (אשר צפויות להמשיך ולגדול ככל שתימשך מגמת עליית הריבית), אשר עלולות להשפיע לרעה על תוצאות הקבוצה ועל רווחיותה. עם זאת החברה אינה צופה כי סביבת ריבית גבוהה יותר תהווה מכשול מעשי בנטילת אשראי מבנקים או מגופי מימון אחרים. החברה גם אינה צופה כי המשך עליית שיעור הריבית במשק עלול לפגוע באמות המידה שנקבעו מול התאגידים הבנקאים, מאחר ומרבית אמות המידה שחברות הקבוצה התחייבו בהן כלפי התאגידים הבנקאיים, אינן מושפעות כמעט משינויים בשיעורי הריבית.

אוטומקס מוטורס בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים
(באלפי ש"ח)

באור 1 - כללי (המשך)

עם זאת, סביבת הריבית הגבוהה והשפעות מלחמת חרבות ברזל צפויות להאט את קצב הצמיחה של המשק בכלל והחברה בפרט, וכן לפגוע בצריכה הפרטית. על-פי הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה, הצמיחה בישראל בשנת 2023 עמדה על 2%, המהווה ירידה של 0.1% בתוצר לנפש בהשוואה לשנת 2022. בתחזית שפורסמה בחודש ינואר 2024, על-ידי מחלקת המחקר של בנק ישראל, הצמיחה בישראל בשנת 2024 צפויה לעמוד גם כן על 2%, ושיעור הצמיחה בצריכה הפרטית צפוי לעלות מקצב שלילי של 0.7% בשנת 2023, ל- 3% בשנת 2024, ול-6% בשנת 2025. עליית האינפלציה והריבית גורמות להשפעה שלילית על קצב מכירות החברה וכפועל יוצא על רווחיותה.

כפי שתואר לעיל, לעליית הריבית השפעה שלילית ישירה ועקיפה על המשק ועל החברה. לכן, במועד בו המדיניות המוניטרית של העלאה בשיעורי הריבית תתמתן, צפויה להיות לכך השפעה חיובית על החברה.

במהלך הרבעון הראשון של 2023, החלה הממשלה החדשה לקדם תוכנית לביצוע שינויים מהותיים במערכת המשפט בישראל, שחלקים ממנה אושרו בכנסת בקריאה ראשונה. השינויים המוצעים מעוררים מחלוקות וביקורות נרחבות, אשר עלולים, על-פי פרסומים שונים מאת חברות דירוג אשראי בינלאומיות (דוגמת מודייס), גופים כלכליים, כלכלנים בכירים במשק, ראשי אקדמיה ומומחים בתחומי המשפט, הכלכלה והחברה בישראל, להשפיע על איתנות המשק והכלכלה בישראל.

בחודש אפריל 2023, הורידה סוכנות הדירוג הבינלאומית מודייס את תחזית הדירוג של ישראל מ"חיובית" ל"יציבה", ובחודש מאי 2023, הורידה קרן המטבע הבינלאומית את תחזית שיעור הצמיחה של המשק הישראלי לשנת 2023, תוך שגופים אלו מציינים כי המשבר סביב השינויים במערכת המשפט מהווים גורם לחוסר יציבות, והיעדר פתרון בהסכמה רחבה עלולים לגרום לעלייה בסיכון של כלכלת ישראל.

בחודש יולי 2023, לאחר שהליכי החקיקה הושהו לתקופה מסוימת לצורך הידברות בין הקואליציה לאופוזיציה, הכנסת אישרה בקריאה שניה ושלישית את חוק-יסוד: השפיטה (תיקון מס' 3) (צמצום עילת הסבירות), ללא הסכמה עם האופוזיציה, באופן שעורר ביקורת ציבורית ומחאה רחבה. בעקבות התיקון האמור, פרסמו סוכנויות דירוג האשראי מודייס ו-S&P דוחות חריגים בהם שבו והזהירו מפני השלכות קידום שינויים במערכת המשפט ללא הסכמה רחבה על הכלכלה הישראלית. יובהר כי הוגשו עתירות לבית המשפט העליון בשבתו כבג"צ נגד התיקון לחוק-יסוד: השפיטה, אשר נדונו בחודש ספטמבר 2023, לראשונה בפני הרכב מלא של 15 שופטים. ביום 1 בינואר 2024 בית המשפט העליון בשבתו כבג"צ פסל ברוב קולות את התיקון לחוק-יסוד: השפיטה (ביטול עילת הסבירות).

בתחילת חודש אוגוסט 2023, פרסם בנק ישראל דוח על היציבות הפיננסית למחצית הראשונה של שנת 2023, לפיו שינויי החקיקה לגבי מערכת המשפט בישראל גרמו לעלייה ניכרת של אי הוודאות הכלכלית במשק ולהתפתחותו המואצת של הסנטימנט השלילי בשווקים. על-פי הדוח האמור, אי הוודאות סביב שינויי החקיקה העלתה את פרמיית הסיכון של המשק ולוותה בפיחות של שער החליפין שתרם לעלייה באינפלציה, בירידה במחירי המניות ובהתגברות התנודתיות בשוק המט"ח ובשווקים הפיננסיים. למועד פרסום הדוח, טרם קודמו שינויים נוספים במערכת המשפט בישראל, ונראה כי לאור פרוץ מלחמת חרבות ברזל, אין צפי להמשך קידום של שינויים נוספים בעתיד הנראה לעין.

לשינויים כאמור עלולה להיות השפעה לרעה על הסביבה הכלכלית בה פועלת החברה, על עלות מקורות הגיוס, על דירוג האשראי של המשק הישראלי ועוד. עם זאת, מאחר ומדובר בשינויים שמרביתם טרם חוקקו או נכנסו לתוקף, מידת השפעתם על המשק הישראלי ועל ענף הרכב בכלל והחברה בפרט, אינם ידועים ולא ניתנים להערכה בשלב זה.

החל מתחילת שנת 2023, היצע כלי הרכב בקטגוריית הביניים החל לחזור לרמתו הרגילה מלפני משבר הקורונה ומשבר השבבים בענף הרכב, ואף שיעורי ההנחה על רכישת כלי רכב בעולם החלו לעלות במהלך הרבעון השני של 2023. לפיכך, החברה פועלת בהדרגה להוזיל את עלות מלאי כלי הרכב פר רכב שבעלותה על-ידי הגדלת היצע רכבי קטגוריית הביניים ומטה שהיא משווקת, במטרה להתאים את מלאי כלי הרכב של החברה לביקוש המוגבר לכלי רכב מקטגוריית הביניים ומטה כפועל יוצא של המצב הכלכלי והמישקי במדינת ישראל.

אוטומקס מוטורס בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים
(באלפי ש"ח)

באור 1 - כללי (המשך)

החברה בוחנת הרחבה וגיוון של מקורות האספקה של כלי רכב המיובאים על-ידה, לרבות מותגים המיוצרים בסין שזכו לביקוש בשוק הרכב הישראלי. להערכת החברה, התממשות מהלך זה תשפיע באופן חיובי על הכנסותיה.

במחצית השנייה של 2023, המגמות הכלכליות הגלובליות, ובכלל זה עליית שיעורי האינפלציה והריבית במדינות בהן החברה רוכשת את מלאי כלי הרכב שלה, הובילו להזדמנויות לרכישת מלאי כלי רכב בהיקפים גדולים יותר ובמחירים טובים יותר בהשוואה לתקופות קודמות. מגמה זו התגברה בתקופה שלאחר תקופת הדוח ועד למועד חתימת הדוחות הכספיים.

השינויים בסביבה העסקית (לרבות פרוץ מלחמת חרבות ברזל כמפורט בבאור 1ה' להלן) גרמו לקיטון בהכנסות החברה בתקופת הדוח לסך של כ-418.9 מיליון ש"ח בהשוואה לכ-453.6 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, לשחיקה ברווח הגולמי של החברה בתקופת הדוח לסך של כ-37.8 מיליון ש"ח בהשוואה לסך של כ-60.7 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, וכן להפסדים (לפני מס) בסך של כ-17 מיליון ש"ח בתקופת הדוח בהשוואה לרווח (לפני מס) של 0.6 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה. ההפסד המתואם (לפני מס) לשנת 2023 בניכוי אופציות לעובדים, הפרשי שער שאינם תזרימיים בגין עסקת Optimatic (כמפורט בבאור 16(ב) להלן) וכן מענקי "חרבות ברזל" בגין חודשים נובמבר ודצמבר 2023 (אשר לא הוכרו בתקופת הדוח), הינו כ-8.6 מיליון ש"ח, לעומת רווח של כ-11.8 מיליון ש"ח (לפני מס) בתקופה המקבילה אשתקד.

החברה בונה את תזרימי המזומנים שלה לתקופות הבאות על בסיס תזרימי מזומנים מאוחד, הלוקח בחשבון את תזרימי המזומנים הפרטניים של החברות המוחזקות על ידה, כך שישמשו באופן שמרני את כלל התחייבויות החברה כלפי מחזיקי אגרות החוב (סדרה ב') והחברות המוחזקות כלפי תאגידים בנקאיים וצדדי ג' שונים.

לשם כך הקבוצה נוקטת בצעדים הבאים:

1. שינוי תמהיל כלי הרכב המיובאים והנמכרים בסניפי החברה בהתאם לביקוש העדכני של לקוחותיה. השינויים בסביבה העסקית כאמור לעיל, גרמו לביקוש לכלי רכב בקטגוריות הביניים והרכב הקטן. הנהלת החברה צופה כי כתוצאה מכך יגדל קצב גלגול המלאי, מה שיוביל לתזרימי מזומנים חיובי מפעילות שוטפת, מגמה אשר החלה ברבעון השני של 2023, נמשכה ברבעון השלישי של 2023, וצפויה להימשך גם ברבעונים הבאים. לאחר מועד הדוחות הכספיים ועד למועד אישור הדוחות הכספיים, החברה מכרה בעיקר כלי רכב מקטגוריית הביניים, דבר אשר מתכתב עם תוכניות החברה לשינוי תמהיל כלי הרכב שלה לכלי רכב בקטגוריית הביניים והרכב הקטן. נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, קצב ההזמנות של כלי רכב חדשים בחודש דצמבר 2023, גבוה מקצב ההזמנות בתקופה המקבילה אשתקד.
 2. לקבוצה גמישות בקשר למימון מקדמות לספקים ומדיניות הנחות ללקוחות בהתאם למצב השוק, שיעורי הריבית ושערי החליפין וצורכי החברה.
 3. המימון אשר החברה מעמידה לחברות הקבוצה כפוף ללוח הסילוקין של החברה כלפי מחזיקי אגרות החוב (סדרה ב').
 4. חיזוק ההון העצמי של החברה באמצעות גיוסי הון (לרבות עסקת המיזוג (ככל שתושלם) עם החברה הקולטת, כמפורט בבאור 21(יט) להלן).
- יובהר כי הנחת החברה ביחס לפירעון הלוואות שהועמדו על-ידה לחברות מוחזקות שהועמדו להן מסגרות אשראי מתאגידים בנקאיים, מתבססת על כך שבמועד פירעון כאמור החברות המוחזקות תעמודנה באמות המידה הפיננסיות והתניות אחרות שהתחייבו כלפי אותם תאגידים בנקאיים.
- החברה גייסה מהציבור אגרות חוב (סדרה ב'), כמפורט בבאור 19 להלן. במסגרת דוח הצעת המדף ושטר הנאמנות, החברה התחייבה לעמוד במספר אמות מידה פיננסיות, המפורטות בבאור 21ג' להלן. מדיניות החברה ופעולותיה מכוונות לעמוד בכל נקודת זמן בתשלומי הקרן והריבית למחזיקי אגרות החוב (סדרה ב') וכן באמות המידה הפיננסיות. בידי החברה כלים שונים ליישום מדיניות זו, כמפורט להלן:

אוטומקס מוטורס בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים
(באלפי ש"ח)

באור 1 - כללי (המשך)

1. בחירת תמהיל כלי הרכב המיובאים, מטבעות היבוא, גובה המקדמות לספקים ומחירי המכירה בישראל. יישום זה החל כבר במהלך הרבעון השני של שנת 2023, נמשך במהלך הרבעון השלישי והרביעי של 2023, וצפוי להימשך גם ברבעונים הבאים.

2. מדיניות ניהול המלאי - הקבוצה יכולה להגדיל או להקטין את כמות כלי הרכב וערך המלאי בהתאם לתוכניות העבודה שלה ולעונתיות בענף הרכב. במהלך הרבעון השני של 2023, החברה הקטינה את מלאי כלי הרכב שלה, מתוך תכנון עונתי אשר לקח בחשבון את חופשות בתי הספר ואת חופשות חגי תשרי. במהלך הרבעון השלישי והרביעי של 2023, הקבוצה נערכה לביקושי הרבעון הרביעי (אשר מאופיין מסורתית כרבעון בעל המכירות הגבוהות ביותר בענף הרכב) באמצעות הגדלת מלאי כלי הרכב מקטגוריית הביניים ומטה, תוך לקיחה בחשבון של ביקוש מוגבר בסוף שנת 2023 בעקבות עליית המס הצפויה על רכבי הפלאג-אין והרכבים החשמליים.

למועד פרסום הדוח, אין ביכולתה של החברה להעריך את מלוא ההשפעות העתידיות, ככל שתהיינה, של כלל הגורמים האמורים לעיל, על ענף הרכב בישראל בכלל ועל פעילותה של החברה בפרט. עם זאת, החברה מעריכה כי איתנותה הפיננסית, יחד עם המקורות הכספיים שלה ונקיטת הפעולות המפורטות לעיל, יאפשרו לה להמשיך ולממן את פעילותה ולעמוד בהתחייבויותיה בעתיד הנראה לעין.

ה. השפעות מלחמת חרבות ברזל:

ביום 7 באוקטובר 2023, פתח ארגון הטרור חמאס במתקפה רצחנית על מדינת ישראל, אשר כללה ירי טילים וחדירת אלפי מחבלים לשטחה. המתקפה גבתה קורבנות רבים לרבות אזרחים ישראלים וזרים אשר נחטפו לשטח רצועת עזה. בעקבות המתקפה, הכריזה ממשלת ישראל על מלחמת "חרבות ברזל", גייסה כ-300 אלף אנשי מילואים ופתחה במתקפה על רצועת עזה (להלן: "המלחמה"). במקביל מתנהל עימות בשטח צפון המדינה מול ארגון הטרור חיזבאללה, וכן בוצעו מתקפות מזירות אחרות המיועדות נגד מדינת ישראל. ההשפעה המיידית של פרוץ המלחמה על כלכלת ישראל הייתה ניכרת, ובאה לידי ביטוי, בין היתר, בפחות בשער השקל אל מול מטבעות זרים, ירידות שערים בבורסה, סגירת עסקים רבים בשל הנחיות פיקוד העורף וגיוס מילואים נרחב, מגמה אשר התמתנה למועד פרסום הדוח, עם שחרור של כוחות מילואים, ייסוף של השקל מול מטבעות זרים, עליות שערים בבורסה וחזרה לשגרה מסוימת בצל המלחמה.

עם פרוץ המלחמה, מרבית סניפי החברה היו סגורים ולא הייתה בהם קבלת קהל. החל מחודש נובמבר 2023, סניפי החברה החלו להיפתח במתכונת חלקית, בהתאם לתנועת הלקוחות ובהתאם להנחיות פיקוד העורף. למועד חתימת הדוחות הכספיים, סניפי החברה באשקלון (המופעל על-ידי חברה משותפת לגלובל אוטומקס ולצד שלישי) ובפתח-תקווה (המופעל באופן ישיר על-ידי גלובל אוטומקס) סגורים בשל היעדר מרחב מוגן, והיעדר כוח אדם. החברה בוחנת את המשך הפעלת סניפים אלו. החברה מעריכה את ההשפעה כתוצאה מאי הפעלת סניפים אלו כלא מהותית לקבוצה. למועד פרסום הדוח, כל יתר סניפי החברה פועלים כסדרם בהתאם להנחיות פיקוד העורף ומורגשת בהם תנועה ערה של לקוחות.

עם פרוץ המלחמה, פעלה החברה לצמצם את הוצאותיה השוטפות, ככל הניתן בנסיבות, ובכלל זה צמצום הוצאות פרסום ושיווק, צמצום הוצאות שוטפות אחרות וצמצום בהוצאות כוח אדם. כמו כן, פעלה החברה גם לצמצם את הוצאותיה הקבועות, ככל הניתן בנסיבות, ובכלל זה תשלום חלקי או ללא תשלום בגין דמי שכירות בחלק מסניפיה.

במהלך החודשים אוקטובר ונובמבר 2023, הקבוצה צמצמה כ-10% מכוח האדם בקבוצה וכ-30% מעובדי הקבוצה הוצאו לחל"ית, כאשר למועד פרסום הדוח כל עובדי הקבוצה שהוצאו לחל"ית חזרו לעבודה. כמו כן, ישנם מספר קטן של עובדים שגויסו למילואים, וחלקם שבו לעבודה מלאה.

אוטומקס מוטורס בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים
(באלפי ש"ח)

באור 1 - כללי (המשך)

במהלך הרבעון הרביעי של 2023, נרשמה ירידה משמעותית במחזור המכירות של הקבוצה בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד, המיוחסת לחודשים אוקטובר ונובמבר 2023, בהם מרבית סניפי החברה היו סגורים ולא הייתה בהם קבלת קהל, כאשר בחודש דצמבר חלה עליה ניכרת בכמות ההזמנות של כלי רכב בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד. מגמת העלייה בהזמנות כלי הרכב מלקוחות שהחלה בחודש דצמבר 2023 נמשכה בתחילת שנת 2024 (לא סקור ולא מבוקר), בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד.

עם פרוץ המלחמה, ארגון החות"ים, ארגון אסלאמי פוליטי צבאי בתימן, הכריז מלחמה על מדינת ישראל, והחל לשגר טילים לעבר מטרות בישראל כפעולת תמיכה בארגוני הטרור ברצועת עזה ובחיזבאללה, לשגר כטב"מים לעבר מדינת ישראל, ולתקוף כלי שיט שלטענתם יש להם קשר לישראל. כתוצאה מתקיפות כלי השיט, הודיעו מספר חברות ספנות על השהיית השיט דרך ים סוף. המצב התפתח למשבר בין-לאומי שגרר הקמת קואליציה בין-לאומית להבטחת חופש השיט ולהכרזת ארצות הברית ובנות בריתה על פתיחה במבצע שומר השגשוג נגד החות"ים במטרה להפסיק את התקיפות נגד כלי שיט.

החברה מייבאת את מלאי כלי הרכב שלה בעיקר מאירופה ומצפון אמריקה, ולכן אינה צפויה להיפגע במישרין כתוצאה מהשיבושים הנובעים ממתקפות ארגון החות"ים על כלי שיט באזור ים סוף אשר גרמו לשינויים בנתיבי השיט. יחד עם זאת, השינויים והשיבושים בנתיבי השיט כאמור לעיל גרמו לעיכובים משמעותיים במועדי האספקה ועליה במחירי הלוגיסטיקה והתובלה בתוך אירופה ומאירופה לישראל. לעיכובים במועדי האספקה ולהתייקרות במחירי הלוגיסטיקה והתובלה בתוך אירופה ומאירופה לישראל השפעה שלילית על התוצאות הכספיות של החברה.

יצוין, כי עם פרוץ המלחמה, ובהמשכה, התקבלו מספר החלטות ממשלה אשר עשויה להיות להן השפעה חיובית על פעילות הקבוצה ובכלל זה, מתן פיצוי בגין ירידת מחזורי עסקאות בעסקים אשר חלק מחברות הקבוצה נכללות באמות המידה שנקבעו לעניין זה (הוגשה בקשה לפיצוי כאמור), מתן פיצוי על מלוא הנזק שנגרם לעסקים ביישובי ספר (אשר רלבנטי ביחס לסניפי החברה באשקלון, אשדוד ובאר שבע) (הוגשה בקשה לפיצוי כאמור), קבלת הלוואה בערבות מדינה, מתן אורכה של שלושה חודשים לרישום לראשונה של כלי רכב אשר יש לרשום אותם לראשונה לתנועה מיום 11 באוקטובר 2023 ועד ליום 31 בדצמבר 2023, אשר יאפשרו מכירתם כחדשים לתקופה נוספת.

החברה בוחנת באופן תדיר את זכאותה ופועלת לקבלת ההטבות בגין החלטות הממשלה כאמור. בכלל זה, בחודש ינואר קיבלה החברה הלוואה בערבות מדינה מתאגיד בנקאי בסך של 16 מיליון ש"ח (לפרטים נוספים ראו באור 32(1) לעיל). כמו כן, בגין חודש אוקטובר 2023 זכאיות חברות הקבוצה לקבל פיצוי מהמדינה בסך של כ-2.07 מיליון ש"ח (אשר הוכר בדוחות הכספיים), ובגין החודשים נובמבר-דצמבר 2023, זכאיות חברות הקבוצה לקבל פיצוי נוסף בסך של כ-5.9 מיליון ש"ח, אשר לא הוכר בתקופת הדוח לאור אישורו על-ידי הממשלה לאחר תקופת הדוח (ויוכר בדוחות הכספיים לרבעון הראשון של 2024).

לאור פרוץ המלחמה והשפעותיה על תוצאותיה הכספיות של החברה הניתנות להערכה למועד פרסום הדוח, פעלה החברה לגיוס הון בדרך של הצעה פרטית בסך של 10 מיליון ש"ח, אשר הושלם ביום 31 בדצמבר 2023, וחיוק את הונה העצמי ונזילותה של החברה. לפרטים נוספים, ראו באור 21(כ') להלן. כמו כן, החברה ממשיכה לנהל משא ומתן למיזוג עם חברה שהתאגדה בישראל וניירות הערך שלה נסחרים בנאסד"ק ("החברה הקולטת"), וביום 16 בינואר 2024 חתמה על הסכם לקבלת הלוואת גישור בסך של 1.4 מיליון דולר ארה"ב מהחברה הקולטת. לפרטים נוספים, ראו באור 32(2) להלן. גם עסקה זו, ככל שתושלם, צפויה לחזק את נזילותה של החברה ואת הונה העצמי.

בחודש ינואר 2024, פרסם בנק ישראל דוח על היציבות הפיננסית למחצית השנייה של שנת 2024, לפיו מתקפת הטרור הרצחנית שאירעה ב-7 באוקטובר ומלחמת "חרבות ברזל" שנפתחה בעקבותיה הם התממשות של תרחיש קיצון לזעזוע גאו-פוליטי. התממשות הסיכון לא הביאה לפגיעה ביציבות הפיננסית במשק. זאת, בין היתר, על רקע הסטנדרטים הגבוהים של הרגולציה היציבותית עד לפרוץ המלחמה והודות לצעדי המנע שנקט בנק ישראל בתחילת האירוע ומתווי הסיוע של הממשלה. לפי בנק ישראל, השפעת המלחמה באה לידי ביטוי **באור 1 - כללי (המשך)**

אוטומקס מוטורס בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים
(באלפי ש"ח)

באור 1 - כללי (המשך)

בכל ערוצי החשיפה המרכזיים לסיכון. אולם, לאור צעדי המדיניות שמיתנו את העברת הזעזועים, רמת הסיכון עלתה רק בערוץ המקרו-כלכלי, כפי שמשקף בעלייה בפרמיית הסיכון של המדינה. לפי בנק ישראל, ככל שמשך המלחמה, היקפה והשלכותיה השליליות על הכלכלה יתעצמו, למערכת הפיננסית צפויים אתגרים נוספים.

ביום 9 בפברואר 2024, הודיעה סוכנות הדירוג הבינלאומיות מודייס על הורדת דירוג האשראי של ישראל לרמה A2 (מרמה של A1), וכן הורידה את תחזית הדירוג מ"יציבה" ל"שלילית". בדוח העריכה סוכנות הדירוג כי השלכותיו הרחוביות של העימות הנוכחי עם החמאס, הן במהלכו והן לאחר סיומו, מעלים באופן מהותי את הסיכונים הפוליטיים במדינת ישראל, מחלישים את הרשות המחוקקת והמבצעת, ופוגעים משמעותית בחוסנה התקציבי של מדינת ישראל בעתיד הנראה לעין.

למועד פרסום הדוח, לאור היותה של המלחמה אירוע דינמי המאופיין באי ודאות רבה, אין ביכולתה של החברה להעריך את מלוא ההשפעות העתידיות, ככל שתהיינה, של המלחמה ו/או התרחבותה, על ענף הרכב בישראל בכלל ועל פעילותה של החברה בפרט. עם זאת, החברה מעריכה כי איתנותה הפיננסית, יחד עם המקורות הכספיים שלה ונקיטת הפעולות המפורטות לעיל (לרבות אלו המפורטות בבאור 1ד' לעיל), יאפשרו לה להמשיך ולממן את פעילותה ולעמוד בהתחייבויותיה בעתיד הנראה לעין.

1. 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.

2. הגדרות:

החברה	-	אוטומקס מוטורס בע"מ
הקבוצה	-	החברה והחברות המוחזקות שלה.
חברות מאוחדות/ חברות בנות	-	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.

באור 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).

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.

אוטומקס מוטורס בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים
(באלפי ש"ח)

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשד)

ד. מתכונת ניתוח ההוצאות שהוכרו ברווח והפסד:

החברה בחרה להציג את פריטי הרווח וההפסד 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 הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד. החברה בחרה להציג את הדוח על הרווח הכולל לפי שיטת מאפיין הפעילות.

ו. 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 המוחזקות.

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 ההצבעה 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 איחוד הדוחות, מבוטלות במלואן כל העסקאות, היתרות, ההכנסות וההוצאות הבין-חברתיות.

(2) צירופי עסקים:

הקבוצה מיישמת לגבי כל צירופי העסקים את שיטת הרכישה (Acquisition method).

מועד הרכישה הינו המועד בו הרוכשת משיגה שליטה על הנרכשת. שליטה מתקיימת כאשר הקבוצה חשופה, או בעלת זכויות לתשואות משתנות ממעורבותה בנרכשת ויש לה את היכולת להשפיע על תשואות אלה באמצעות כוח ההשפעה שלה בנרכשת. בבחינת שליטה נלקחות בחשבון זכויות ממשיות המוחזקות על ידי הקבוצה ועל ידי אחרים.

הקבוצה מכירה במוניטין למועד הרכישה לפי השווי הוגן של התמורה שהועברה לרבות סכומים שהוכרו בגין זכויות כלשהן שאינן מקנות שליטה בנרכשת וכן השווי ההוגן למועד הרכישה של זכות הונית בנרכשת שהוחזקה קודם לכן על ידי הקבוצה, בניכוי הסכום נטו שיוחס ברכישה לנכסים הניתנים לזיהוי שנרכשו ולהתחייבויות שניטלו.

הרוכשת מכירה במועד הרכישה בהתחייבות תלויה שניטלה בצירוף עסקים אם קיימת מחויבות בהווה שנובעת מאירועי העבר ושוויה ההוגן ניצן למדידה באופן מהימן.

במידה והקבוצה מבצעת רכישה במחיר הזדמנותי (כזאת הכוללת מוניטין שלילי), היא מכירה ברווח שנוצר כתוצאה מכך בדוח רווח והפסד במועד הרכישה.

אוטומקס מוטורס בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים
(באלפי ש"ח)

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

כמו כן, מוניטין שאינו מעודכן בגין ניצול הפסדים מועברים לצרכי מס שהיו קיימים במועד צירוף העסקים.

התמורה שהועברה כוללת את השווי ההוגן של הנכסים שהועברו לבעלים הקודמים של הנרכשת, התחייבויות שהתהוו לרוכש מול הבעלים הקודמים של הנרכשת וזכויות הוניות שהונפקו על ידי הקבוצה. בצירוף עסקים שהושג בשלבים, ההפרש בין השווי ההוגן למועד הרכישה של הזכויות ההוניות בנרכשת שהוחזקו קודם לכן על ידי הקבוצה לבין הערך הפנקסני לאותו מועד, נזקף לדוח רווח והפסד במסגרת סעיף הכנסות או הוצאות אחרות. כמו כן, התמורה שהועברה כוללת את השווי ההוגן של תמורה מותנית. לאחר מועד הרכישה, הקבוצה מכירה בשינויים בשווי ההוגן של תמורה מותנית המסווגת כהתחייבות פיננסית בדוח רווח והפסד, ואילו תמורה מותנית המסווגת כמכשיר הוני אינה נמדדת מחדש.

(3) חברות בנות:

חברות בנות הינן ישויות הנשלטות על ידי החברה. הדוחות הכספיים של חברות בנות נכללים בדוחות הכספיים המאוחדים מיום השגת השליטה ועד ליום אובדן השליטה.

המדיניות החשבונאית של חברות בנות שונתה במידת הצורך על מנת להתאימה למדיניות החשבונאית שאומצה על ידי הקבוצה.

(4) 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 שעניין רכישת חלק נוסף בחברה מאוחדת, לאחר מועד השגת השליטה, נזקף עודף עלות הרכישה על ערכן בספרים של הזכויות שאינן מקנות שליטה במועד הרכישה להון המיוחס לבעלים של החברה האם.

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

(5) השקעה בחברות כלולות ובעסקאות משותפות:

חברות כלולות הינן ישויות בהן יש לקבוצה השפעה מהותית על המדיניות הכספית והתפעולית, אך לא הושגה בהן שליטה או שליטה משותפת. קיימת הנחה הניתנת לסתירה, לפיה החזקה בשיעור של 20% עד 50% במוחזקות מקנה השפעה מהותית. בבחינת קיומה של השפעה מהותית, מובאות בחשבון זכויות הצבעה פוטנציאליות, הניתנות למימוש או להמרה באופן מידי למניות החברה המוחזקות.

עסקאות משותפות הינן הסדרים משותפים בהם לקבוצה יש זכויות לנכסים נטו של ההסדר.

השקעות בחברות כלולות ובעסקאות משותפות מטופלות בהתאם לשיטת השווי המאזני ומוכרות לראשונה לפי עלות. עלות ההשקעה כוללת עלויות עסקה. עלויות עסקה מתייחסות באופן ישיר לרכישה צפויה של חברה כלולה או עסקה משותפת מוכרות כנכס. בסעיף הוצאות נדחות לרכישה צפויה של חברה כלולה או עסקה משותפת מוכרות כנכס במסגרת סעיף הוצאות נדחות בדוח על המצב הכספי. עלויות אלה מתווספות לעלות ההשקעה במועד הרכישה. כאשר חברה משיגה לראשונה השפעה מהותית או שליטה משותפת בהשקעה שטופלה כנכס פיננסי הנמדד בשווי הוגן בדרך רווח כולל אחר עד למועד השגת ההשפעה המהותית או השליטה המשותפת, רווח כולל אחר שנצבר בגין ההשקעה ייזקף ליתרת העודפים באותו מועד. הדוחות הכספיים המאוחדים כוללים את חלקה של הקבוצה בהכנסות ובהוצאות ברווח או הפסד וברווח כולל אחר של חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני,

אוטומקס מוטורס בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים
(באלפי ש"ח)

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשד)

לאחר תיאומים הנדרשים כדי להתאים את המדיניות החשבונאית לזו של הקבוצה, מהיום בו מתקיימת ההשפעה המהותית או השליטה המשותפת ועד ליום שבו לא מתקיימת עוד ההשפעה המהותית או השליטה המשותפת.

(6) עסקאות שבוטלו באיחוד:

יתרות הדדיות בקבוצה והכנסות והוצאות שטרם מומשו, הנובעות מעסקאות בין חברתיות, בוטלו במסגרת הכנת הדוחות הכספיים המאוחדים. רווחים שטרם מומשו הנובעים מעסקאות עם חברות כלולות ועם עסקאות משותפות, בוטלו כנגד ההשקעה לפי זכויות הקבוצה בהשקעות אלו. הפסדים שטרם מומשו בוטלו באותו אופן לפיו בוטלו רווחים שטרם מומשו, כל עוד לא הייתה ראייה לירידת ערך.

ז. 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.

(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 יישומם 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.

ח. מזומנים ושווי מזומנים

מזומנים ושווי מזומנים נחשבים השקעות שנוזלותן גבוהה. הסעיף כולל 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.

ט. 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.

אוטומקס מוטורס בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים
(באלפי ש"ח)

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

י. הכרה בהכנסה

המדיניות החשבונאית המיושמת החל מיום 1 בינואר, 2018 בגין הכרה בהכנסה הינה כדלקמן: הכנסות מחוזים עם לקוחות מוכרות ברווח או הפסד כאשר השליטה בנכס או בשירות מועברות ללקוח. מחיר העסקה הוא סכום התמורה שצפוי להתקבל בהתאם לתנאי החוזה, בניכוי הסכומים שנגבו לטובת צדדים שלישיים (כגון מיסים).

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 החזקה 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 החזקה 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.

יא. 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 לפריטים הנזקפים לרווח כולל אחר או להון. במקרים אלו השפעת המס אף היא נזקפת לסעיף המתייחס בהון העצמי.

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.

מיסים נדחים

מיסים נדחים מחושבים בגין הפרשים זמניים בין הסכומים הנכללים בדוחות הכספיים לבין הסכומים המובאים בחשבון לצורכי מס. יתרות המיסים 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.

בחישוב המיסים הנדחים לא מובאים בחשבון המיסים שהיו חלים במקרה של מימוש ההשקעות בחברות מוחזקות, כל עוד מכירת ההשקעות בחברות מוחזקות אינה צפויה בעתיד הנראה לעין.

יב. 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 שמיושמת 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.

אוטומקס מוטורס בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים
(באלפי ש"ח)

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשד)

(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 עסק במועד בו התחילה התחייבות בגין חכירה הסעיף כולל את כל תשלומי החכירה שטרם שולמו מהוונים בשיעור הריבית הגלומה בחכירה כאשר היא ניתנת לקביעה בנקל או בשיעור הריבית התוספתי של החברה. לאחר מועד זה מודדת החברה את ההתחייבות בגין חכירה בשיטת הריבית האפקטיבית. נכס זכות השימוש במועד ההתהוות מוכר בגובה ההתחייבות בגין חכירה בתוספת תשלומי חכירה ששולמו במועד זה 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

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

(2) תשלומי חכירה הצמודים למדד

במועד יצירת החכירה משתמשת החברה בשיעור המדד הקיים באותו מועד 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) 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 נזקף ליתרת נכס זכות השימוש עד לאיפוסו ומעבר לכך לרווח או הפסד.

(4) 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.

אוטומקס מוטורס בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים
(באלפי ש"ח)

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשד)

יג. רכוש קבוע

(1) הכרה ומדידה פריטי רכוש קבוע נמדדים לפי עלות בניכוי פחת שנצבר והפסדים מצטברים מירידת ערך
העלות של רכוש קבוע כוללת יציאות הניתנות לייחוס במישרין לרכישת הנכס. עלות נכסים שהוקמו באופן עצמי כוללת את עלות החומרים ושכר עבודה ישיר, וכן כל עלות נוספת שניתן לייחס במישרין להבאת הנכס למיקום ולמצב הדרושים לכך שהוא יוכל לפעול באופן שהתכוונה ההנהלה, אומדן עליות פירוק ופינוי הפריטים ושיקום האתר בו ממוקם הפריט וכן עלויות אשראי שהוננו. עלות תוכנה שנרכשה, המהווה חלק בלתי נפרד מתפעול הציוד הקשור מוכרת כחלק מעלות ציוד זה.

חלקי החילוף, ציוד עזר וציוד גיבוי מסווגים כרכוש קבוע כאשר הם עומדים בהגדרת רכוש קבוע בהתאם ל IAS-16, אחרת הם מסווגים כמלאי. פריט רכוש קבוע שנרכש תמורת פריט לא כספי אחר במסגרת עסקה בעלת מהות מסחרית, מוכר לפי שווי הוגן.

כאשר לחלקי רכוש קבוע משמעותיים יש אורך חיים שונה, הם מטופלים כפריטים נפרדים (רכיבים משמעותיים) של הרכוש קבוע.

שינויים במחויבות לפירוק ופינוי פריטים ושיקום האתר בו הם ממוקמים, למעט שינויים הנובעים מחלוף הזמן, מתוספים או מנוכים מעלות הנכס בתקופה בה הם מתרחשים. הסכום שמנוכה מעלות הנכס לא יעלה על ערכו בספרים. היתרה, אם קיימת מוכרת מיידית ברווח והפסד.

רווח או הפסד מגריעת פריט רכוש קבוע נקבעים לפי השוואת התמורה נטו מגריעת הנכס לערכו בספרים, ומוכרים נטו בסעיף הכנסות אחרות או הוצאות אחרות, לפי העניין, בדוח רווח והפסד.

(2) פחת

פחת הוא הקצאה שיטתית של הסכום בר-פחת של נכס על פני אורך חייו השימושיים. סכום בר - פחת הוא עלות של הנכס, או סכום אחר המחליף את העלות בניכוי ערך השייר שלו.

נכס מופחת כאשר הוא זמין לשימוש, דהיינו כאשר הוא הגיע למיקום ולמצב הדרושים על מנת שהוא יוכל לפעול באופן שהתכוונה ההנהלה.

פחת נזקף לדוח רווח והפסד לפי שיטת הקו ישר על פני אומדן אורך חיים השימושי של כל חלק מפריטי הרכוש הקבוע, מאחר ושיטה זו משקפת את תבנית הצריכה החזויה של ההטבות הכלכליות העתידיות הגלומות בנכס בצורה הטובה ביותר. נכסים חכורים בחכירות מימונית מופחתים על פני התקופה הקצרה מבין תקופת החכירה וארך החיים השימושיים של הנכסים, אלא אם צפוי באופן סביר שהקבוצה תקבל בעלות על הנכס בתום תקופת החכירה. קרקעות בבעלות אינן מופחתות.

אומדן אורך החיים השימושיים לתקופה השוטפת ולתקופת ההשוואה הינו כדלקמן:

	8.5-10	שיפורים במושכר	
לאורך תקופת השכירות כולל אופציה	15-33	מחשבים	
בעיקר 33%	6-33	ציוד וריהוט משרדי	
בעיקר 25%	15-20	כלי רכב	
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 מכאן- ולהבא. הפחתת נכסים מופסקת כמוקדם מבין המועד בו הנכס מסווג כמוחזק למכירה לבין המועד שבו הנכס נגרע.

האומדנים בדבר שיטת הפחת, אורך החיים השימושיים וערך השייר נבחנים מחדש לפחות בכל סוף שנת דיווח ומותאמים בעת הצורך.

אוטומקס מוטורס בע"מ באורים לדוחות הכספיים המאוחדים (באלפי ש"ח)

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשד)

יד. 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.

מוניטין

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

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

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

בעת מימוש של חברה מאוחדת, סכום המוניטין המתייחס נכלל בקביעת הרווח או ההפסד מהמימוש.

אתר אינטרנט

החברה מפעילה אתר אינטרנט, עמוד Facebook ועמוד Instagram רשמיים, בהם מתפרסמים עדכונים אודות מוצרים ומבצעים חדשים. כמו כן, החברה מפעילה גם עמוד LinkedIn.

רישיונות

העלויות המהוונות 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 שיוכל לפעול באופן שהתכוונה 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.

הפחתה

הפחתה היא הקצאה שיטתית של הסכום בר-פחת של נכס בלתי מוחשי על פני אורך חייו השימושיים. סכום בר-פחת הוא העלות של הנכס, בניכוי ערך השייר שלו.

ההפחתה נזקפת לדוח רווח והפסד לפי שיטת הקו הישר, על פני אומדן אורך החיים השימושיים של הנכסים הבלתי מוחשיים מהמועד שבו הנכסים זמינים לשימוש, מאחר ושיטות אלו משקפות את תבנית הצריכה החזויה של ההטבות הכלכליות העתידות הגלומות בכל נכס בצורה הטובה ביותר. מוניטין ונכסים בלתי מוחשיים בעלי אורך חיים בלתי מוגדר אינם מופחתים באופן שיטתי, אלא נבחנים לפחות אחת לשנה לירידת ערך.

אוטומקס מוטורס בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים
(באלפי ש"ח)

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשד)

נכסים בלתי מוחשיים אשר נוצרים בקבוצה אינם מופחתים באופן שיטתי כל עוד הם אינם זמינים לשימוש, כלומר אינם במיקום ובמצב הנדרשים להם על מנת שיוכלו לפעול באופן שהתכוונה ההנהלה. לפיכך, נכסים בלתי מוחשיים אלו, כגון עלויות פיתוח, נבחנים לירידת ערך לפחות אחת לשנה, עד למועד בו הופכים להיות זמינים לשימוש. אומדן אורך החיים השימושיים לתקופה הנוכחית ולתקופות השוואה הינו כדלקמן:

%	
33	אתר אינטרנט רשיונות
	לאורך תקופת הרישיון

האומדנים בדבר אורך החיים השימושיים וערך השייר נבחנים מחדש לפחות בכל סוף שנת דיווח ומותאמים בעת הצורך.

הקבוצה בוחנת את אומדן אורך החיים השימושי של נכס בלתי מוחשי שאינו מופחת לפחות מדי שנה על מנת לקבוע האם האירועים והנסיבות ממשיכים לתמוך בקביעה כי לנכס הבלתי מוחשי אורך חיים בלתי מוגדר.

טו. 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 ההפסד מירידת הערך. ביטול ההפסד 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.

טז. 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 שמיושמת החל מיום 1 בינואר, 2018 בגין מכשירים פיננסיים הינה כדלקמן:

(1) נכסים פיננסיים

נכסים פיננסיים נמדדים במועד ההכרה לראשונה בשווים ההוגן ובתוספת עלויות עסקה שניתן לייחס במישרין לרכישה של הנכס הפיננסי, למעט במקרה של נכס פיננסי אשר נמדד בשווי הוגן דרך רווח או הפסד, לגבי 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 תזרים המזומנים החוזי של הנכס הפיננסי.

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 נפרע. לאחר ההכרה הראשונית, מכשירי חוב בקבוצה זו נמדדים על פי תנאיהם לפי עלות מופחתת תוך שימוש בשיטת הריבית האפקטיבית ובניכוי הפרשה לירידת ערך.

במועד ההכרה לראשונה חברה יכולה לייעד, ללא אפשרות לשינוי יעוד זה, מכשיר חוב כנמדד

אוטומקס מוטורס בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים
(באלפי ש"ח)

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשד)

בשווי הוגן דרך רווח או הפסד, אם יעוד זה 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 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 שאינם 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 יזקפו לרווח או הפסד בעתיד גם לא בעת גריעת ההשקעה.
הכנסות מדיבידנד מהשקעות במכשירים הוניים מוכרות במועד הקובע לזכאות לדיבידנד בדוח רווח 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.

(3) 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:
התחייבויות פיננסיות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד כגון נגזרים;
א. התחייבויות פיננסיות שנוצרות כאשר העברת נכס פיננסי אינה כשירה לגריעה או כאשר גישת המעורבות הנמשכת חלה;
ב. חוזי ערבות פיננסית;
ג. מחויבויות למתן הלואה בשיעור ריבית הנמוך משיעור ריבית השוק;
ד. תמורה מותנית שהוכרה על ידי רוכש בצירוף עסקים שתקן דיווח כספי בינלאומי 3 חל עליה.

(4) כתבי אופציה לרכישת מניות החברה ו/או חברה מאוחדת

תקבולים בגין הנפקת כתבי 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 "תשלום מבוסס מניות". לעניין זה, סכום מימוש המשתנה בהתאם למועד המימוש, כבר במועד ההנפקה ניתן לקבוע את מחיר המימוש בכל מועד מימוש אפשרי לכן נחשב לסכום קבוע.

אוטומקס מוטורס בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים
(באלפי ש"ח)

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשד)

(5) 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.

(6) קיזוז מכשירים פיננסיים
נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות מקוזזים והסכום נטו מוצג בדוח על המצב הכספי אם קיימת זכות שניתנת לאכיפה משפטית לקיזוז את הסכומים שהוכרו, וכן קיימת כוונה לסלק את הנכס ואת ההתחייבות על בסיס נטו או לממש את הנכס ולסלק את ההתחייבות במקביל.

יז. 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 הבאות: שמשותפים בשוק ישתמשו בעת תמחור הנכס או ההתחייבות, שמשותפים 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 הניתנים 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:

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).

יח. הפרשות

הפרשה מוכרת כאשר לקבוצה יש מחויבות נוכחית, משפטית או משתמעת, כתוצאה מאירוע שהתרחש בעבר, הניתנת לאמידה באופן מהימן, וכאשר צפוי כי יידרש תזרים שלילי של הטבות כלכליות לסילוק המחויבות. ההפרשות נקבעות על ידי היוון תזרימי המזומנים העתידיים בשיעור ריבית לפני מס, המשקף את הערכות השוק השוטפות לערך הזמן של הכסף ואת הסיכונים הספציפיים להתחייבות וללא שקלול סיכון האשראי של החברה. הערך בספרים של הפרשה מותאם בכל תקופה על מנת לשקף את חלוף הזמן. סכום התיאום מוכר כהוצאות מימון. הקבוצה מכירה בנכס שיפוי אם, ורק אם, וודאי למעשה (Virtually Certain) שהשיפוי יתקבל אם הקבוצה תסלק את המחויבות. הסכום שמוכר בגין השיפוי אינו עולה על סכום ההפרשה.

תביעות משפטיות

הפרשה בגין תביעות מוכרת כאשר לקבוצה קיימת מחויבות משפטית בהווה או מחויבות משתמעת כתוצאה מאירוע שהתרחש בעבר, יותר סביר מאשר לא (more likely than not) כי הקבוצה תידרש למשאביה הכלכליים לסילוק המחויבות וניתן לאמוד אותה באופן מהימן. כאשר השפעת ערך הזמן מהותית, נמדדת ההפרשה בהתאם לערכה הנוכחי.

אוטומקס מוטורס בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים
(באלפי ש"ח)

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

י. תשלומים מבוססי מניות:

תשלומים מבוססי מניות לעובדים ולאחרים המספקים שירותים דומים, המסולקים במכשירים הונניים של החברה נמדדים בשוויים ההוגן במועד ההענקה. החברה מודדת במועד ההענקה את השווי ההוגן של המכשירים ההונניים המוענקים על ידי שימוש במודל בלק ושולס. כאשר המכשירים ההונניים 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 ההונניים הצפוי להבשיל. שינוי אומדן ביחס לתקופות קודמות מוכר ברווח או הפסד על פני יתרת תקופת ההבשלה.

כ. 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.

כא. הטיפול החשבונאי בעסקת מיזוג עם אוטומקס מוטורס בע"מ

(1) במסגרת העסקה המתוארת בבאור 1 ב) לעיל החברה הנפיקה מניות לצורך רכישת 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 הייתה ללא כל פעילות עסקית, אזי אין מדובר ב"עסק" כהגדרת תקן דיווח כספי בינלאומי IFRS 3 ולפיכך העסקה טופלה 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.
- עודפים 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).
- נרכשת החשבונאית הייתה שלד בורסאי נכון למועד העסקה. בעקבות העסקה לא נוצרו בגינה כל הפרשים מקוריים או מוניטין. הפער בין התמורה לשווי מכשיריה ההונניים 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 באורים לדוחות הכספיים המאוחדים (באלפי ש"ח)

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשד)

כב. יישום לראשונה של תקני דיווח כספי חדשים ותיקונים לתקני חשבונאות קיימים

1. תיקון ל- IAS 1, גילוי למדיניות החשבונאית

בחודש פברואר 2021, פרסם ה- IASB תיקון לתקן חשבונאות בינלאומי 1: הצגת דוחות כספיים (להלן – התיקון). בהתאם לתיקון, חברות ידרשו לספק גילוי למדיניות החשבונאית המהותית שלהן חלק הדרישה כיום לספק גילוי למדיניות החשבונאית המשמעותית שלהן. אחת מהסיבות העיקריות לתיקון זה נובעת מכך שלמונח "משמעותי" לא קיימת הגדרה ב- IFRS בעוד שלמונח "מהותי" קיימת הגדרה בתקנים שונים ובפרט ב- IAS 1.

התיקון יושם לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2023 או לאחריו. לתיקון לעיל הייתה השפעה על גילויי המדיניות החשבונאית של החברה, אך לא הייתה השפעה על המדידה, ההכרה או ההצגה של פריטים כלשהם בדוחות הכספיים המאוחדים של החברה.

2. תיקון ל- IAS 8 מדיניות חשבונאית, שינויים באומדנים חשבונאיים וטעויות

בחודש פברואר 2021, פרסם ה- IASB תיקון לתקן חשבונאות בינלאומי 8: מדיניות חשבונאית, שינויים באומדנים חשבונאיים וטעויות (להלן – התיקון). מטרת התיקון הינה להציג הגדרה חדשה של המונח "אומדנים חשבונאיים".

אומדנים חשבונאיים מוגדרים כ"סכומים כספיים בדוחות הכספיים הכפופים לאי ודאות במדידה". התיקון מבהיר מהם שינויים באומדנים חשבונאיים וכיצד הם נבדלים משינויים במדיניות החשבונאית ומתיקוני טעויות. התיקון יושם באופן פרוספקטיבי לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2023 והוא חל על שינויים במדיניות חשבונאית ובאומדנים חשבונאיים המתרחשים בתחילת אותה תקופה או אחריה. לתיקון לעיל לא הייתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה.

3. תיקון ל- IAS 12, מסים על הכנסה

במאי 2021 פרסם ה- IASB תיקון לתקן חשבונאות בינלאומי 12, מסים על הכנסה (להלן: "IAS 12" או "התיקון") אשר מצמצם את תחולת 'חריג ההכרה לראשונה' במסים נדחים המובא בסעיפים 15 ו- 24 ל IAS 12 (להלן: "התיקון").

במסגרת הנחיות ההכרה בנכסי והתחייבויות מסים נדחים, מחריג IAS 12 הכרה בנכסי והתחייבויות מסים נדחים בגין הפרשים זמניים מסוימים הנובעים מההכרה לראשונה בנכסים והתחייבויות בעסקאות מסוימות. חריג זה מכונה 'חריג ההכרה לראשונה'. התיקון מצמצם את תחולת 'חריג ההכרה לראשונה' ומבהיר כי הוא אינו חל על הכרה בנכסי והתחייבויות מסים נדחים הנובעים מעסקה אשר אינה צירוף עסקים ואשר בגינה נוצרים הפרשים זמניים שווים בחובה ובזכות גם אם הם עומדים ביתר תנאי החריג.

התיקון יושם לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2023 או לאחריו. יישום מוקדם אפשרי. בנוגע לעסקאות חכירה - התיקון ייושם החל מתחילת תקופת הדיווח המוקדמת ביותר המוצגת בדוחות הכספיים בהם התיקון יושם לראשונה, תוך זקיפת ההשפעה המצטברת של היישום לראשונה ליתרת הפתיחה של העודפים (או רכיב אחר בהון, ככל שרלוונטי) למועד זה.

לתיקון לעיל לא הייתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה.

באור 3 - עיקרי השיקולים, האומדנים וההנחות בעריכת הדוחות הכספיים

בעריכת הדוחות הכספיים בהתאם ל- IFRS, נדרשת הנהלת החברה להשתמש בשיקול דעת בהערכות, אומדנים והנחות אשר משפיעים על יישום המדיניות החשבונאית ועל סכומים של נכסים והתחייבויות, הכנסות והוצאות. יובהר שההוצאות 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.

אוטומקס מוטורס בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים
(באלפי ש"ח)

באור 3 - עיקרי השיקולים, האומדנים וההנחות בעריכת הדוחות הכספיים (המשך)

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 בבאורים הבאים:

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 שחושבו 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 פנסייה 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
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים
(באלפי ש"ח)

באור 4 - תקנים חדשים ופרשנויות שטרם אומצו

תקן/פרשנות/תיקון	דרישות הפרסום	תחילה והוראות 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 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 בתקופות המתחילות ב-1 בינואר 2024, עם אפשרות ליישום מוקדם. התיקון ייושם למפרע, לרבות תיקון מספרי השוואה.	ליישום התקן לא צפויה להיות השפעה מהותית על דוחות החברה.
תיקון ל-IFRS16, חכירות: התחייבות בגין חכירה במכירה וחכירה בחזרה	התיקון מבהיר את הטיפול החשבונאי בתשלומים משתנים עבור מוכר-חוכר בעסקת מכירה וחכירה חזרה. על פי התיקון, מוכר-חוכר יכול אומדני תשלומי חכירה משתנים בעת מדידה לראשונה של התחייבות בגין חכירה, וכן לאחר הכרה לראשונה, חוכר-מחכיר מיישם את הדרישות למדידה עוקבת של התחייבות בגין חכירה, כך שלא מוכר רווח והפסד המתייחס לזכות השימוש שנותרה בידי המכור-חוכר.	התיקון בתקופות המתחילות ב-1 בינואר 2024, עם אפשרות ליישום מוקדם. התיקון ייושם למפרע, עבור עסקאות מכירה וחכירה שהתרחשו לאחר אימוץ IFRS 16, לרבות תיקון מספרי השוואה.	הקבוצה בוחנת את השלכות התיקון על הדוחות הכספיים ללא כוונה ליישום מוקדם

אוטומקס מוטורס בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים
(באלפי ש"ח)

באור 5 - מזומנים ושווי מזומנים

ליום 31 בדצמבר	
2022	2023
9	6
1,958	1,475
263	71
4	-
2,234	1,552

מזומנים בקופה
מזומנים בתאגידים בנקאיים במטבע ישראלי
מזומנים בתאגידים בנקאיים במטבע חוץ
פקדונות לזמן קצר במטבע חוץ
סה"כ מזומנים ושווי מזומנים

באור 6 - לקוחות

ליום 31 בדצמבר	
2022	2023
9,649	17,709
8,292	8,965
17,941	26,674
(122)	(122)
17,819	26,552

א. ההרכב:
חובות פתוחים
המחאות לגבייה וכרטיסי אשראי
בניכוי - הפרשה לחובות מסופקים
סה"כ לקוחות נטו

חובות הלקוחות אינם נושאים ריבית.

ב. להלן התנועה בהפרשה לחובות מסופקים:

אלפי ש"ח	
(122)	יתרה ליום 1 בינואר 2022
-	הפרשה במשך השנה
-	הכרה בחובות אבודים שנמחקו
-	ביטול בגין חובות מסופקים שנגבו
(122)	יתרה ליום 31 בדצמבר 2022
-	הפרשה במשך השנה
-	הכרה בחובות אבודים שנמחקו
(122)	יתרה ליום 31 בדצמבר 2023

אוטומקס מוטורס בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים
(באלפי ש"ח)

באור 6 - לקוחות (המשך)

ג. מידע בדבר החשיפה לסיכון אשראי של החברה בגין יתרות לקוחות:

לקוחות שמועד פירעונם עבר והפיגור בגבייתם הינו				לקוחות שטרם הגיע מועד פירעונם (ללא פיגור בגבייה)
סה"כ	מעל 90 ימים	60-90 ימים	עד 60 ימים	
ליום 31 בדצמבר 2023				
אלפי ש"ח				
17,709	4,739	5,704	3,123	4,143
(122)	(122)	-	-	-
<u>17,587</u>	<u>4,617</u>	<u>5,704</u>	<u>3,123</u>	<u>4,143</u>

יתרת לקוחות לפני הפרשה לחובות מסופקים
 יתרת הפרשה לחובות מסופקים

לקוחות שמועד פירעונם עבר והפיגור בגבייתם הינו				לקוחות שטרם הגיע מועד פירעונם (ללא פיגור בגבייה)
סה"כ	מעל 90 ימים	60-90 ימים	עד 60 ימים	
ליום 31 בדצמבר 2022				
אלפי ש"ח				
9,649	1,015	268	8,366	-
(122)	(122)	-	-	-
<u>9,527</u>	<u>893</u>	<u>268</u>	<u>8,366</u>	<u>-</u>

יתרת לקוחות לפני הפרשה לחובות מסופקים
 יתרת הפרשה לחובות מסופקים

באור 7 - חייבים ויתרות חובה

ליום 31 בדצמבר	
2022	2023
39,494	17,287
-	9,979
2,208	3,601
-	2,166
942	1,386
1,556	369
-	14
4,131	-
<u>48,331</u>	<u>34,801</u>

מקדמות לספקים
 צדדים קשורים
 הוצאות מראש
 הכנסות לקבל
 חייבים ויתרות חובה אחרים
 מס ערך מוסף
 פקיד השומה - חברה
 נכס בגין עסקאות עתידיות (פורוורד)

אוטומקס מוטורס בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים
(באלפי ש"ח)

באור 8 - מלאי כלי רכב

ליום 31 בדצמבר	
2022	2023
157,957	170,009
17,137	12,033
1,769	1,605
176,863	183,647

א. ההרכב:
מכוניות חדשות
מכוניות משומשות
אביזרים

ב. כאמור בבאור 2 ט' 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.

באור 9 - השקעות בחברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני

בהמשך לאמור בבאורים 1 (ג) ו-2 (כ"א), 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	היקף ההשקעה בהון החברה המאוחדת אלפי ש"ח	סכומים שהעמידה החברה לחברות המאוחדת	זכויות החברה בהון ובזכויות הצבעה %	מדינת התאגדות	
					ליום 31 בדצמבר 2023
2,169	1,899	270	67	ישראל	אוטומקס השרון (1)
9,128	-	9,128	80	ישראל	אוטומקס טרייד אין בע"מ (2)
77	-	77	100	ישראל	אוטומקס ליסינג בע"מ (3)
682	-	682	100	ישראל	אוטומקס נתניה בע"מ (4)
12,056	1,899	10,157			
					ליום 31 בדצמבר 2022
3,060	1,845	1,215	67	ישראל	אוטומקס השרון (1)
3,036	-	3,036	80	ישראל	אוטומקס טרייד אין בע"מ (2)
11	-	11	100	ישראל	אוטומקס ליסינג בע"מ (3)
-	-	-	100	ישראל	אוטומקס ציי רכב (5)
-	-	-	100	גרמניה	מטומי גרמניה GmbH (6)
6,107	1,845	4,262			

אוטומקס מוטורס בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים
(באלפי ש"ח)

באור 9 - השקעות בחברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני (המשך)

1. אוטומקס השרון בע"מ:

א. ביום 25 באפריל 2021, חתמה גלובל אוטומקס 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 הסכם המייסדים, החברה הבת 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 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).

ביום 23 ביוני 2022 נחתם הסכם בין גלובל אוטומקס, לבין המשווק, אוטומקס השרון (החברה המשותפת לחברה בת ולמשווק) בהסכם המייסדים, לפיו גלובל אוטומקס רכשה מהצד השלישי מניות המוחזקות על-ידו המהוות 1/3 מהון המניות המונפק של אוטומקס השרון, וכן העמידה לאוטומקס השרון הלוואת בעלים בהתאם להסכם שנקבע בין הצדדים. לאחר העמדת הלוואת הבעלים האמורה, פרעה אוטומקס השרון הלוואת בעלים בסכום זהה שהעמיד לה הצד השלישי. בד בבד עם חתימת ההסכם האמור, נחתם תיקון להסכם המייסדים לפיו גלובל אוטומקס תהיה זכאית למנות שני דירקטורים לדירקטוריון אוטומקס השרון, והצד השלישי יהיה זכאי למנות דירקטור אחד. עם השלמת ההסכם האמור, גלובל אוטומקס מחזיקה 2/3 מהון המניות המונפק של אוטומקס השרון, והצד השלישי מחזיק 1/3, ובדירקטוריון אוטומקס השרון מכהנים שני דירקטורים מטעם גלובל אוטומקס, ודירקטור אחד מטעם הצד השלישי.

בחודש אוקטובר 2022, בהתאם לסיכום בין גלובל אוטומקס לבין המשווק, גלובל אוטומקס החלה להפעיל באופן ישיר את הסניף בפתח תקווה, ואילו החברה המשותפת ממשיכה להפעיל את הסניף ברעננה.

לא הועברה תמורה בגין המניות.

אוטומקס מוטורס בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים
(באלפי ש"ח)

באור 9 - השקעות בחברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני (המשך)

ג. תזרימי המזומנים המצורפים אשר נבעו לקבוצה כתוצאה מעסקת הרכישה:

<p>אלפי ש"ח</p> <hr/> <p>-</p> <p>465</p> <hr/> <p>465</p>	<p>מזומן ששולם</p> <p>בניכוי - מזומנים ושווי מזומנים שנרכשו</p> <p>סה"כ</p>
<u>ג. ייחוס עודפי עלות:</u>	
<p>אלפי ש"ח</p> <hr/> <p>-</p> <p>(764)</p> <hr/> <p>764</p>	<p>תמורה במזומן</p> <p>יתרת נכסים והתחייבויות שנרכשו, נטו</p> <p>עודפי עלות לייחוס</p>
<p>764</p> <hr/>	<p><u>מיוחס:</u></p> <p>מוניטין</p>

2. ראה באור 21ב(ג) להלן.

3. החברה הוקמה בתאריך 1 ביוני 2022 לצורך בחינת אפשרות לעסוק בפעילות ליסינג.

4. ראה באור 21ב(ז) להלן.

5. אוטומקס ציי רכב הוקמה בפברואר 2019. החל מיום 24 בספטמבר 2020 אוטומקס ציי רכב הייתה לא פעילה. ביום 30 ביולי 2023 נחתם הסכם בין אוטומקס ציי רכב, גלובל אוטומקס וחברת אי.וי. דרייב בע"מ (להלן: "אי.וי. דרייב"), במסגרתו הועברו 50% מהון מניות אוטומקס ציי רכב לאי.וי. דרייב, ואוטומקס ציי רכב החלה בפעילות של תיווך עסקאות ליסינג, כמפורט בבאור 21ב(ט"ז) להלן.

6. מטומי גרמניה GmbH פורקה במהלך הרבעון האחרון של שנת 2023.

אוטומקס מוטורס בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים
(באלפי ש"ח)

באור 9 - השקעות בחברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני (המשך)

ב. פרטים בדבר חברות כלולות המוחזקות על ידי החברה:

השקעה בחברות כלולות

ליום 31 בדצמבר		זכויות החברה בהון ובזכויות הצבעה	ע.נ.	סוג	כמות מניות	
2022	2023					
אלפי ש"ח		%				
17,635	11,256	50%	0.1	רגילות	10	דלהום אוטומקס בע"מ (1)
130	1,148	50%	0.1	הנהלה	0.2	אוטומקס השפלה בע"מ (2)
-	85	50%	1	רגילות	60	אוטומקס ציי רכב (3)
(133)	-	50%	0.1	רגילות	171,451	אוטומקס נתניה בע"מ (4)
14	-	30%	1	הנהלה	8	הייטקזון מוטורס בע"מ (5)
17,646	12,489		0.1	רגילות	60	
					2,880	

1. דלהום אוטומקס בע"מ:

ליום 31 בדצמבר		
2022	2023	
-	(*) -	הון מניות
7,697	684	חוי"ז
4,705	5,156	הלוואה
5,577	5,662	השקעה
(344)	(246)	הפסדי אקוויטי
17,635	11,256	

(*) סכום נמוך מ- 1 אלפי ש"ח.
 בנוסף ראה באור 21ב(ה) להלן.

2. אוטומקס השפלה בע"מ:

ליום 31 בדצמבר		
2022	2023	
-	(*) -	הון מניות
244	1,249	חוי"ז
(114)	(548)	הפסדי אקוויטי
-	447	הלוואה
130	1,148	

(*) סכום נמוך מ- 1 אלפי ש"ח.
 בנוסף ראה באור 21ב(ח) להלן.

אוטומקס מוטורס בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים
(באלפי ש"ח)

באור 9 - השקעות בחברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני (המשך)

3. אוטומקס ציי רכב בע"מ:

ליום 31 בדצמבר		
2022	2023	
-	17	הון מניות
-	102	חוי"ז
-	(34)	הפסדי אקוויטי
-	85	

בנוסף ראה באור 21ב(טז) להלן.

4. אוטומקס נתניה בע"מ:

ליום 31 בדצמבר		
2022	2023	
-	(*) -	הון מניות
(26)	-	חוי"ז
(107)	-	הפסדי אקוויטי
(133)	-	

(*) סכום נמוך מ-1 אלפי ש"ח.
 בנוסף ראה באור 21ב(ז) להלן.

5. הייטקזון מוטורס בע"מ:

ליום 31 בדצמבר		
2022	2023	
-	(*) -	הון מניות
39	-	חוי"ז
(25)	-	הפסדי אקוויטי
14	-	

(*) 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, שתעסוק בפעילות בתחום הרכב ובכלל זה בשיווק ובמכירת כלי רכב, ולהוות, בין היתר, פלטפורמת שיווק אינטרנטית עבור לקוחות מועדון הייטקזון ולהצטרף לרשת השיווק והמכירה הארצית של החברה חדשים (להלן: "היי ביז", "ההסכם" ו-"החברה המשותפת", לפי העניין).

ביום 18 ביולי 2023 גלובל אוטומקס העבירה את מלוא זכויותיה בחברה המשותפת לחברת היי ביז. העברת המניות נעשתה ללא כל תמורה.

אוטומקס מוטורס בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים
(באלפי ש"ח)

באור 10 - נכסים והתחייבויות בגין הסכמי חכירות

החל מיום 1 בינואר 2018, החברה מיישמת את תקן IFRS 16 כמפורט בבאור 2 טז'. באור זה מתייחס לחכירות שבהן הקבוצה הינה החוכרת.

א. הרכב נכסים בגין הסכמי חכירה:

ליום 31 בדצמבר		
2022	2023	
אלפי ש"ח		
18,461	28,044	העלות:
5,202	-	יתרת פתיחה
1,351	9,897	כניסה לאיחוד
3,030	(1,532)	תוספות במהלך השנה
28,044	36,409	שינויים במהלך השנה
		יתרת סגירה
		פחת וירידת ערך שנצברו:
6,309	11,247	יתרת פתיחה
766	-	שינויים במהלך השנה:
4,516	5,750	כניסה לאיחוד
(344)	(1,073)	פחת
11,247	15,924	שינויים במהלך השנה
16,797	20,485	יתרת סגירה
		סה"כ

ב. הרכב התחייבויות בגין הסכמי חכירות:

ליום 31 בדצמבר		
2022	2023	
אלפי ש"ח		
12,508	18,032	יתרת פתיחה
4,701	-	שינויים במהלך השנה:
1,351	9,807	כניסה לאיחוד
3,002	(509)	תוספות
(3,530)	(5,226)	שינויים במהלך השנה
18,032	22,104	תשלומים ושינויים בגין חכירות
		סה"כ
4,177	5,775	חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירות
13,855	16,329	התחייבויות בגין חכירות לזמן ארוך
18,032	22,104	סה"כ

אוטומקס מוטורס בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים
(באלפי ש"ח)

באור 10 - נכסים והתחייבויות בגין הסכמי שכירות (המשך)

ג. סכומים שהוכרו ברווח והפסד:

לשנה שהסתיימה ביום	
2022	2023
אלפי ש"ח	
4,887	5,750
951	1,133

הוצאות פחת בגין נכסי זכות שימוש
הוצאות מימון בגין התחייבות

ד. הסכמי השכירות כוללים עשרה נכסים לפי הפרוט הבא:

1. הסכם שכירה בקשר עם מגרש ומבנה עליו בנוי סניף גלובל אוטומקס בירושלים
לגלובל אוטומקס הסכם שכירות עם צד שלישי על-פיו היא שוכרת נכס בירושלים. הסכם השכירות בתוקף עד ליום 31 במרץ 2025, לאחר מימוש אופציה להאריכו. כמו כן, לגלובל אוטומקס מוקנות אופציות נוספות להאריכו עד ליום 31 במרץ 2027. גלובל אוטומקס רשאית להודיע למשכיר 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 בחודש שלפני.

להבטחת התחייבויות גלובל אוטומקס על-פי הסכם השכירות הועמדו למשכירה בטוחות שונות, כדלקמן: (א) ערבות אישית של ה"ה דניאל לוי, ינון עמית, עמנואל פז פוזילוב ואייל ברוך (להלן: "הערבים"); (ב) שטר חוב מאת גלובל אוטומקס בסך של 500 אלפי ש"ח בערבות אישית של הערבים; ו-(ג) פיקדון בגובה של דמי שכירות לחודש אחד שניתן על-ידי גלובל אוטומקס, ומוחזק אצל המשכירה כערובה להבטחת התחייבויות גלובל אוטומקס.

בהתאם לאישור האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה, בכוונת גלובל אוטומקס להחליף את הערבויות האישיות שניתנו על-ידי הערבים כאמור לעיל, בבטוחות מקובלות אחרות שניתנו על-ידי גלובל אוטומקס בגובה של עד 5 חודשי שכירות. למועד הדוח ערבויות כאמור טרם הוחלפו.

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

שיעור הריבית הגלום בחכירה זו נאמד ב- 4.3%.

2. הסכם שכירה בקשר עם מגרש ומבנה עליו בנוי סניף גלובל אוטומקס בראשון לציון
לגלובל אוטומקס 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 עד לחודש מאי 2031. גלובל אוטומקס רשאית לקצר את תקופת השכירות ובלבד שתודיע על כך למשכיר 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 לגלובל אוטומקס היתר בניה חתום ותקף מהוועדה לתכנון ובניה ראשלי"צ.

דמי השכירות החודשיים הינם בסך שבין כ-82 אלפי ש"ח לכ-100 אלפי ש"ח, בתוספת מע"מ והפרשי הצמדה מחודש מאי 2015 (עלויות מוגדרות בכל שנת שכירות).

להבטחת התחייבויות גלובל אוטומקס על-פי הסכם השכירות הועמדו למשכירה בטוחות שונות, ביניהן ערבות בנקאית מטעם גלובל אוטומקס, שטרי חוב של גלובל אוטומקס, וכן ערבות של החברה.

בנכס זה מצוי סניף של גלובל אוטומקס, הכולל מרכז תצוגה וחצר למכירת כלי הרכב המיובאים על-ידי גלובל אוטומקס.

שיעור הריבית הגלום בחכירה זו נאמד ב- 3.7%.

אוטומקס מוטורס בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים
(באלפי ש"ח)

באור 10 - נכסים והתחייבויות בגין הסכמי שכירות (המשך)

3. הסכם שכירה בקשר עם מגרש ומגרש האחסנה של גלובל אוטומקס בירושלים
לגלובל אוטומקס הסכם שכירות עם צד שלישי על פיו היא שוכרת מגרש בשטח של 1,776 מ"ר בירושלים. הסכם השכירות הינו עד לחודש יולי 2024 (לאחר שגלובל אוטומקס מימשה אופציות שהוקנו לה להאריך את תקופת השכירות). גלובל אוטומקס רשאית לקצר את תקופת השכירות ובלבד שתודיע על כך למשכירה בהתראה בכתב 60 יום מראש. למשכירה זכות לבטל את ההסכם בהודעה בכתב בת 6 חודשים מראש, במקרים של פיתוח ו/או תכנון ו/או מכירה של המושכר.
דמי השכירות הנוכחיים הינם 42 אלפי ש"ח, בתוספת מע"מ והפרשי הצמדה.
ביום 24 במרץ 2024, אישרה האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה את הארכת הסכם השכירות לתקופה של עד 5 שנים נוספות, בדמי שכירות חודשיים שלא יעלו על 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 גלובל אוטומקס על-פי הסכם השכירות הפקידה גלובל אוטומקס בידי המשכיר סכום של 3 חודשי שכירות (120 אלפי ש"ח) בתוספת מע"מ כחוק, כתשלום עבוד שלושת חודשי השכירות האחרונים, וכן ניתן על-ידי גלובל אוטומקס שטר חוב בסך של 100 אלפי ש"ח, צמוד למדד המחירים לצרכן.
בנכס זה מצוי המתקן הלוגיסטי של גלובל אוטומקס, בו היא מאחסנת את כלי הרכב המיובאים על-ידיה לאחר שיעור ממכס ולפני העברתם למתקן ה-PDI של גלובל אוטומקס.
שיעור הריבית הגלום בחכירה זו נאמד ב- 3.7%.
4. הסכם שכירה בקשר עם מגרש ומבנה עליו בנוי סניף גלובל אוטומקס בחיפה
לגלובל אוטומקס 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 עד לחודש אוקטובר 2026, לאחר שהוארך לתקופה נוספת.
דמי השכירות החודשיים הינם בסך של 42.5 אלפי ש"ח בתוספת מע"מ והפרשי הצמדה, דמי השכירות לתקופה הנוספת הינם בסך של 44 אלפי ש"ח.
כנגד מסירת החזקה, שולם למשכיר פקדון השווה לשלושה חודשי שכירות בתוספת מע"מ
בנכס זה מצוי סניף של גלובל אוטומקס, הכולל מרכז תצוגה למכירת כלי הרכב המיובאים על-ידי גלובל אוטומקס.
שיעור הריבית הגלום בחכירה זו נאמד ב- 2%.
5. הסכם שכירה בקשר עם מגרש ומבנה עליו בנוי סניף גלובל אוטומקס ברעננה
לאוטומקס השרון הסכם שכירות עם צד שלישי לפיו היא שוכרת מגרש בשטח של 1,550 מ"ר עליו בנוי מבנה בשטח של כ-1,550 מ"ר ברעננה. הסכם השכירות הינו לתקופה שמיום 1 במאי 2021 ועד ליום 30 באפריל 2026 כאשר לאוטומקס השרון מוקנות אופציות להאריך עד ליום 30 באפריל 2031. אוטומקס השרון רשאית להודיע למשכירה בכל שנה במועד שנקבע על קיצור ו/או הפסקת הסכם השכירות בהודעה בכתב של 3 חודשים מראש.
דמי השכירות החודשיים הינם בסך של 55,000 אלפי ש"ח בתוספת מע"מ והפרשי הצמדה.
בנכס זה מצוי סניף של גלובל אוטומקס, הכולל מרכז תצוגה למכירת כלי הרכב המיובאים על-ידי גלובל אוטומקס.
שיעור הריבית הגלום בחכירה זו נאמד ב- 9%.
6. הסכם שכירה בקשר עם מגרש ומבנה עליו בנוי סניף גלובל אוטומקס בפתח תקווה
לגלובל אוטומקס הסכם שכירות עם צד שלישי לפיו היא שוכרת מגרש בשטח של 4,095 מ"ר עליו בנוי מבנה בשטח של כ-4,095 מ"ר בפתח תקווה. הסכם השכירות הינו עד לחודש דצמבר 2024, כאשר מוקנות לה אופציות להאריך עד לחודש דצמבר 2028.
דמי השכירות החודשיים הינם בסך של 27,500 אלפי ש"ח כולל מע"מ והפרשי הצמדה.
בנכס זה מצוי סניף של גלובל אוטומקס, הכולל מרכז תצוגה למכירת כלי הרכב המיובאים על-ידי גלובל אוטומקס.
שיעור הריבית הגלום בחכירה זו נאמד ב- 17%.

אוטומקס מוטורס בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים
(באלפי ש"ח)

באור 10 - נכסים והתחייבויות בגין הסכמי שכירות (המשך)

7. הסכם שכירה בקשר עם מגרש ומבנה עליו בנוי סניף בגלילות
לאוטומקס טרייד-אין הסכם שכירות עם צד שלישי לפיו היא שוכרת מגרש בשטח של 1,100 מ"ר עליו בנוי מבנה בשטח של כ- 1,100 מ"ר בגלילות. הסכם השכירות הינו לתקופה עד לחודש אוגוסט 2025 (לאחר מימוש אופציה להארכתו).
דמי השכירות החודשיים הינם בסך של 37,500 אלפי ₪ בתוספת מע"מ והפרשי הצמדה.
בנכס זה מצוי סניף של גלובל אוטומקס, הכולל מרכז תצוגה למכירת כלי רכב חדשים ומשומשים.
שיעור הריבית הגלום בחכירה זו נאמד ב- 1.7% ובתקופה האופציה ב- 7.2%.
8. הסכם שכירה בקשר עם מגרש ומבנה עליו בנוי סניף גלובל אוטומקס בעפולה
לגלובל אוטומקס הסכם שכירות עם צד שלישי לפיו היא שוכרת מגרש בשטח של 545 מ"ר עליו בנוי מבנה בשטח של כ- 545 מ"ר בעפולה. הסכם השכירות הינו לתקופה שמיום 1 בדצמבר 2021 ועד ליום 1 בדצמבר 2024 כאשר לגלובל אוטומקס מוקנות אופציות להאריכו עד ליום 1 בדצמבר 2030. גלובל אוטומקס רשאית להודיע למשכירה בכל שנה במועד שנקבע על קיצור ו/או הפסקת הסכם השכירות בהודעה בכתב של 3 חודשים מראש.
דמי השכירות החודשיים הינם בסך של 27,250 אלפי ₪ בתוספת מע"מ והפרשי הצמדה.
בנכס זה מצוי סניף של גלובל אוטומקס, הכולל מרכז תצוגה למכירת כלי הרכב המיובאים על-ידי גלובל אוטומקס.
שיעור הריבית הגלום בחכירה זו נאמד ב- 2.9%.
9. הסכם שכירה בקשר עם משרד באשדוד
לגלובל אוטומקס היה הסכם שכירות עם צד שלישי לפיו היא שכרה משרד בשטח של 80 מ"ר באשדוד. הסכם השכירות היה לתקופה שמיום 3 באפריל 2022 והסתיים ביום 2 באפריל 2023.
דמי השכירות החודשיים בתקופת ההסכם היו בסך של 3,900 אלפי ₪ בתוספת מע"מ והפרשי הצמדה.
בנכס זה היה מצוי משרד המכירות ללקוחות מוסדיים וציי רכב של גלובל אוטומקס, ולאחר סיום הסכם השכירות פעילות המשרד הועברה לסניפי החברה האחרים.
שיעור הריבית הגלום בחכירה זו נאמד ב- 2%.
10. כלי רכב בחכירה תפעולית
גלובל אוטומקס חתמה במהלך שנת 2023 על הסכמי שכירה תפעולית ביחס ל-19 כלי רכב לתקופה של 3 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- 6.9%.

אוטומקס מוטורס בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים
(באלפי ש"ח)

באור 11 - רכוש קבוע, נטו

ליום 31 בדצמבר 2023						
סה"כ	ציוד אלקטרוני	שיפורים במושכר	ריהוט וציוד משרדי	מחשבים	כלי רכב	
						עלות
12,587	260	7,235	1,893	1,834	1,365	יתרה ליום 1 בינואר 2023
3,951	313	924	196	341	2,144	תוספות במשך השנה
(2,084)	(138)	(220)	(30)	(16)	(1,680)	גריעות במשך השנה
<u>14,454</u>	<u>435</u>	<u>7,939</u>	<u>2,059</u>	<u>2,159</u>	<u>1,829</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר 2023
						פחת שנצבר
5,157	25	2,838	817	1,269	208	יתרה ליום 1 בינואר 2023
1,675	53	771	158	337	355	תוספות במשך השנה
(249)	(8)	(9)	(1)	(2)	(229)	גריעות במשך השנה
<u>(6,583)</u>	<u>(70)</u>	<u>(3,600)</u>	<u>(974)</u>	<u>(1,604)</u>	<u>(334)</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר 2023
<u>7,871</u>	<u>365</u>	<u>4,339</u>	<u>1,085</u>	<u>555</u>	<u>1,495</u>	רכוש קבוע, נטו ליום 31 בדצמבר 2023
ליום 31 בדצמבר 2022						
סה"כ	ציוד אלקטרוני	שיפורים במושכר	ריהוט וציוד משרדי	מחשבים	כלי רכב	
						עלות
8,214	61	4,904	1,484	1,414	351	יתרה ליום 1 בינואר 2022
1,056	-	648	247	38	123	כניסה לאיחוד
3,811	199	1,728	173	392	1,319	תוספות במשך השנה
(494)	-	(45)	(11)	(10)	(428)	גריעות במשך השנה
<u>12,587</u>	<u>260</u>	<u>7,235</u>	<u>1,893</u>	<u>1,834</u>	<u>1,365</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר 2022
						פחת שנצבר
3,857	-	2,143	673	958	83	יתרה ליום 1 בינואר 2022
118	-	62	24	12	20	כניסה לאיחוד
1,248	25	640	121	303	159	תוספות במשך השנה
(66)	-	(7)	(1)	(4)	(54)	גריעות במשך השנה
<u>(5,157)</u>	<u>(25)</u>	<u>(2,838)</u>	<u>(817)</u>	<u>(1,269)</u>	<u>(208)</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר 2022
<u>7,430</u>	<u>235</u>	<u>4,397</u>	<u>1,076</u>	<u>565</u>	<u>1,157</u>	רכוש קבוע, נטו ליום 31 בדצמבר 2022

אוטומקס מוטורס בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים
(באלפי ש"ח)

באור 12 - נכסים בלתי מוחשיים, נטו

ליום 31 בדצמבר 2023				
סה"כ	אתר אינטרנט	מוניטין	רשיונות יבוא	עלות
18,829	1,045	764	17,020	יתרה ליום 1 בינואר 2023
3,415	772	-	2,644	תוספות במשך השנה
<u>22,245</u>	<u>1,817</u>	<u>764</u>	<u>19,664</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר 2023
				הפחתה נצברת
8,159	1,045	-	7,114	יתרה ליום 1 בינואר 2023
2,967	202	-	2,765	תוספות במשך השנה
<u>(11,126)</u>	<u>1,247</u>	<u>-</u>	<u>9,879</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר 2023
<u>11,119</u>	<u>570</u>	<u>764</u>	<u>9,785</u>	עלות מופחתת, נטו ליום 31 בדצמבר 2023

ליום 31 בדצמבר 2022				
סה"כ	אתר אינטרנט	מוניטין	רשיונות יבוא	עלות
17,143	1,045	-	16,098	יתרה ליום 1 בינואר 2022
1,686	-	764	922	תוספות במשך השנה
<u>18,829</u>	<u>1,045</u>	<u>764</u>	<u>17,020</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר 2022
				הפחתה נצברת
5,744	1,045	-	4,699	יתרה ליום 1 בינואר 2022
2,415	-	-	2,415	תוספות במשך השנה
<u>8,159</u>	<u>1,045</u>	<u>-</u>	<u>7,114</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר 2022
<u>10,670</u>	<u>-</u>	<u>764</u>	<u>9,906</u>	עלות מופחתת, נטו ליום 31 בדצמבר 2022

באור 13 - פיקדונות לזמן ארוך בתאגידים בנקאיים

פיקדונות לתאגידים בנקאיים, מוצגים ליום 31 בדצמבר 2023 לזמן ארוך על סך 409 אלפי ש"ח. ליום 31 בדצמבר 2022 מוצגים הפיקדונות לזמן ארוך בסכום של 535 אלפי ש"ח. הפיקדונות עומדים כחלק מהתנאים של הלוואות בערבות מדינה. וכן מפיקדון שהופקד ע"י אוטומקס השרון בגין ערבות שניתנה בקשר עם הסכם שכירות בסניף רעננה.

באור 14 - אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים וגופי מימון

ליום 31 בדצמבר		שיעור ריבית	
2022	2023	%	
-	8		בנק, משיכת יתר
1,928	2,004		חלויות שוטפות של הלוואות לזמן ארוך (באור 17)
139,464	139,418	6.25-9	הלוואות לזמן קצר
<u>141,392</u>	<u>141,430</u>		

אוטומקס מוטורס בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים
(באלפי ש"ח)

באור 14 - אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים וגופי מימון (המשך)

לקבוצה מסגרות אשראי שאינן מובטחות, שהסתכמו ליום 31 בדצמבר 2023 בכ- 150 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2022 כ- 148.1 מיליון ש"ח. מתוך המסגרות הנ"ל ניצלה הקבוצה ליום 31 בדצמבר 2023 כ- 143 מיליון ש"ח (ליום 31 בדצמבר 2022 כ- 145 מיליון ש"ח). הקבוצה לא משלמת עבור מסגרות אשראי בלתי מנוצלות, אשר כאמור לעיל אינן מובטחות. לפרטים בדבר אמות מידה פיננסיות ראו באור 21 ג' להלן.

באור 15 - ספקים ונותני שירותים

ליום 31 בדצמבר	
2022	2023
24,525	14,117
3,450	2,052
27,975	16,169

חובות פתוחים
המחאות לפרעון וכרטיסי אשראי

באור 16 - זכאים ויתרות זכות

א. ההרכב:

ליום 31 בדצמבר	
2022	2023
6,190	22,407
10,456	10,777
101	5,898
3,999	4,725
1,824	819
495	495
-	320
575	262
117	117
388	-
24,145	45,820

מקדמות מלקוחות
התחייבות תלויה בגין בעלי מניות
לשעבר של חברה בת (ב)
מס ערך מוסף
הוצאות לשלם
עובדים ומוסדות בגינם
התחייבות לבעלי מניות קודמים של
גלובל אוטומקס (ג)
התחייבות בגין עסקאות עתידיות
פורורד
הפרשה לחופשה והבראה
התחייבות לבעלי השליטה בחברה
התחייבות בגין אג"ח (ד)

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 להשלמתה, נחתם הסכם עם מ.ר.מ מרחבית אחזקות וניהול בע"מ (זום העסקה) ואל.אי.איי פיור קפיטל בע"מ (להלן ביחד: "המשפחה"), לפיו בתמורה לתשלום של 1 מיליון ש"ח, בתוספת מע"מ, שישולם למשפחה על-ידי החברה, המשפחה ישפו את החברה בגין כל סכום שישולם על ידה למי מבעלי המניות הבלתי מאותרים של אופטימטיק כמפורט לעיל, ועד לסכום ההתחייבות. התחייבות זו הוסדרה בהסכם שנחתם בתאריך 18 במרץ 2021 בין החברה לבין המשפחה.

אוטומקס מוטורס בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים
(באלפי ש"ח)

באור 16 - זכאים ויתרות זכות (המשך)

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 מידי 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-495 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. יצוין כי במידה והחברה לא תצליח לגייס הון, ההתחייבות תיפרע במזומן. נכון ליום 31 בדצמבר 2023, סכום ההפרש נרשם כקרן הון בספרי החברה.

ד. במסגרת הנפקת אגרות החוב (סדרה ב') כמפורט בבאור 19 להלן, החברה התחייבה להעניק למפיצים 733,592 כתבי אופציה לא סחירים הניתנים למימוש לעד 733,592 מניות רגילות של החברה בנות 0.05 ש"ח ערך נקוב כל אחת (לאחר איחוד הון ביחס של 1:5 כמפורט בבאור 22 להלן) (להלן: "כתבי האופציה"). השווי ההוגן (לפי נוסחת B&S) של כל כתב אופציה הינו 0.1058 ש"ח ליום הנפקת אגרות החוב (סדרה ב'), ובסך הכל כ-388 אלפי ש"ח. ביום 26 ביולי 2023, הקצתה החברה את כתבי האופציה.

באור 17 - אשראי לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים

ליום 31 בדצמבר		
2022	2023	
5,603	3,811	בשקלים לא צמודים (*) בניכוי - חלויות שוטפות
(1,928)	(2,004)	
3,675	1,807	

(*) ההלוואות הינן שקליות, נושאות ריבית של פריים + 1.5% בשנים 2023 ו-2022. ההלוואות אינן צמודות למדד המחירים לצרכן.

לפרטים בדבר אמות מידה פיננסיות ראו באור 21 ג' להלן.

באור 18 - הלוואות מבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה

ליום 31 בדצמבר		
2022	2023	
957	985	א.ו.א מוטורס בע"מ - חברה בעלת מניות

אוטומקס מוטורס בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים
(באלפי ש"ח)

באור 19 - התחייבות בגין אגרות חוב

א. הרכב ליום 31 בדצמבר 2023

יתרה בניכוי חלויות שוטפות	יתרה	ריבית אפקטיבית	ריבית נקובה	סכום הקרן	אגרות חוב לא צמודות (סדרה א')
34,598	41,447	6.9%	5.9%	41,094	

ב. מידע נוסף בגין הנפקת אגרות חוב (סדרה ב')

ביום 1 במרץ 2022 הנפיקה החברה לציבור סך של 45,660 אלפי ש"ח ערך נקוב אגרות חוב (סדרה ב') של החברה, בנות 1 ש"ח ע.ג. כל אחת, בהתאם לדוח הצעת מדף שפרסמה החברה ביום 27 בפברואר 2022, מכוח תשקיף המדף של החברה נושא תאריך 30 בנובמבר 2021 (להלן: "דוח הצעת המדף"). התמורה הכוללת ברוטו שקיבלה החברה בגין אגרות החוב (סדרה ב') שהוקצו על פי דוח הצעת המדף, הסתכמה לסך של 45,660 אלפי ש"ח. החברה נשאה בעלויות הנפקה בגובה של כ-1,034 אלפי ש"ח.

תנאי אגרות החוב (סדרה ב')

אגרות החוב (סדרה ב') נושאות ריבית שנתית קבועה, לא צמודה, בשיעור קבוע של 5.9% ואשר תשולם פעמיים בשנה, בימים 28 בפברואר ו- 31 באוגוסט של כל אחת מהשנים 2023 עד 2025 (כולל) וביום 28 בפברואר 2026, והכל בעד תקופת הריבית שהסתיימה ביום האחרון שלפני מועד התשלום (להלן: "תקופת הריבית"). שיעור הריבית שתשולם בעד תקופת ריבית מסוימת (למעט תקופת הריבית הראשונה, כמפורט להלן), יחושב כשיעור הריבית השנתית חלקי שניים. מועד תשלום הריבית הראשון יעשה ביום 28 בפברואר 2023 בגין התקופה שתחילתה ביום המסחר הראשון שלאחר יום המכרז על פי דוח הצעת המדף הראשון, והמסתיים ביום 27 בפברואר 2023 (להלן: "תקופת הריבית הראשונה"), והתשלום האחרון יעשה ביום 28 בפברואר 2026, יחד עם הפירעון הסופי של קרן אגרות החוב וכנגד מסירת תעודות אגרות החוב לידי החברה.

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), באופן שהתשלום הראשון (ביום 28 בפברואר 2023) יהווה 10% מקרן ערכן הנקוב הכולל של אגרות החוב, התשלום השני (ביום 28 בפברואר 2024) יהווה 15% מקרן ערכן הנקוב הכולל של אגרות החוב, התשלום השלישי (ביום 28 בפברואר 2025) יהווה 30% מקרן ערכן הנקוב הכולל של אגרות החוב, התשלום הרביעי והאחרון (ביום 28 בפברואר 2026) יהווה 45% מקרן ערכן הנקוב הכולל של אגרות החוב.

הבטחת אגרות החוב

להבטחת קיומן המלא של כל התחייבויותיה של החברה על פי תנאי אגרות החוב (סדרה ב') והבטחת הפירעון המלא והמדויק של כל תשלומי הקרן והריבית שעל החברה לשלם למחזיקי אגרות החוב (סדרה ב'), התחייבה החברה כי תיצור ו/או תרשום לטובת הנאמן את הבטוחות המפורטות להלן:

1. כתנאי להעמדת הלוואות בעלים לחברות הנשלטות, החברה התחייבה לשעבד בשעבוד צף, את מלוא זכויות החברה מכוח הלוואות הבעלים שתעמיד מעת לעת לחברות הנשלטות, וזאת להבטחת הקיום המלא והמדויק של כל התחייבויות החברה על פי אגרות החוב (סדרה ב') ושטר הנאמנות.

2. 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, אלא אם:

(א) יתקבל אישור מראש ממחזיקי אגרות החוב (סדרה ב'), ליצור את השעבוד לטובת צד שלישי.

אוטומקס מוטורס בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים
(באלפי ש"ח)

באור 19 - התחייבות בגין אגרות חוב (המשך)

(ב) החברה יצרה לטובת מחזיקי אגרות החוב (סדרה ב') להבטחת היתרה הבלתי מסולקת של חוב כלפי המחזיקים, בעת ובעונה אחת עם יצירת השעבוד השוטף לטובת הצד השלישי, שעבוד שוטף באותה דרגה פרי פסו על פי יחס חובות החברה לצד השלישי ולמחזיקי אגרות החוב כפי שישתנה מעת לעת ושעבוד זה יהיה בתוקף כל עוד אגרות החוב (סדרה ב') לא נפרעו במלואן או עד לביטול השעבוד אשר ניתן לטובת הצד השלישי הנ"ל, לפי המוקדם.

בנוסף, החברה התחייבה 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 אוטומקס בע"מ, שבבעלותה.

3. החברה התחייבה כי כל עוד אגרות החוב (סדרה ב') לא נפרעו במלואן, לא תבצע חלוקה (כהגדרת המונח בחוק החברות, התשנ"ט-1999 (להלן: "חוק 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-ידי בחברות הנשלטות ונרשמו למסחר בבורסה, בכפוף לכך שההון העצמי של החברה, לאחר ביצוע החלוקה, לא יפחת מ-60 מיליון ש"ח.

לפרטים בדבר אמות מידה פיננסיות ראו באור 21 ג' להלן.

באור 20 - 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-פיו הפקדותיה השוטפות של הקבוצה בקרנות פנסיה ו/או בפוליסות בחברות ביטוח, פוטרות אותה מכל התחייבות נוספת לעובדים, בגינם הופקדו הסכומים כאמור לעיל. הפקדות אלו וכן הפקדות בגין תגמולים מהוות תוכניות להפקדה מוגדרת.

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		
2022	2023	
20	20	הטבות לאחר סיום העסקה לפי מחלקות:
154	108	מחלקת PDI
41	12	מחלקת מכירות
215	140	הנהלה

אוטומקס מוטורס בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים
(באלפי ש"ח)

באור 21 - התחייבויות תלויות, התקשרויות, שעבודים וערבויות

א. תביעות והחלטות משפטיות בתחום

מעת 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.

• בשנת 2015 נפתחה חקירה נגד גלובל אוטומקס, חיים לוי טרייד אין בע"מ (להלן: "חיים לוי טרייד אין"), מבעלי השליטה בחברה, ונגד נושאי משרה בחברה, ה"ה דניאל לוי, מנכ"ל, ינון עמית, מנהל עסקים ראשי, חיים לוי, סמנכ"ל סחר ורכש ובנו של דניאל לוי, וגל לוי, סמנכ"ל 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 בייבוא מקביל של רכבים על פי צו הפיקוח על מצרכים ושירותים (יבוא רכב ומתן שירותים לרכב), תשל"ט-1978 (להלן: "הצו").

עם תום החקירה, קיבלו גלובל אוטומקס, 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), לפיה לאחר הליך שימוע שהתקיים לגלובל אוטומקס, לנושאי המשרה (למעט גל לוי) ולחיים לוי טרייד אין, הוחלט לדחות את טענותיהם ולהגיש נגדם כתב אישום.

ביום 25 באוגוסט 2021, הוגש כתב האישום נגד גלובל אוטומקס, חיים לוי טרייד אין ונושאי המשרה. העבירות המיוחסות לנאשמים בכתב האישום:

א. גלובל אוטומקס 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 תשי"ס-2000 (להלן: "חוק איסור הלבנת הון") וחוק העונשין;

ב. 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;

ג. 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.

ד. 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.

נכון למועד חתימת הדוחות הכספיים, הסתיימו הדיונים המקדמיים ביחס לכתב האישום, ובחודש מרץ 2023 החלו דיונים לגופן של הראיות.

אוטומקס מוטורס בע"מ באורים לדוחות הכספיים המאוחדים (באלפי ש"ח)

באור 21 - התחייבויות תלויות, התקשרויות, שעבודים וערבויות (המשך)

גלובל אוטומקס 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 גלובל אוטומקס תחת חקירה ובהמשך אף זומנה לשימוע – דבר שהיה ידוע היטב למשרד התחבורה כרגולטור האמון על רישוי ופיקוח על התחום בו פועלת גלובל אוטומקס – משרד התחבורה חידש והאריך רישיונות היבוא של גלובל אוטומקס בהתאם לחוק רישוי שירותים לרכב, ואף הנפיק לגלובל אוטומקס רישיונות ואישורי יבוא נוספים. כן, יודגש כי הרכבים נשוא כתב האישום כלל לא שוחררו מהמכס, ולא הוגשו בעניינם מסמכי יבוא, רשימונים או חשבוניות למכס. בנוסף, גלובל אוטומקס לא המשיכה לפעול על פי רישיון היבוא נשוא כתב האישום, שפקע בשנת 2015. למעשה מדובר באירוע יחיד, שמקורו בראשית הפעילות של גלובל אוטומקס; גלובל אוטומקס הפיקה לקחים באשר לאופן ההתנהלות והבקרה מול ספקיה, והיא מתנהלת תחת נהלים פנימיים בכל הנוגע להתקשרות החברה עם ספקים מהם היא רוכשת כלי רכב.

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

על-פי ייעוץ משפטי שקיבלה גלובל אוטומקס, במקרה של הרשעה, במסגרת גזר דין, הסנקציה העונשית בכל הנוגע לגלובל אוטומקס 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 שיוורה 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 וגלובל אוטומקס, בהסתמך על עמדת יועציה המשפטיים, אין בהגשת כתב האישום נגד גלובל אוטומקס, 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 לגלובל אוטומקס, להגבילם או לסרב לחדשם, וזאת, בין היתר, 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 גלובל אוטומקס אינה ראויה לעסוק ביבוא רכבים ומכירתם.
- ב. משרד התחבורה מודע לחקירה הפלילית ולהגשת כתב האישום נגד גלובל אוטומקס, 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 רואה את החקירה שנפתחה וכתב האישום שהוגש נגד גלובל אוטומקס ואת תוצאותיהם האפשריות, ככאלו שיכולות להביא אותו למסקנה שגלובל אוטומקס 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. החברה היא גורם מוביל בתחרות בענף והיא חוללה מהפכה אמיתית בו, ולפיכך, להבנתה של הנהלת החברה, סירוב להעניק לגלובל אוטומקס רישיונות או לחדש את רישיונותיה נוגדים את התחרות שמשרד התחבורה שואף לקדם.
- ד. למיטב ידיעת גלובל אוטומקס, מאז חוקק חוק רישוי שירותים לרכב לא הפעיל המנהל את סמכותו לא להעניק או לחדש רישיון ולדעת הנהלת החברה השימוש בסמכות זו יעשה במשורה ובזהירות רבה.

יתרה מזאת, גלובל אוטומקס 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 וחיסכון אל מול נותני שירותים אשראי).

אוטומקס מוטורס בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים
(באלפי ש"ח)

באור 21 - התחייבויות תלויות, התקשרויות, שעבודים וערבויות (המשך)

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

לאור האמור לעיל, גלובל אוטומקס מעריכה, בהסתמך על עמדת יועציה המשפטיים, כי אין בהגשת כתב האישום, כדי לגרום לביטול או לאי חידוש או לסירוב להעניק לגלובל אוטומקס רישיונות על ידי המנהל, או כדי לפגוע בתפקודה של החברה וגלובל אוטומקס.

- ביום 29 בספטמבר 2022, הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל-אביב בקשה לאישור תובענה ייצוגית (להלן: "בקשת האישור") נגד גלובל אוטו מקס בע"מ (להלן: "גלובל אוטומקס"), חברה בבעלות מלאה של החברה, וכן נגד יוניון מוטורס בע"מ (להלן: "יוניון"), לקס מוטורס בע"מ (להלן: "לקס"), Toyota Motor Corporation (להלן: "טיוטה"), ו-Denso Corporation (להלן: "דנסו").

עניינה של בקשת האישור היא טענת המבקשים שלפיה המשיבות (טיוטה כיצרנית כלי רכב; דנסו כיצרנית משאבות דלק פגומות מושא הבקשה אשר מותקנות ברכבים מתוצרת טיוטה ולקסוס; יוניון ולקס כיבואניות הישירות של כלי רכב מתוצרת טיוטה ולקסוס לישראל; וגלובל אוטומקס כיבואנית עקיפה של כלי רכב מתוצרת טיוטה לישראל, והחברה שייבאה לישראל את רכבו של התובע) הפרו את חובותיהן כלפי חברי הקבוצה בכך, בין היתר, שייצרו, ייבאו, שיווקו או מכרו כלי רכב שבהם מותקנת משאבת דלק פגומה, נמנעו מביצוע קריאת שירות לכלל הרכבים שבהם מותקנות משאבות מהסוג הרלוונטי, נמנעו מלשאת בעלויות שנגרמו כתוצאה מהפגם הנטען במשאבות הדלק ומקריאת השירות, ועוד.

זאת, לטענת המבקשים, תוך הפרת חובות נטענות של המשיבות לפי חוק האחריות למוצרים פגומים, תש"ס-1980, חוק המכר, תשכ"ח-1968, חוק החוזים (חלק כללי), תשל"ג-1973, חוק רישוי שירותים ומקצועות בענף הרכב, התשע"ו-2016 ודינים נוספים.

הקבוצה שאותה מבקשים המבקשים לייצג במסגרת התובענה הייצוגית (אם תאושר) היא כל הבעלים (בכל מועד שהוא) או המחזיקים בכלי רכב מתוצרת טיוטה או לקסוס, שהותקנה בהם משאבת דלק מתוצרת דנסו ומהסוג שבעניינו בוצעה קריאת השירות.

המשיבים מעריכים את הנזק הכולל שנגרם כביכול לכלל חברי הקבוצה הנטענת, בסכום של למעלה מ-2.5 מיליון ש"ח.

ביום 14 בנובמבר 2023, הגישה גלובל אוטומקס תשובה לבקשת האישור, שבמסגרתה דחתה את כל הטענות שהועלו בבקשת האישור. בפרט דחתה גלובל אוטומקס את הטענות שהופנו באורח ספציפי כלפיה, וזאת נוכח היותה יבואן עקיף, אשר עיקר החובות הנטענות שעליהן מתיימרת להיסמך בקשת האישור – כלל אינן חלות לגביה, ונוכח העובדה שבכל הנוגע לקריאות השירות מושא בקשת האישור, היא עמדה באורח מלא בכל החובות (המצומצמות ממילא) שחלות עליה בהקשר זה. ביום 25 בפברואר 2024, הגישו המבקשים תגובה מטעמם, במענה לתשובותיהן של המשיבות לבקשת האישור. בתגובתם חזרו המבקשים על טענותיהם העיקריות. דיון קדם משפט קבוע ליום 25 בספטמבר 2024.

בשלב מקדמי זה של ההליכים, אין ביכולתם של היועצים המשפטיים של החברה להעריך את סיכוייה של בקשת אישור להתקבל, אך על-פי המידע והנתונים שנמסרו להם על-ידי גלובל אוטומקס היועצים המשפטיים של החברה מעריכים כי החשיפה החלה על החברה בגין הליך זה אינה מהותית.

ב. התקשרויות

א. ביום 6 בינואר 2022, התקשרה החברה עם עו"ד לצורך ייצוג משפטי משותף של גלובל אוטומקס בע"מ, ושל נושאי משרה הנאשמים יחד בכתב אישום שהוגש נגדם ונגד אחרים בחודש אוגוסט 2021, כמפורט בבאור 21א' לעיל.

ב. ביום 29 בדצמבר 2021 וביום 16 במרץ 2022, אישר דירקטוריון החברה הקצאה של 9,284,280 כתבי אופציה בלתי סחירים הניתנים למימוש לעד 9,284,280 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.

אוטומקס מוטורס בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים
(באלפי ש"ח)

באור 21 - התחייבויות תלויות, התקשרויות, שעבודים וערבויות (המשך)

ג. ביום 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 אחזקותיהם של השותפים בחברה המשותפת עד ל-48% מהונה המונפק והנפרע.

לפי האופציה הכפופה לעמידה ביעדים, אם בתקופה מסוימת לאחר חתימת ההסכם הרווח הנקי של החברה המשותפת יהיה גבוה מרף שנקבע, וכן החברה המשותפת תרכוש כמות מינימלית של כלי רכב מהחברה בת 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.

ד. ביום ה-16 במרץ 2022 נחתמה תוספת להסכם השכירות לנכס המשמש כמחסן לוגיסטי של החברה בירושלים, לפיה תקופת השכירות הוארכה עד ליום 20 ביולי 2023, כאשר לחברה 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 בנכס מוחזקים על ידי צד קשור לדירקטור בחברה, שהינו גם מבצעי השליטה בחברה.

ה. ביום ה-27 באפריל 2022, בהמשך לחתימת החברה ביום 27 באפריל 2022 על מזכר הבנות לא מחייב עם דלהום מוטורס בע"מ (להלן: "דלהום"), שהינה בעלת זיכיון ליבוא אוטובוסים של מותג Temsa (להלן: "הזיכיון"), להקמת מיזם משותף, ביום 19 ביוני 2022 נחתם הסכם מפורט בין החברה, דלהום ודלהום אוטומקס בע"מ, חברה ייעודית שהוקמה לצורך הפעלת המיזם המשותף האמור (להלן: "ההסכם" ו-"החברה המשותפת", והעסקה נשוא ההסכם "העסקה"), אשר תעסוק, בין היתר, ביבוא ושיווק בישראל של אוטובוסים של מותג Temsa.

להלן יובאו עיקרי ההסכם:

1. **החזקות כל צד, מינוי דירקטורים, וניהול החברה המשותפת:** במועד השלמת ההסכם יחזיק כל צד ב-50% מהון המניות הרגילות של החברה המשותפת, והחברה תהא רשאית למנות למעלה ממחצית מחברי הדירקטוריון שלה. במועד בו יוחזרו לחברה הלוואות החברה (כהגדרתן להלן) במלואן, זכויות החברה ודלהום למינוי דירקטורים לדירקטוריון החברה המשותפת ישתנו. בתקנון החברה המשותפת נקבע כי החלטות בעניינים מסוימים בקשר עם ניהול החברה המשותפת, יצריכו את אישור דלהום.

אוטומקס מוטורס בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים
(באלפי ש"ח)

ביאור 21 - התחייבויות תלויות, התקשרויות, שעבודים וערבויות (המשך)

2. **הלוואות החברה**: החל ממועד ההשלמה, החברה תעמיד לחברה המשותפת הלוואות בעלים בסך כולל של 10 מיליון ש"ח (לעיל ולהלן: "**הלוואות החברה**") ובמועדים אשר יאפשרו לחברה המשותפת לעמוד בהתחייבויותיה לדלהום כמפורט בסעיף 4 להלן. הלוואות החברה תועמדה בריבית זהה (גב אל גב), לזו בה החברה תגייס את הסכום האמור ממקורות המימון שלה, אך בכל מקרה לא תעלה על שיעור שנקבע בהסכם. הלוואות החברה, בתוספת הריבית, תוחזרנה לחברה או תומרנה להון צמית של החברה המשותפת, והכל באופן ובמועדים שנקבעו בהסכם.
3. **החזר הראשוני לחברה**: החברה תהיה זכאית לקבל ראשונה מתוך רווחי החברה המשותפת או מתוך מקורותיה האחרים, סך השווה להלוואות החברה שהועמדו בפועל, בתוספת הריבית שתצטבר על הלוואות החברה.
4. **תשלומים לדלהום**: בכפוף להשלמת ההסכם, החברה המשותפת תעביר לדלהום סך מצטבר השווה לסך הלוואות החברה, על פי הפירוט ובתנאים ובמועדים הבאים:
 - א. המלאי: במועד ההשלמה, דלהום תמכור לחברה המשותפת, את כל מלאי החלפים של Temsa שייהיה ברשותה במועד זה, לפי סכום עלותו של המלאי בספרי דלהום (להלן: "**המלאי**") ו-"**סכום שווי המלאי**").
 - ב. מקדמה מותנית: במועד ההשלמה תשלם החברה המשותפת לדלהום סכום נוסף, כמקדמה מותנית בגין העברת הזיכיון לחברה המשותפת (להלן: "**המקדמה המותנית בגין הזיכיון**"). בהסכם נקבע מנגנון לפיו המקדמה המותנית בגין הזיכיון תהפוך בהדרגה לתשלום בעבור הזיכיון לדלהום, כתלות במספר השנים שבהן הזיכיון יהיה בתוקף ממועד ההשלמה.
 - ג. הלוואת דלהום: החל ממועד ההשלמה תעביר החברה המשותפת לדלהום הלוואה נושאת ריבית (להלן: "**הלוואת דלהום**"), כהלוואה על חשבון חלקה של דלהום ברווחים עתידיים של החברה המשותפת אשר תיפרע באופן ובמועדים שנקבעו בהסכם.
5. **בטחונות**: להבטחת החזר הלוואות החברה, במועד ההשלמה החברה המשותפת תמחה על דרך השעבוד לחברה את זכויותיה כלפי דלהום להחזר הלוואות דלהום, ודלהום תשעבד לחברה את מניותיה בחברה המשותפת בשעבוד ראשון בדרגה. השעבודים יוסרו עם פרעון מלוא הלוואות דלהום והלוואות החברה בהתאם להוראות ההסכם.
6. **אחריות ותחזוקה**: דלהום תוותר צד להסכמי תחזוקת אוטובוסים בהם התקשרה עד למועד ההסכם ותישא בהתחייבויותיה על פיהם, ולחברה המשותפת ו/או לחברה לא תהא שום חבות או התחייבות בקשר לשירותי תחזוקה אלה. הצדדים הגיעו להסכמות בנוגע אופן ותנאי הספקת חלקי חילוף לדלהום על ידי החברה המשותפת, לצורך מתן השירותים האמורים.
7. **מימון פעילות החברה המשותפת**: בנוסף להלוואות החברה כאמור לעיל, לאחר השלמת ההסכם החברה תעמיד לחברה המשותפת מסגרת אשראי, או תגרום להעמדת מסגרת אשראי על ידי גופים מממנים, בהיקף שנקבע בהסכם.
8. **תנאים מתלים**: הוסכם בין הצדדים כי השלמת ההסכם תהא כפופה להתקיימותם של מספר תנאים מתלים, ובכלל זה: (א) קבלת הסכמת Temsa להעברת הזיכיון לחברה המשותפת, וחתירת הסכם זיכיון בין Temsa לחברה המשותפת, בנוסח דומה מהותית לנוסח הסכם הזיכיון הקיים ולשביעות רצונם של הצדדים להסכם, לתקופה בת 3 שנים לפחות; ו- (ב) קבלת אישור הממונה על התחרות (שהתקבל למועד פרסום הדוחות הכספיים).

ביום 20 בנובמבר 2022, לאחר שהתקיימו כל התנאים המתלים להשלמת ההסכם, הושלמה העסקה.

עובר להשלמת העסקה, התקשרה החברה המשותפת עם Temsa בהסכם זיכיון לתקופה של שלוש שנים, במסגרתו תשמש החברה המשותפת כיבואנית ישירה של אוטובוסים מתוצרת Temsa בישראל (להלן: "**הסכם הזיכיון**"). הסכם הזיכיון כולל את ההוראות המקובלות בהסכמים מעין זה, לרבות יעדי מכירות שהוסכמו בין הצדדים, אשר אי עמידה בהם תקנה ל-Temsa את הזכות לבטל את הסכם הזיכיון, בתום תקופת ריפוי שסוכמה. כמו כן, החברה המשותפת התחייבה שללא אישורה של Temsa מראש ובכתב, היא לא תייבא ותשווק בישראל בתקופת ההסכם מוצרים מתחרים לאלה של Temsa.

הסכם הזיכיון כולל תנאים נוספים כמקובל בענף.

בנוסף, התקשרה החברה המשותפת עם Temsa בהסכם שירות ואחריות לתקופה של שלוש שנים, במסגרתו החברה המשותפת תספק את שירותי התחזוקה והאחריות בישראל בגין האוטובוסים מתוצרת Temsa, על-פי תנאים מסחריים שנקבעו בין הצדדים (להלן: "**הסכם השירות והאחריות**").

אוטומקס מוטורס בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים
(באלפי ש"ח)

באור 21 - התחייבויות תלויות, התקשרויות, שעבודים וערבויות (המשך)

1. ביום 24 ביולי 2022, חתמה החברה על הסכם עם צד שלישי, במסגרתו ישמש כמשווק מורשה של החברה (להלן: "הסכם השיווק" ו-"המשווק", לפי העניין).
- במקביל לחתימת הסכם השיווק, התקשר המשווק בהסכם לשכירת אולם תצוגה בעיר עכו, בו יפעיל המשווק סניף של החברה, בהתאם להוראות הסכם השיווק (להלן: "הסכם השכירות"). החברה התחייבה כלפי המשכיר בהסכם השכירות, כי ככל שהמשווק יסיים את הסכם השכירות (או לא יעמוד בהוראות הסכם השכירות), אז תיכנס בנעליו ותחתום עם המשכיר על הסכם שכירות בתנאים זהים. הסכם השכירות הינו לתקופה של 3 שנים החל מיום 1 באוגוסט 2022, ולמשווק מוקנית אופציה להאריכו לתקופה בת 3 שנים נוספות. הסכם השיווק הינו לתקופה בת 5 שנים, כאשר נקבעו בהסכם השיווק אירועים מסוימים שבקרום יהיה זכאי כל צד לבטל את הסכם השיווק באופן מיידי. בנוסף של צד יהיה זכאי לבטל את הסכם השיווק מכל סיבה בהודעה בכתב בת 3 חודשים לצד השני.
- בהסכם השיווק נקבע כי המשווק ירכוש מהחברה רכבי הדגמה לצורך נסיעות הדגמה, וכי החברה תשאל למשווק מלאי כלי רכב לצורך הצגתם באולם התצוגה, בכפוף לעריכת פוליסת ביטוח על-ידי המשווק ועניינים מסחריים אחרים שנקבעו.
- על-פי הסכם השיווק, כלי הרכב שימכרו על ידי המשווק ללקוחות הקצה יתומחרו בהתאם למחירון הנקבע על-ידי החברה, כאשר כל מכירה של כלי רכב על-ידי המשווק תזכה את המשווק בעמלה בשיעור מסוים שנקבע בהסכם השיווק.
2. ביום 28 ביולי 2022 חתמה גלובל אוטומקס על הסכם עם צד שלישי, במסגרתו ישמש כמשווק מורשה של גלובל אוטומקס בעיר נתניה (להלן: "הסכם השיווק" ו-"המשווק", לפי העניין).
- בנוסף, ביום 7 באוגוסט 2022 התקשרה החברה בהסכם לשכירת נכס בעיר נתניה בשטח כולל של כ-750 מ"ר (אשר הוסב לחברה המשותפת כמפורט להלן), בו אמור היה המשווק להפעיל סניף של החברה, בהתאם להוראות הסכם השיווק (להלן בס"ק זה: "הסכם השכירות"). הסניף בנתניה כולל משרדים, אולם תצוגה וחצר.
- הסכם השכירות הינו לתקופה של 3 שנים החל מיום 1 בספטמבר 2022, ולחברה מוקנות שתי אופציות להאריכו לתקופות בנות 3 שנים נוספות כל אחת (ובסך הכל עד ליום 30 באוגוסט 2031). להבטחת התחייבויות החברה על-פי הסכם השכירות ניתנה, בין היתר, ערבות של החברה המוגבלת בסכום של עד 5 חודשי שכירות, בתוספת מע"מ.
- ביום 8 בנובמבר 2022, נחתם הסכם מייסדים בין החברה לבין המשווק, בקשר להקמת חברה משותפת, אוטומקס נתניה בע"מ, אשר תפעיל את הסניף בנתניה, וסניפים נוספים ככל שיוחלט על כך בין הצדדים (להלן בס"ק זה: "הסכם המייסדים" ו-"החברה המשותפת", לפי העניין).
- על-פי הסכם המייסדים, החברה מחזיקה במחצית מהון המניות המונפק של החברה המשותפת, ואילו המשווק מחזיק בחצי הנותר. הצדדים התחייבו להעמיד לחברה המשותפת סכום ראשוני כהלוואת בעלים לצורך מימון פעילותה, בחלוקה ביניהם לפי חלקו היחסי של כל צד בהון מניות החברה המשותפת (להלן בס"ק זה: "הלוואת הבעלים"). חלוקת רווחים בחברה המשותפת תיעשה בכפוף לכל דין, לפי חלקו היחסי של כל צד בהון מניות החברה המשותפת. החברה תהיה רשאית למנות דירקטור אחד לדירקטוריון החברה המשותפת, כאשר המשווק יהיה רשאי למנות דירקטור אחד מטעמו לדירקטוריון לאחר שיעמיד את חלקו בהלוואת הבעלים (באמצעות פירעון של הלוואה שהועמדה לו על-ידי החברה כמפורט להלן).
- 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).
- במקביל לחתימת הסכם המייסדים נחתם בין הצדדים הסכם הלוואה, לפיו החברה תממן את חלקו של המשווק בהלוואת הבעלים, ועד לפירעון הלוואה שהעמידה החברה למשווק כאמור, אחזקותיו של המשווק בחברה המשותפת ימושכנו לטובת החברה.
- כמו כן, במקביל לחתימת הסכם המייסדים הסכם השיווק בוטל, ונחתם הסכם שיווק בנוסח דומה בין המשווק, החברה המשותפת וגלובל אוטומקס, והסכם השכירות הוסב לחברה המשותפת.

אוטומקס מוטורס בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים
(באלפי ש"ח)

באור 21 - התחייבויות תלויות, התקשרויות, שעבודים וערבויות (המשך)

במהלך הרבעון השני של שנת 2023, המשווק העביר את אחזקותיו באוטומקס נתניה (50%) לחברת גלובל אוטומקס ללא תמורה, באופן שלאחר העברה כאמור גלובל אוטומקס מחזיקה 100% בהון המניות של חברת אוטומקס נתניה ופעילות אוטומקס נתניה הועברה לגלובל אוטומקס. נכון למועד הדוח חברת אוטומקס נתניה הינה חברה ריקה ללא פעילות.

ח. ביום 5 באוגוסט 2022 חתמה גלובל אוטומקס על הסכם מייסדים עם צד שלישי אשר שימש כמשווק מורשה של כלי רכב המיובאים על-ידי החברה, והפעיל את סניף החברה באשקלון (להלן: "המשווק" ו-"הסכם המייסדים", לפי העניין).

על-פי הסכם המייסדים, הצדדים הקימו חברה משותפת (אוטומקס השפלה), אשר עוסקת, בין היתר, בהפעלת מרכזי שיווק ומכירה של כלי רכב, בערים אשדוד, אשקלון ובמיקומים אחרים עליהם יוחלט על-ידי הצדדים (להלן: "החברה המשותפת").

על-פי ההסכם המייסדים, גלובל אוטומקס תחזיק במחצית מהון המניות המונפק של החברה המשותפת, ואילו המשווק יחזיק בחצי הנותר. 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 ארבעה חברים, כאשר שניים ימונו על-ידי המשווק ושניים על-ידי גלובל אוטומקס.

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).

עובר לחתימת הסכם המייסדים, חתמה גלובל אוטומקס על הסכם לשכירת אולם תצוגה בשטח של כ-500 מ"ר באשדוד אשר ישמש כסניף של גלובל אוטומקס בעיר (להלן: "הסכם השכירות"). תקופת השכירות הינה מיום 15 בספטמבר 2022 ולמשך שלוש שנים לאחר מכן, כאשר לגלובל אוטומקס מוקנית אופציה להאריך את הסכם השכירות בשלוש תקופות נוספות בנות שנתיים כל אחת ובסך הכל עד ליום 19 בספטמבר 2031. הסכמי השכירות בקשר עם הנכסים באשדוד ואשקלון הוסבו לחברה המשותפת.

במהלך הרבעון האחרון של שנת 2022 חתמו הצדדים על הסכם לשיווק רכבים בין החברה המשותפת לבין גלובל אוטומקס, לפיו החברה המשותפת תהיה המשווקת המורשית של כלי רכב המיובאים על-ידי החברה בערים אשקלון ואשדוד, שיחליף את ההסכם הקיים בין החברה לבין המשווק.

ט. ביום 28 בפברואר 2023, החברה פרעה תשלום ראשון של קרן וריבית למחזיקי אגרות החוב (סדרה ב') בסך כולל של כ-7.2 מיליון ש"ח.

י. ביום 13 במרץ 2023, התקשרה דלהום, בהסכם מותנה להפצה, מכירה, ושיווק בישראל של כלי רכב חשמליים פרטיים מתוצרת Al Damani, יצרן מאיחוד האמירויות הערביות (להלן: "הסכם ההפצה", "כלי הרכב" ו-"היצרן", בהתאמה).

בהתאם להסכם ההפצה, כלי הרכב יימכרו לדלהום על-פי הזמנות שתבצע מעת לעת, כאשר מינויה של דלהום כמפיצה של כלי הרכב בישראל כפוף בעמידתה ביעדי הזמנות בתוך תקופה מסוימת ממועד חתימת הסכם ההפצה. מחירים ותנאים מסחריים נוספים יסוכמו בין הצדדים עד למועד בו התחייבויות דלהום לפי הסכם ההפצה ייכנסו לתוקף. היצרן יספק לדלהום שירותי אחריות לכלי הרכב, לתקופה שנקבעה בהסכם ההפצה, וגם יספק לה חלקי חילוף.

הסכם ההפצה הינו בתוקף למספר שנים, כאשר בכפוף לעמידתה של דלהום ביעדי הזמנות תוקפו יוארך אוטומטית למספר שנים נוספות.

הדין החל על הסכם ההפצה הינו הדין של Dubai International Financial Center (להלן: "DIFC"), ומקום השיפוט ביחס לכל מחלוקת בין הצדדים בנוגע להסכם ההפצה יהיה בדובאי, בהתאם כללי ה-DIFC.

יודגש כי כל התחייבויות דלהום על-פי הסכם ההפצה, מותנות בקבלת כל האישורים הרגולטוריים הנדרשים ממשרד התחבורה ליבוא כלי הרכב לישראל, אשר טרם ניתנו למועד חתימת הדוחות הכספיים.

אוטומקס מוטורס בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים
(באלפי ש"ח)

באור 21 - התחייבויות תלויות, התקשרויות, שעבודים וערבויות (המשך)

המידע המובא לעיל בקשר עם ייבוא והפצה של כלי הרכב בישראל הינו בבחינת מידע צופה פני עתיד כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968, 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, אשר כאמור, טרם ניתנו בשלב זה ואין כל ודאות שיתקבלו בעתיד.

יא. הסכם שכירות המשמש כמרכז שירות של אוטובוסים מתוצרת Temsa בחודש פברואר 2023, חתמה דלהום על הסכם שכירות עם צדדים שלישיים (להלן: "הסכם השכירות" ו-"המשכירים", לפי העניין, לפיו תשכור דלהום מהמשכירים נכס בשטח של כ-4000 מ"ר בהוד השרון, לצורך הקמה והפעלה של מוסך לכלי רכב, ואשר ישמש כמרכז שירות של אוטובוסים מתוצרת Temsa. תקופת השכירות הראשונה על פי ההסכם הינה בת 5 שנים שתחילתם ביום 15 במרץ 2023, ותסתיים ביום 14 במרץ 2028 ("תקופת השכירות הראשונה"). לדלהום תהיה אופציה להאריך את תקופת השכירות הראשונה לתקופה נוספת 5 שנים, בכפוף לעמידה בהוראות הקבועות בהסכם השכירות ("תקופת השכירות הנוספת"). במהלך השנה הראשונה לתקופת השכירות, תשלם דלהום דמי שכירות חודשיים בסך של 120 אלפי ש"ח, בתוספת מע"מ, החל מתחילת השנה השנייה לתקופת השכירות הראשונה (קרי החל מחודש 13 לתקופת השכירות), תשלם דלהום דמי שכירות חודשיים בסך של 130 אלפי ש"ח, בתוספת מע"מ. דמי השכירות בתקופת השכירות הנוספת יגדלו בשיעור של 5% בהשוואה לדמי השכירות האחרונים ששילמו עד לתחילת תקופת השכירות הנוספת. דמי השכירות יהיו צמודים למדד המחירים לצרכן. להבטחת התחייבויות דלהום על-פי הסכם השכירות, נמסרו למשכירים בטחונות כדלקמן: (א) ערבות של החברה, ביחד ולחוד עם דלהום מוטורס, לכל התחייבויות דלהום על-פי הסכם השכירות, ללא הגבלה בסכום; (ב) ערבות בנקאית אוטונומית בסך השווה לדמי שכירות עבור ארבעה חודשי שכירות, בתוספת מע"מ, כאשר סכום הערבות צמוד למדד המחירים לצרכן. חלף הערבות הבנקאית, רשאית דלהום להעמיד למשכירים סך של 561,600 ש"ח אשר ישמשו כפיקדון שיוחזק אצל המשכירים. דלהום התחייבה לשפות את המשכירים ו/או את מי מטעמם בגין כל סכום שאלו יחויבו לשלם בקשר עם תביעה של צד שלישי מסוים, ככל שתוגש, בגין אי השכרת הנכס במשותף על-ידי דלהום ואותו צד שלישי. מרכז השירות נפתח ללקוחות במהלך חודש ינואר 2024.

יב. ביום 28 במרץ 2023, לאור עמידת החברה באבני דרך מס' 2 ו-3 שנקבעו בהסכם המיזוג בין החברה, גלובל אוטומקס ובעלי מניותיה באותה עת (בעלי השליטה הנוכחיים בחברה), ו-מ.ר.מ. מ. מרחבית אחזקות וניהול בע"מ (יזם העסקה), הקצתה החברה לבעלי השליטה בחברה 168,105,258 מניות רגילות נוספות של החברה, אשר היוו כ-41% מההון המונפק והנפרע של החברה לאחר ההקצאה. לאחר ההקצאה האמורה, החזיקו בעלי השליטה בחברה, ביחד, בכ-70.9% מההון המונפק והנפרע של החברה, ולמועד חתימת הדוחות הכספיים מחזיקים, ביחד, בכ-55.65% מההון המונפק והנפרע של החברה.

יג. ביום 21 במאי 2023, בהמשך לאישור האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה מיום 8 במאי 2023, בוצע איחוד הון המניות הרשום והון המניות המונפק והנפרע של החברה ביחס של 1:5, באופן שכל חמש (5) מניות רגילות של החברה בנות 0.01 ש"ח ע.ג. כל אחת בהונה הרשום של החברה ובהונה המונפק והנפרע של החברה, אוחדו למניה רגילה אחת (1) בת 0.05 ש"ח ע.ג., ותקנון החברה תוקן בהתאם.

יד. ביום 28 ביוני 2023, בהמשך לאישור דירקטוריון החברה, הוקצו ל-3 משקיעים 8,000,000 מניות רגילות בנות 0.05 ע.ג. כל אחת של החברה, כנגד השקעה בסך כולל של 4,000,000 ש"ח במחיר של 50 אג' למניה, בדרך של הצעה פרטית.

טו. ביום 26 ביולי 2023, הקצתה החברה 733,592 כתבי אופציה (לא סחירים) הניתנים למימוש לעד 733,592 מניות רגילות של החברה ללא תשלום פרטנרס בע"מ, כחלק מן התמורה בעבור שירותי ההפצה שהעניקו לחברה בקשר עם הצעת אגרות החוב (סדרה ב') של החברה. כתבי האופציה ניתנים למימוש במלואם במועד הקצאתם ולמשך תקופה בת 48 חודשים לאחר מכן, במחיר מימוש של 3 ש"ח למניה.

טז. ביום 30 ביולי 2023, נחתם הסכם בין אי.וי דרייב לבין גלובל אוטומקס לבין אוטומקס ציי רכב (אשר עד למועד חתימת ההסכם האמור הייתה חברה ללא פעילות, בבעלותה המלאה (100%)) של גלובל אוטומקס, במסגרתו הועברו מניות המהוות 50% מההון המונפק והנפרע של אוטומקס ציי רכב לאי.וי דרייב, ללא תמורה, ונקבע כי אוטומקס ציי רכב תעסוק בתחום הליסינג או בתיווך עסקאות ליסינג (להלן בס"ק זה: "ההסכם"). ההסכם מסדיר את אופן ניהול אוטומקס ציי רכב וקובע, בין היתר, כי גלובל אוטומקס תעמיד לאוטומקס ציי רכב סכום ראשוני כהלואה בעלים לצורך מימון פעילותה, אשר תוחזר מתוך רווחיה של אוטומקס ציי רכב ב-24 תשלומים החל מתום 36 חודשים לחתימת ההסכם. חלוקת רווחים בחברה המשותפת תיעשה בכפוף לכל דין,

אוטומקס מוטורס בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים
(באלפי ש"ח)

באור 21 - התחייבויות תלויות, התקשרויות, שעבודים וערבויות (המשך)

לפי חלקו היחסי של כל צד בהון מניות החברה המשותפת. דירקטוריון החברה המשותפת ימנה שני חברים, כאשר כל צד ימנה דירקטור אחד. 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.

ההסכם כולל הוראות מקובלות המגבילות את אפשרות העברת מניות באוטומקס ציי רכב, ובכלל זה זכות סירוב ראשון (למעט בנסיבות שנקבעו בהסכם), זכות הצטרפות למכירת מניות (Tag Along) ומכירה כפויה (Bring Along).

ז. ביום 18 בספטמבר 2023, בהמשך לאישור דירקטוריון החברה מהימים 15, 23 ו-24 באוגוסט 2023, הועמדו לדלוהם אוטומקס מסגרות אשראי חדשות משני תאגידים בנקאיים (אשר העמידו גם מסגרות אשראי לגלובל אוטומקס בע"מ) בגובה של 7.5 מיליון ש"ח כל אחת (להלן: "**מסגרות האשראי**"). האשראי שהועמד מתוך מסגרות האשראי נושא ריבית שנתית בטווח שבין ריבית פריים + 0.5%-1.5%. החברה ערבה להתחייבויות דלוהם אוטומקס כלפי כל אחד מהתאגידים הבנקאיים בקשר עם מסגרות האשראי. מסגרות האשראי כוללות התחייבות של דלוהם אוטומקס לעמידה באמות מידה פיננסיות, כמפורט בבאור 21 ג' להלן.

ח. ביום 19 באוקטובר 2023, התקשרה בהסכם לעשיית שוק ("**ההסכם**") עם שירותי בורסה והשקעות בישראל אי.בי.אי בע"מ ("**עושה השוק**"), לפיו ישמש עושה השוק כעושה שוק במניות הרגילות של החברה ("ניירות הערך") הנסחרות בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ ("**הבורסה**") בתוקף החל מיום 22 באוקטובר 2023, על-פי הכללים הקבועים בפרק ט' לחלק השלישי של תקנון הבורסה, וההנחיות על-פיו, תמורת סכום הקבוע בהסכם, אשר אינו מהותי לחברה. ההסכם הינו לתקופה של שנה החל ממועד כניסת ההסכם לתוקף והוא יוארך באופן אוטומטי, ככל ולא בוטל בהתאם להוראותיו, לתקופות נוספות בנות 12 חודשים כל אחת.

ט. בהמשך להודעת החברה מיום 9 בנובמבר 2023, בדבר ניהול משא ומתן לחתימה על מזכר הבנות עם חברה ציבורית שהתאגדה בישראל שניירות הערך של נסחרים בבורסת הנאסד"ק ("**החברה הקולטת**"), למיזוג עם החברה הקולטת (להלן: "**מזכר ההבנות**") ו-"**העסקה**" או "**המיזוג**", לפי העניין, וזאת בכפוף לחתימה על הסכם מפורט שיתבסס על העקרונות שייקבעו במזכר ההבנות (להלן: "**ההסכם המפורט**"), ביום 21 בנובמבר 2023 נחתם מזכר ההבנות על-ידי הצדדים, וביום 26 בדצמבר 2023, הודיעה החברה על עדכון חלק התנאים המסחריים בין הצדדים, כמפורט להלן.

להלן יובאו עיקרי מזכר ההבנות, כפי שעודכנו:

1. החברה תתמוג עם החברה הקולטת בדרך של מיזוג משולש הופכי - באופן שחברת יעד שהינה חברה בת בבעלותה מלאה של החברה הקולטת שתוקם לצורך המיזוג, תמוזג עם ולתוך החברה ותחוסל לאחר מכן, כך שהחברה תהפוך לחברה בת בבעלותה המלאה של החברה הקולטת, וזאת בתמורה להקצאה לבעלי המניות של החברה, של מניות של החברה הקולטת אשר יהוו 49.99% מההון המונפק והנפרע של החברה הקולטת, בדילול מלא.
2. במועד השלמת העסקה החברה הקולטת תשקיע בחברה כהון עצמי סך במזומן שלא יפחת מ-4.250 מיליון דולר ארה"ב.
3. במועד השלמת העסקה, יהיו לחברה הקולטת נכסים ופעילויות, בנוסף לתחום פעילות החברה.
4. על-פי ייעוץ משפטי שקיבלה החברה, מניות החברה הקולטת שיוקצו לבעלי מניות החברה לא יהיו חסומות.
5. השלמת המיזוג כפופה לקיומם תנאים מתלים מקובלים בעסקאות מסוג זה, ובכלל זה השלמת בדיקת נאותות על-ידי שני הצדדים לשביעות רצונם, קבלת כל האישורים הנדרשים מצדדים שלישיים (לרבות רולינג מרשות המיסים בישראל), עמידה בכללי הנאסד"ק המבטיחים המשך רישום למסחר של מניות החברה הקולטת, קבלת אישורים למיזוג לפי סעיף 350 לחוק החברות, תשנ"ט-1999, וכן פטור לחברה הקולטת מפרסום תשקיף בישראל.
6. הרכב הדירקטוריון ואופן הניהול של החברה הקולטת והחברה לאחר השלמת המיזוג, ייקבעו במסגרת ההסכם המפורט.
7. מזכר ההבנות הינו לא מחייב, למעט הוראות בעניין סודיות, No Shop, והדין החל ומקום שיפוט, אשר הינן מחייבות את הצדדים.

אוטומקס מוטורס בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים
(באלפי ש"ח)

באור 21 - התחייבויות תלויות, התקשרויות, שעבודים וערבויות (המשך)

יובהר כי ככל שהעסקה תושלם על-פי העקרונות שלעיל, מניית החברה צפויות להימחק מהמסחר בבורסה כפוף לקבלת כל האישורים הנדרשים על-פי דין, ואילו אגרות החוב (סדרה ב') של החברה ימשיכו להיסחר בבורסה. לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי, העמידה החברה הקולטת לחברה הלוואת גישור בסך של 1.4 מיליון דולר, כמפורט בבאור 32(2) להלן.

יודגש כי אין וודאות כי ההסכם המפורט ייחתם או ייחתם בתנאים המפורטים לעיל, או כי יתקיימו התנאים המתלים להשלמת העסקה ולכן גם לא ניתן להעריך אם ומתי תושלם העסקה (אם בכלל). החברה תוסיף ותדווח בכל מקרה שיחולו שינויים מהותיים וכנדרש על פי הדין.

כ. בהתאם להודעת רשות ניירות ערך מיום 16 באוקטובר 2023, בדבר מתן ארכה לפרסום הדוח הרבעוני לרבעון השלישי לשנת 2023 בשל מלחמת "חרבות ברזל", ביום 28 בנובמבר 2023, אישר דירקטוריון החברה את דחיית מועד פרסום הדוח הרבעוני לרבעון השלישי לשנת 2023 ליום 31 בדצמבר 2023.

כא. ביום 31 בדצמבר 2023, בהמשך לאישור דירקטוריון החברה, הוקצו 14,285,714 מניות רגילות בנות 0.05 ע.ג. כל אחת של החברה, כנגד קיזוז של אשראי ספקים שוטף בגין מלאי של כ-90 כלי רכב שרכשה החברה ונמסרו לה, בסך כולל של 10,000,000 ש"ח, במחיר של 70 אג' למניה, בדרך של הצעה פרטית.

ג. שעבודים ואמות מידה פיננסיות

תאגידים בנקאיים

• גלובל אוטומקס בע"מ

לגלובל אוטומקס מסגרות אשראי On-Call שאינן מובטחות מארבעה תאגידים בנקאיים בסך כולל של 150 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2023.

ביום 12 בינואר 2023, הוגדלה מסגרת האשראי של גלובל אוטומקס מתאגיד בנקאי ב' מ-30 מיליון ש"ח ל-40 מיליון ש"ח.

החברה ערבה להתחייבויות גלובל אוטומקס כלפי התאגידים הבנקאיים בקשר עם מסגרות האשראי.

להבטחת פירעונם המלא של הסכומים שיועמדו לגלובל אוטומקס על-פי מסגרות האשראי מתאגידים הבנקאיים, גלובל אוטומקס שעבדה לטובת התאגידים הבנקאיים נכסים וזכויות מסוימים שהוסכמו, ובכלל זה:

1. שעבוד צף מדרגה ראשונה על כל המפעל, הציוד, 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.

אוטומקס מוטורס בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים
(באלפי ש"ח)

באור 21 - התחייבויות תלויות, התקשרויות, שעבודים וערבויות (המשך)

כמו כן במסגרת התחייבויות גלובל אוטומקס לתאגידים הבנקאיים, על גלובל אוטומקס לעמוד באמות מידה פיננסיות. להלן פירוט אמות המידה הפיננסיות המרביות והמצטברות שבהן התחייבה גלובל אוטומקס כלפי התאגידים הבנקאיים:

- ההון העצמי המוחשי בדוחותיה הכספיים של גלובל אוטומקס לא יפחת מ- 35 מיליון ש"ח. אמת מידה זו תיבחן על פי דוחותיה הכספיים המאוחדים של גלובל אוטומקס ליום 30 ביוני וליום 31 בדצמבר של כל שנה.
- ההון העצמי המוחשי ביחס לסך המאזן המוחשי של גלובל אוטומקס לא יפחת מ- 25%. אמת מידה זו תיבחן על פי דוחותיה הכספיים המאוחדים של גלובל אוטומקס ליום 30 ביוני וליום 31 בדצמבר של כל שנה.
- יחס מלאי לאשראי נטו (LTC) לא יפחת מ-115% בכל זמן נתון. אמת מידה זו תיבחן פעם בחודש.

אמות המידה הפיננסיות האמורות יבחנו ביחס לדוחות הכספיים המאוחדים של גלובל אוטומקס בע"מ.

במסגרת כתבי ההתחייבויות שניתנו על ידי גלובל אוטומקס לתאגידים הבנקאיים, התחייבה גלובל אוטומקס, בין היתר, כי:

- לא תבוצע חלוקת דיבידנד אם ההון העצמי בדוחותיה הכספיים של גלובל אוטומקס נמוך מ- 35 מיליון ש"ח ושיעורו ביחס לסך המאזן לא יפחת מ- 25%.
- הלוואות ושטרי הון שהונפקו לטובת בעלי המניות של גלובל אוטומקס יהיו נחותות לאשראי גלובל אוטומקס שהתקבל מהבנקים.

להלן תוצאות ההתניות הפיננסיות ליום 31 בדצמבר 2023:

בנק א'	בנק ב'	בנק ג'	בנק ד'
62,062	64,080	64,080	64,080
25.63%	26.24%	26.24%	26.24%
131.77%	131.77%	131.77%	131.77%

הון עצמי מוחשי
הון עצמי מוחשי ביחס למאזן
יחס LTC לאשראי נטו

כמפורט לעיל, נכון ליום 31 בדצמבר 2023, גלובל אוטומקס עמדה בכל ההתניות הפיננסיות המפורטות לעיל.

נכון ליום 31 בדצמבר 2022, גלובל אוטומקס עמדה בכל ההתניות הפיננסיות המפורטות לעיל למעט ההתניה של היחס בין החוב הפיננסי נטו ל- EBITDA כלפי תאגיד בנקאי אי (התניה זו בוטלה, כמפורט להלן). עם זאת, גלובל אוטומקס קיבלה כתב ויתור מהתאגיד הבנקאי האמור, לפיו הוא לא יפעל על פי הזכויות המוקנות לו על-פי הסכמי המימון בקשר עם אי העמידה באמת המידה האמורה ליום 31 בדצמבר 2022.

ביום 27 במרץ 2023, חתמה גלובל אוטומקס על עדכון כתב ההתחייבות מול תאגיד בנקאי אי בגין התאמת אמות מידה של תאגיד בנקאי אי לשאר התאגידים הבנקאיים (למעט ביחס להגדרה של המונח הון עצמי מוחשי ומאזן מוחשי), במסגרתו בוטלה ההתניה הפיננסית של היחס בין החוב הפיננסי נטו ל-EBITDA.

אוטומקס מוטורס בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים
(באלפי ש"ח)

באור 21 - התחייבויות תלויות, התקשרויות, שעבודים וערבויות (המשך)

• אוטומקס טרייד אין

ביום 25 בינואר 2023, הועמדה לאוטומקס טרייד אין מסגרת אשראי בגובה של 15 מיליון ש"ח מתאגיד בנקאי. החברה ערבה להתחייבויות אוטומקס טרייד אין כלפי התאגיד הבנקאי בקשר עם מסגרת האשראי. מסגרת האשראי כוללת התחייבויות של אוטומקס טרייד אין לעמידה באמות מידה פיננסיות בהתאם לכתב התחייבות שנחתם בין אוטומקס טרייד אין לתאגיד הבנקאי, כמפורט להלן:

- סכום ההון העצמי המוחשי של אוטומקס טרייד אין לא יפחת מסך של 25% מהמאזן המוחשי של אוטומקס טרייד אין.

בחנית עמידה באמת מידה זו תיעשה על בסיס דוחות חצי שנתיים ושנתיים של אוטומקס טרייד אין.

נכון ליום 31 בדצמבר 2023 היחס האמור הינו 28.66%.

- היחס בין (א) שווי כלי הרכב של אוטומקס טרייד אין, לבין (ב) החוב הפיננסי נטו, לא יפחת מ-130% (להלן: "יחס LTV"). שווי כלי הרכב יהיה לפי מחירון יד 2 או מחירון אחר שיאושר על ידי התאגיד הבנקאי כפי שהיה ידוע במועד החישוב הרלוונטי.

בחנית עמידה באמת מידה זו תיעשה על בסיס חודשי וכן לדרישת התאגיד הבנקאי. נכון למועד הדוחות הכספיים, יחס אמת מידה זו עמד על 140.90%.

בנוסף, כתב ההתחייבות כולל הוראת התחייבות צולבת ביחס לאשראי שהועמד על ידי התאגיד הבנקאי לגלובל אוטומקס וכן כפיפות והנחתה של הלוואות הבעלים שניתנו לאוטומקס טרייד אין.

כמפורט לעיל, נכון ליום 31 בדצמבר 2023, אוטומקס טרייד אין עמדה בכל התניות הפיננסיות כמפורט לעיל.

• דלהום אוטומקס

ביום 28 בספטמבר 2023, הועמדו לדלהום אוטומקס, מסגרות אשראי חדשות משני תאגידים בנקאיים בגובה של 7.5 מיליון ש"ח כל אחת. החברה ערבה להתחייבויות דלהום אוטומקס כלפי כל אחד מהתאגידים הבנקאיים בקשר עם מסגרת האשראי.

מסגרת האשראי כוללת התחייבויות של דלהום אוטומקס לעמידה באמת מידה פיננסית בהתאם לכתבי התחייבויות שנחתמו בין דלהום אוטומקס לתאגידים הבנקאיים, כמפורט להלן:

- היחס בין (א) שווי מלאי כלי הרכב של דלהום אוטומקס בתוספת יתרת המקדמה לספק, לבין (ב) החוב הפיננסי נטו, לא יפחת מ-1.2.

בחנית עמידה באמת מידה זו תיעשה על בסיס חודשי וכן לדרישת התאגיד הבנקאי.

נכון למועד הדוחות הכספיים, יחס אמת מידה זו עמד על 1.35.

במסגרת כתבי ההתחייבויות שניתנו על ידי דלהום אוטומקס לתאגידים הבנקאיים, התחייבה דלהום אוטומקס, בין היתר, כי ההון העצמי המוחשי של דלהום אוטומקס יגדל מידי שנה בשיעור שלא יפחת מ-50% מהרווח הנקי השנתי.

בנוסף, כתבי ההתחייבות כוללים הוראת cross default ביחס לאשראי שהועמד על-ידי התאגידים הבנקאיים לגלובל אוטומקס, איסור על שינוי שליטה במישרין בדלהום אוטומקס, והוראות מקובלות נוספות ובכלל זה נחיתות והכפפה של הלוואות בעלים שניתנו לדלהום אוטומקס, מסירת דוחות ודיווחים לתאגידים הבנקאיים, וכו'.

אוטומקס מוטורס בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים
(באלפי ש"ח)

באור 21 - התחייבויות תלויות, התקשרויות, שעבודים וערבויות (המשך)

להבטחת פירעונם המלא של הסכומים שיועמדו לדלחום אוטומקס על-פי מסגרות האשראי, דלחום אוטומקס שעבדה לטובת התאגידים הבנקאיים בשעבוד צף את כל נכסיה לרבות הזכויות והפירות הנובעים מהנכסים (שש"כ).

יודגש כי לבקשת החברה, חלק ממסגרות האשראי לדלחום אוטומקס הוסטו ממסגרת אשראי קיימת של חברה אחרת בקבוצה, כך שלאחר העמדת מסגרות האשראי לדלחום אוטומקס, היקף האשראי הכולל לקבוצה (לרבות דלחום אוטומקס) גדל בפועל ב-7.5 מיליון ש"ח.

אגרות חוב

ביום 1 במרץ 2022 הנפיקה החברה לציבור אגרות חוב (סדרה ב') (ראה באור 4 להלן), במסגרתה התחייבה החברה לעמידה באמות מידה פיננסיות (עד למועד הפירעון הסופי והמלא של אגרות החוב (סדרה ב')), כמפורט להלן:

1. היחס שבין ההון העצמי של החברה לבין סך המאזן של החברה, על פי הדוחות הכספיים של החברה על בסיס מאוחד, לא יפחת מ-11%. לצורך חישוב יחס ההון העצמי ינוטרלו מסך המאזן ההתחייבויות בגין הסכמי חכירה וחלויות שוטפות של התחייבויות בגין הסכמי חכירה. נכון ליום 31 בדצמבר 2023, היחס הינו 16.29%. "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. בחישוב ההון העצמי תובא בחשבון התחייבות החברה לבעלי המניות לשעבר של חברת Optimatic Media, Inc. כחלק מן ההון העצמי. שינויים רגולטוריים משמעם שינויים בחקיקה הרלוונטית ו/או בתקינה החשבונאית, לרבות שינויים במשטר המס, הישיר והעקיף, החל על צי כלי הרכב של החברה ושל החברות בנות שלה ו/או על פעילותן.
 2. ההון העצמי של החברה לא יפחת מסך של 25 מיליון ש"ח על פי הדוחות הכספיים של החברה על בסיס מאוחד ("הון עצמי מינימלי"). נכון ליום 31 בדצמבר 2023, ההון עצמי על פי הגדרתו לעיל הינו 46,191 אלפי ש"ח.
 3. סך הנכסים של החברה, על פי דוחותיה הכספיים על בסיס מאוחד, שאינם משעובדים בשעבוד ספציפי, לא יפחת מקרן אגרות החוב שטרם נפרעה, בצירוף הריבית שנצברה בגינה עד לאותו מועד וטרם שולמה. נכון ליום 31 בדצמבר 2023, סך נכסי החברה (אשר מחושב באופן המפורט להלן) הינו 270,893 אלפי ש"ח וקרן אגרות החוב שטרם נפרעה בצירוף ריבית שנצברה לאותו מועד הינה 41,700 אלפי ש"ח.
 4. על-פי שטר הנאמנות לצורך חישוב סך הנכסים של החברה, ינוטרלו נכסים בגין הסכמי חכירה, נכסים בלתי מוחשיים ומיסים נדחים, כמפורט בדוחותיה הכספיים של החברה על בסיס מאוחד.
4. המנה המתקבלת מחילוק (א) שווי כלי ברכב שבבעלות החברה ב- (ב) אשראי נטו, לא תפחת מ-110% ("שווי כלי הרכב המינימלי"). נכון ליום 31 בדצמבר 2023 היחס הינו כ-112%.

אמות המידה האמורות נבחנות אחת לרבעון, על-פי דוחותיה הכספיים המאוחדים של החברה.

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 בהתחייבויות ההון העצמי ו/או ההון העצמי המינימלי, ו/או סכום הנכסים המינימלי ו/או שווי כלי רכב מינימלי, החברה תודיע במסגרת הדוחות האמורים כי תיקנה את ההפרה לאחר מועד הדוחות הכספיים.

כאמור לעיל, נכון למועד הדוחות הכספיים החברה עמדה בכל ההתניות הפיננסיות של אגרות החוב (סדרה ב') המפורטות לעיל.

אוטומקס מוטורס בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים
(באלפי ש"ח)

באור 21 - התחייבויות תלויות, התקשרויות, שעבודים וערבויות (המשך)

ד. ערבויות

החברה ערבה להתחייבויות גלובל אוטומקס, אוטומקס טרייד-אין ודלהום אוטומקס בגין ההלוואות שקיבלו מתאגידים בנקאיים, לרבות הלוואות בערבות מדינה וכן להתחייבויות גלובל אוטומקס על פי הסכמי שכירות בגין סניף ראשון לציון וסניף נתניה.

בגין ערבות שנתנה החברה להתחייבויות דלהום אוטומקס לתאגידים בנקאיים בגין מסגרות אשראי שהועמדו לה, התחייבה בעלת המניות הנוספת בדלהום אוטומקס לשפות את החברה בגין מחצית (50%) מן ההוצאות שתוצאנה על-ידי החברה הקשורות למימוש איזו מן הערבויות על ידי איזה מן התאגידים הבנקאיים, וכן התחייבה לשלם לחברה, סך של 25,000 ש"ח בתוספת מע"מ מדי חודש, כל עוד בעלת המניות איננה ערבה כלפי התאגידים הבנקאיים בהתאם לדרישותיהם.

כמו כן, חלק מבעלי השליטה בחברה ערבים באופן ישיר או באמצעות חברות בשליטתם, להתחייבויות החברה הבת על-פי הסכם שכירות בגין סניף גלובל אוטומקס בירושלים. לפרטים נוספים, ראו באור 10'ד1 לעיל.

חברה מאוחדת נתנה ערבות בנקאית בסכום משוערך של 1,315 אלפי ש"ח למכס וכן ערבות בנקאית בסכום משוערך של 50 אלפי ש"ח לצד ג'.

באור 22 - הון מניות ופרמיה על מניות

א. הון רשום, מונפק ונפרע:

מספר מניות	
ליום 31 בדצמבר 2023	
מונפק ונפרע (*)	רשום

103,691,969 400,000,000

מניות רגילות בנות 0.05 ₪ ע.נ כ"א (***)

מספר מניות	
ליום 31 בדצמבר 2022	
מונפק ונפרע (**)	רשום

248,684,895 2,000,000,000

מניות רגילות בנות 0.01 ₪ ע.נ כ"א

(*) כולל 1,951,775 ע.נ. מניות רדומות.

(**) כולל 9,758,875 ע.נ. מניות רדומות.

(***) בוצע איחוד הון ביחס של 1 ל-5, ראה להלן סעיף ו'.

ב. זכויות הנלוות למניות:

המניות הרגילות מקנות לבעליהן זכות השתתפות באספות 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.

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.

אוטומקס מוטורס בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים
(באלפי ש"ח)

באור 22 - הון מניות ופרמיה על מניות (המשך)

ד. כתבי אופציות וזכויות למניות:

- ביום 28 בפברואר 2021, אושר הסכם המיזוג על-ידי האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה.
- ביום 24 למרץ 2021 הושלמה עסקת המיזוג, במסגרתה הוקצו ניירות ערך כדלקמן (לפני איחוד הון שבוצע ביחס של 5:1): 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. זכויות אלו הומרו למניות רגילות ביום 29 במרץ 2023 לאחר עמידת החברה באבני הדרך 2 ו-3 שנקבעו במסגרת הסכם המיזוג.

• להלן פירוט ההקצאות:

שם	תפקיד	זכויות למניות שהומרו למניות רגילות	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
אליהו 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)		10,132,917	
סה"כ		168,105,258	69,390,020	13,840,000

(1) בהם נכללות מניות השיפוי בגין התחייבות לבעלי השליטה, ראו באור 16ג'.

(2) ביום ה-29 בדצמבר 2021 חדל לכהן דורון שורר כיו"ר הדירקטוריון 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. ביום 16 במרץ 2022 אישר דירקטוריון החברה הקצאה של 9,284,280 כתבי אופציה לא סחירים (סדרה ב') למר שורר, חלף כתבי האופציה שפקעו.

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
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים
(באלפי ש"ח)

באור 22 - הון מניות ופרמיה על מניות (המשך)

- להלן טבלה הכוללת את מספר האופציות למניות והשינויים שנעשו בתוכניות אופציות לעובדים. בעקבות איחוד הון המפורט בבאור 22' להלן, כמות המניות שתנבענה מימוש האופציות יהיו חמישית מכמות האופציות המוצגות להלן:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2023	
מספר כתבי האופציות	
69,390,020	כתבי אופציות למניות לתחילת השנה
-	כתבי אופציות למניות שהוענקו במהלך השנה
-	כתבי אופציות שפקעו במהלך השנה
<u>69,390,020</u>	כתבי אופציות למניות לסוף השנה

- להלן נתונים ששימשו בקביעת השווי ההוגן של האופציה:

סדרה א'	
0.589	מחיר מניה (בש"ח)
1.6	מחיר מימוש
0%	שיעור הדיבידנד
4 שנים	תקופת הבשלה
0.3%	ריבית חסרת סיכון
43%	סטיית תקן
סדרה ב'	
0.589	מחיר מניה (בש"ח)
2.91	מחיר מימוש
0%	שיעור הדיבידנד
2.25-5 שנים	תקופת הבשלה
0.13%-0.4%	ריבית חסרת סיכון
סדרה ב' להקצאה שניתנה בחודש מרץ 2022 (*)	
0.427	מחיר מניה (בש"ח)
2.7065	מחיר מימוש
0%	שיעור הדיבידנד
2-4 שנים	תקופת הבשלה
1.4%	ריבית חסרת סיכון

(*) כאמור לעיל בעקבות פקיעת האופציות למר שורר והענקת מחדש בחודש מרץ 2023.

ה. ביום 28 במרץ 2023, לאור עמידת החברה באבני דרך מס' 2 ו-3 שנקבעו בהסכם המיזוג בין החברה, גלובל אוטומקס ובעלי מניותיה באותה עת (בעלי השליטה הנוכחיים בחברה), ו-מ.ר.מ. מרחבית אחזקות וניהול בע"מ (יזם העסקה), הקצתה החברה לבעלי השליטה בחברה 168,105,258 מניות רגילות נוספות של החברה, אשר היו כ-41% מההון המונפק והנפרע של החברה לאחר ההקצאה. למועד חתימת הדוחות הכספיים, מחזיקים בעלי השליטה בחברה, ביחד, בכ-55.65% מההון המונפק והנפרע של החברה.

אוטומקס מוטורס בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים
(באלפי ש"ח)

באור 22 - הון מניות ופרמיה על מניות (המשך)

1. ביום 21 במאי 2023, בהמשך לאישור האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה מיום 8 במאי 2023, בוצע איחוד הון המניות הרשום והון המניות המונפק והנפרע של החברה ביחס של 1:5, באופן שכל חמש (5) מניות רגילות של החברה בנות 0.01 ש"ח ע.נ. כל אחת בהונה הרשום של החברה ובהונה המונפק והנפרע של החברה, אוחדו למניה רגילה אחת (1) בת 0.05 ש"ח ע.נ., ותקנון החברה תוקן בהתאם.
2. ביום 28 ביוני 2023, בהמשך לאישור דירקטוריון החברה, הוקצו ל-3 משקיעים 8,000,000 מניות רגילות בנות 0.05 ע.נ. כל אחת של החברה, כנגד השקעה בסך כולל של 4,000,000 ש"ח במחיר של 50 אג' למניה, בדרך של הצעה פרטית.
3. ביום 26 ביולי 2023, הקצתה החברה 733,592 כתבי אופציה (לא סחירים) הניתנים למימוש לעד 733,592 מניות רגילות של החברה ללאומי פרטנרס בע"מ, כחלק מן התמורה בעבור שירותי ההפצה שהעניקו לחברה בקשר עם הצעת אגרות החוב (סדרה ב') של החברה. כתבי האופציה ניתנים למימוש במלואם במועד הקצאתם ולמשך תקופה בת 48 חודשים לאחר מכן, במחיר מימוש של 3 ש"ח למניה.
4. ביום 31 בדצמבר 2023, בהמשך לאישור דירקטוריון החברה, הוקצו 14,285,714 מניות רגילות של החברה, כנגד קיזוז של אשראי ספקים שוטף בגין מלאי של כ-90 כלי רכב שרכשה החברה ונמסר לה, בסך כולל של 10,000,000 ש"ח, במחיר של 70 אג' למניה, בדרך של הצעה פרטית.
5. במהלך שנת 2023 נרשמו ברווח והפסד הוצאות בגין הענקת אופציות בסך של 2,549 אלפי ש"ח ובשנת 2022 נרשמו ברווח והפסד הוצאות בגין הענקת אופציות בסך של 9,976 אלפי ש"ח.

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 יורו וזלוטי פולני. 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.

אוטומקס מוטורס בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים
(באלפי ש"ח)

באור 23 - מכשירים פיננסים (המשך)

להלן פילוח היתרות המוצגות בדוח הכספי :

ליום 31 בדצמבר 2023						
סה"כ	זלוטי פולני	לירות סטרלינג	יורו אירופאי	דולר אמריקאי	דולר קנדי	שקל לא צמוד
אלפי ש"ח						
1,552	2	1	16	48	5	1,480
26,552	-	-	-	-	-	26,552
14,296	-	-	-	-	-	14,296
409	-	-	-	-	-	409
42,809	2	1	16	48	5	42,737
(8)	-	-	-	-	-	(8)
(143,229)	-	-	-	-	-	(143,229)
(16,169)	-	-	(3,809)	(6,215)	(2,941)	(3,205)
(23,795)	-	-	-	(11,097)	-	(12,698)
(41,447)	-	-	-	-	-	(41,447)
(224,648)	-	-	(3,809)	(17,312)	(2,941)	(200,587)
(181,839)	2	1	(3,792)	(17,264)	(2,936)	(157,850)

נכסים:

מזומנים ושווי מזומנים

לקוחות

חייבים אחרים

פיקדונות לזמן ארוך

התחייבויות:

משיכות יתר

אשראי מתאגידים בנקאיים ומגופי מימון

ספקים ונותני שירותים

זכאים אחרים

התחייבות בגין אגרות חוב

אוטומקס מוטורס בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים
(באלפי ש"ח)

באור 23 - מכשירים פיננסים (המשך)

ליום 31 בדצמבר 2022						
סה"כ	זלוטי פולני	לירות סטרלינג	ירו אירופאי	דולר אמריקאי	דולר קנדי	שקל לא צמוד
אלפי ש"ח						
2,234	-	1	164	28	9	2,135
17,819	-	-	943	-	-	16,876
6,629	798	-	2,806	-	527	2,498
535	-	-	-	-	-	535
<u>27,217</u>	<u>798</u>	<u>1</u>	<u>3,913</u>	<u>28</u>	<u>536</u>	<u>21,941</u>
(145,067)	-	-	-	-	-	(145,067)
(30,118)	(293)	-	(6,967)	(526)	(16,253)	(6,079)
(18,912)	-	-	-	(10,455)	-	(8,457)
(47,109)	-	-	-	-	-	(47,109)
<u>(241,206)</u>	<u>(293)</u>	<u>-</u>	<u>(6,967)</u>	<u>(10,981)</u>	<u>(16,253)</u>	<u>(206,712)</u>
<u>(213,989)</u>	<u>505</u>	<u>1</u>	<u>(3,054)</u>	<u>(10,953)</u>	<u>(15,717)</u>	<u>(184,771)</u>

נכסים:

מזומנים ושווי מזומנים
 לקוחות
 חייבים אחרים
 פקדונות לזמן ארוך

התחייבויות:

אשראי מתאגידים בנקאיים ומגופי מימון
 ספקים ונותני שירותים
 זכאים אחרים
 התחייבות בגין אגרות חוב

אוטומקס מוטורס בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים
(באלפי ש"ח)

באור 23 - מכשירים פיננסים (המשך)

הטבלה שלהלן מדגימה את מבחן הרגישות לשינוי אפשרי באופן סביר לשערי החליפין השונים 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 ש"ח)

ליום 31 בדצמבר 2023					שינוי בשער החליפין של:
ירידה		עליה		הערה	
הון	רווח והפסד	הון	רווח והפסד		
147	147	(147)	(147)	(1)	דולר קנדי ב- 5 %
554	554	(554)	(554)	(2)	דולר אמריקאי ב- 5%
52	52	(52)	(52)	(3)	אירו ב- 5 %
(109)	(109)	109	109	(3)	זלוטי פולני ב-5%
(86)	(86)	86	86		לירות סטרלינג ב- 5%

ליום 31 בדצמבר 2022					שינוי בשער החליפין של:
ירידה		עליה		הערה	
הון	רווח והפסד	הון	רווח והפסד		
812	812	(812)	(812)	(1)	דולר קנדי ב- 5 %
523	523	(523)	(523)	(2)	דולר אמריקאי ב- 5%
(549)	(549)	549	549	(3)	אירו ב- 5 %
(515)	(515)	515	515	(3)	זלוטי פולני ב-5%
(79)	(79)	79	79		לירות סטרלינג ב- 5%

- (1) הרגישות נובעת בעיקרה מיתרות ספקים הנקובים במטבע חוץ.
 (2) הרגישות נובעת בעיקרה מיתרות זכאים הנקובים במטבע חוץ.
 (3) הרגישות נובעת בעיקרה מיתרות חייבים הנקובים במטבע חוץ.

להלן נתונים בדבר שערי החליפין המשמעותיים:

ליום 31 בדצמבר		לשנה שהסתיימה ביום		שער חליפין של הדולר הקנדי
2022	2023	2022	2023	
שער הספוט במועד הדיווח		% השינוי		שער החליפין של הדולר האמריקאי
2.596	2.739	5.95	5.20	שער החליפין של היורו האירופאי
3.519	3.627	11.62	2.98	שער החליפין של הזלוטי הפולני
3.753	4.012	6.24	6.45	שער החליפין של הלירות סטרלינג
0.799	0.913	4.32	12.39	
4.237	4.620	0.81	8.29	

אוטומקס מוטורס בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים
(באלפי ש"ח)

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		
2022	2023	
אלפי ש"ח		
2,234	1,552	מזומנים ושווי מזומנים
17,819	26,552	לקוחות
6,629	14,296	חייבים ויתרות חובה
535	409	פקדונות
(141,392)	(141,430)	אשראי לזמן קצר
(30,118)	(16,169)	ספקים
(18,912)	(23,795)	זכאים ויתרות זכות
(3,675)	(1,807)	הלוואות וחובות לזמן ארוך
(47,109)	(41,447)	התחייבות בגין אגרות חוב
<u>(213,989)</u>	<u>(181,839)</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	תזרים מזומנים חזוי		ערך בספרים	
		שנה ראשונה	אלפי ש"ח		
-	-	16,169	16,169	16,169	31 בדצמבר 2023
-	-	23,795	23,795	23,795	ספקים ונותני שירותים
21,360	16,872	165,908	204,140	199,707	זכאים ויתרות זכות
<u>21,360</u>	<u>16,872</u>	<u>205,872</u>	<u>244,104</u>	<u>239,671</u>	אשראי והלוואות מתאגידים בנקאיים ואחרים

אוטומקס מוטורס בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים
(באלפי ש"ח)

באור 23 - מכשירים פיננסיים (המשך)

שנה שלישית עד חמישית	שנה שניה	שנה ראשונה אלפי ₪	תזרים מזומנים חזוי	ערך בספרים	
-	2,143	27,975	30,118	30,118	31 בדצמבר 2022
-	-	14,646	14,646	14,646	ספקים ונותני שירותים
31,397	11,237	150,311	192,945	192,174	זכאים ויתרות זכות
<u>31,397</u>	<u>13,380</u>	<u>192,932</u>	<u>237,709</u>	<u>236,938</u>	אשראי והלוואות מתאגידים בנקאיים ואחרים

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 נושאות 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 2022 נעשה בהתאם לאותו בסיס.

השפעת שינוי של 1% בשיעור הריבית	
ליום 31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי ש"ח	
6,911	9,990

באור 24 - מיסים על ההכנסה

א. שיעורי המס החלים על הקבוצה

שיעור מס החברות בישראל בשנים 2023 – 2021 הינו 23%.

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

אוטומקס מוטורס בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים
(באלפי ש"ח)

באור 24 - מיסים על ההכנסה

ב. שומות מס הכנסה

חברות הקבוצה טרם נישומו ע"י שלטונות מס הכנסה מיום היווסדם.

ג. הפסדים מועברים

לחברות הקבוצה הפסדים עסקיים לצורכי מס המועברים לשנים הבאות ומסתכמים ליום 31 בדצמבר 2023 לסך של כ- 7.3 מיליון ש"ח וליום 31 בדצמבר 2022 כ- 6.3 מיליון ש"ח. בגין הפסדים אלה הוכרו בדוחות הכספיים נכסי מיסים נדחים בסך של כ- 3 מיליון ש"ח וכ- 3.3 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 שייווצרו 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	הפסדים להעברה	נכסים בלתי מוחשיים	
אלפי ש"ח					
3,662	1,890	169	1,494	109	יתרה ליום 1 בינואר 2022
(358)	654	3	(1,171)	156	שינויים שנוקפו לדוח על הרווח והפסד
29	-	29	-	-	שינויים שנוקפו לדוח על הרווח הכולל
<u>3,333</u>	<u>2,544</u>	<u>201</u>	<u>323</u>	<u>265</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר 2022
(363)	(1,704)	(123)	1,375	89	שינויים שנוקפו לדוח על הרווח והפסד
35	-	35	-	-	שינויים שנוקפו לדוח על הרווח הכולל
<u>3,005</u>	<u>840</u>	<u>113</u>	<u>1,698</u>	<u>354</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר 2023

אוטומקס מוטורס בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים
(באלפי ש"ח)

באור 24 - מיסים על ההכנסה (המשך)

1. מס תאורטי

ליום 31 בדצמבר			
2021	2022	2023	
אלפי ש"ח			
(47,294)	671	(17,017)	רווח (הפסד) לפני מיסים על הכנסה
(269)	585	(577)	חלק החברה ברווחי (הפסדי) חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
(47,025)	1,256	(16,440)	רווח (הפסד) בנטרול חלק החברה בהפסדי חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
23%	23%	23%	שיעור מס סטטוטורי
(10,816)	289	(3,781)	הוצאות (הכנסות) מס לפי שיעור מס סטטוטורי עליה (ירידה) במיסים על הכנסה בשל:
8,885	213	154	הוצאות שאינן מותרות בניכוי והכנסות פטורות הפרשים זמניים והפסדים לצורכי מס שבגינם לא נזקפו מיסים נדחים
75	1,136	1,027	הפסדים מועברים בגינם נוצרו מיסים נדחים לראשונה
-	(81)	-	הפסדים בבסיס המדידה והפרשים אחרים
132	374	2,958	הוצאות (הכנסות) מס ברווח והפסד
(1,724)	1,931	358	

באור 25 - הכנסות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2021	2022	2023	
408,875	434,786	346,922	הכנסות ממכירת רכבים חדשים
509	11,094	64,012	הכנסות ממכירת רכבים משומשים
3,983	6,052	4,971	הכנסות מאביזרים
315	1,685	3,027	הכנסות שונות
413,682	453,617	418,932	

אוטומקס מוטורס בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים
(באלפי ש"ח)

באור 26 - עלות המכירות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2021	2022	2023	
63,422	79,168	176,864	מלאי בתחילת השנה
358,530	449,860	362,725	עלות הרכבים
21,283	25,857	10,392	עמלות קניה
7,355	6,757	5,593	הובלות רכבים
2,821	3,611	3,719	פחת והפחתות
1,255	2,345	3,084	דלק, חלפים, תיקונים ואגרות רכב
2,595	2,112	2,297	שכר עבודה
40	71	62	אחרות
(79,168)	(176,863)	(183,647)	בניכוי מלאי בסוף השנה
378,133	392,918	381,089	

באור 27 - הוצאות מכירה ושיווק

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2021	2022	2023	
5,310	10,483	12,090	שכר עבודה סוכני מכירות
11,566	13,184	10,147	פרסום וקידום מכירות
2,139	3,563	4,500	פחת והפחתות
343	305	420	עמלות כרטיסי אשראי
62	77	37	אחרות
19,420	27,612	27,194	

באור 28 - הוצאות הנהלה וכלליות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2021	2022	2023	
3,202	4,483	3,979	משכורות ונלוות
3,029	3,518	2,795	שירותים מקצועיים
1,479	2,375	2,488	אחזקת משרד
701	1,009	2,167	פחת והפחתות
1,342	1,387	1,935	אחרות
758	1,267	1,394	מיסים ואגרות
902	1,430	1,124	יעוץ
557	1,266	1,083	נסיעות לחו"ל
(30)	114	-	חובות אבודים
11,940	16,849	16,965	

אוטומקס מוטורס בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים
(באלפי ש"ח)

באור 29 - הוצאות מימון, נטו

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2021	2022	2023	
1,914	4,347	11,768	הוצאות מימון
-	2,483	2,808	ריבית לתאגידים בנקאיים
1,222	1,132	1,121	ריבית אג"ח
465	951	1,133	עמלות לתאגידים בנקאיים
-	22	-	ריבית בגין התחייבות להסכמי חכירה
4,038	-	1	אחרות
4	-	-	הפרשי שער
<u>(7,643)</u>	<u>(8,935)</u>	<u>(16,831)</u>	אחרות
6	3,511	6,971	הכנסות מימון
12	188	750	הפרשי שער
3	3	(1)	הכנסות ריבית מחברות קשורות
-	1	2	הכנסות ריבית ממס הכנסה
<u>21</u>	<u>3,703</u>	<u>7,722</u>	הכנסות ריבית פקדון
<u>(7,622)</u>	<u>(5,232)</u>	<u>(9,109)</u>	הוצאות מימון, נטו

באור 30 - הפסד למניה:

א. הפסד למניה:

ההפסד הבסיסי למניה מחושב על ידי חלוקת ההפסד המיוחס לבעלי מניות רגילות של החברה בממוצע המשוקלל של מספר המניות הרגילות המונפקות

לשנה המסתיימת ביום 31 בדצמבר			
2021	2022	2023	
אלפי ש"ח			
(45,572)	(1,104)	(16,384)	הפסד המיוחס לבעלים של החברה
47,785,204	47,785,204	77,377,503	הממוצע המשוקלל של מספר המניות הרגילות המונפקות
<u>(1.1)</u>	<u>(0.02)</u>	<u>(0.21)</u>	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
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים
(באלפי ש"ח)

באור 31 - ריכוז יתרות ועסקאות עם צדדים קשורים

א. ההרכב: _

ליום 31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי ש"ח	
161	433
16,806	19,144
495	495

חייבים ויתרות חובה

אופציות

התחייבות לבעלי השליטה (בעלי המניות לשעבר של גלובל אוטומקס)

ב. עסקאות עם צדדים קשורים ובעלי עניין - כללי

חלק מעובדי החברה ונותני השירותים לה הינם צדדים קשורים של החברה. חלקם עשויים להיות צדדים קשורים של בעלי המניות בחברה, בהתאם לזהותם לכל מועד.

אנשי המפתח בחברה ליום 31 בדצמבר 2023 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 ניהוליים במהלך תקופת הדיווח.

ג. להלן סך הוצאות אשר שולמו או התקבלו על ידי החברה ל/מצדדים קשורים במהלך תקופת הדיווח:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר

2021	2022	2023	מהות ההוצאה	
אלפי ש"ח				
1,200	1,200	1,200	דמי ניהול	בעלי מניות בחברה
4,394	5,688	701	הענקת אופציות	
106	-	-	ריביות בגין הלוואות	
446	616	440	שכר	אנשי מפתח בחברה שהינם צדדים קשורים:
977	1,264	312	אופציות	סמנכ"ל סחר
(3)	(6)	(7)	ריבית	
446	615	440	שכר	סמנכ"ל טכנולוגיה, תקינה ומנהל רשת הסניפים
977	1,264	312	אופציות	
362	616	440	שכר	סמנכ"ל מטה ופיתוח עסקי
977	1,264	312	אופציות	
969	872	782		תשלומים לספקים שהינם צדדים קשורים:
1,187	-	-	עמלות	אוטומקס השרון (חברה מאוחדת אשתקד כלולה)
(12)	-	-	ריביות	
-	41	1,390	עמלות	אוטומקס השפלה (חברה כלולה)
-	(5)	(35)	ריביות	
-	47	-	עמלות	אוטומקס נתניה (חברה מאוחדת אשתקד כלולה)
-	(3)	-	ריביות	
	(192)	(678)	ריביות	דלהום אוטומקס (חברה כלולה)

אוטומקס מוטורס בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים
(באלפי ש"ח)

באור 31 - ריכוז יתרות ועסקאות עם צדדים קשורים (המשך)

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.

באור 32 - אירועים מהותיים לאחר תקופת הדיווח

1. ביום 11 בינואר 2024, גלובל אוטומקס קיבלה הלוואה בערבות מדינה בסך של 16 מיליון ש"ח מתאגיד בנקאי. ההלוואה נושאת ריבית שנתית בשיעור של פריים + 1.5%, ולא צמודה לבסיס הצמדה כלשהו. ההלוואה ניתנה לתקופה של 60 חודשים, ותיפרע ב-57 תשלומים חודשיים שווים של קרן וריבית, כאשר בשלושת החודשים הראשונים יינתן גרייס מתשלומי הקרן והריבית. כנגד קבלת הלוואה, וכמקובל בהלוואות בערבות מדינה, הפקידה גלובל אוטומקס בתאגיד הבנקאי פיקדון צובר ריבית, בגובה של 5% מקרן הלוואה, אשר ישועבד בשעבוד קבוע ראשון בדרגה לטובת התאגיד הבנקאי.

2. בהמשך לאמור בבאור 21 י"ט לעיל, ביום 17 בינואר 2024, החברה קיבלה הלוואת גישור בסך של 1.4 מיליון דולר כמקדמה על ההשקעה הצפויה במסגרת עסקת המיזוג עם החברה הקולטת. ההלוואה תיפרע במועד המוקדם מבין: (א) היה והסכם המיזוג (ככל שייחתם) יבוטל בהתאם לתנאיו – בתוך 3 חודשים ממועד ביטולו; (ב) במועד השלמת הסכם המיזוג, בדרך של המרת הלוואה והריבית שנצברה בגינה להון, על חשבון הסכום שאותו החברה הקולטת תתחייב להשקיע בחברה במועד השלמת המיזוג (למועד זה מדובר 4,250,000 דולר ארה"ב); או (ג) ביום 15 ביולי 2024 (להלן: "מועד הפירעון").

ההלוואה נושאת ריבית שנתית בשיעור של 7% (היה ועסקת המיזוג לא תושלם לפני מועד הפירעון, יתווספו 2% לריבית השנתית), ולא צמודה לבסיס הצמדה כלשהו. ההלוואה (קרן וריבית) תיפרע בתשלום אחד (או תומר להון) במועד הפירעון.

3. ביום 28 בפברואר 2024, החברה פרעה תשלום שני של קרן וריבית בגין אגרות החוב (סדרה ב'), בסך כולל של כ- 8 מיליון ש"ח. לאחר התשלום האמור, פרעה החברה 25%, מקרן אגרות החוב (סדרה ב').

4. ביום 24 במרץ 2024, בהמשך לאישור ועדת ביקורת ומאזן, וועדת התגמול של החברה ודירקטוריון החברה, אישרה האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה את: (א) הארכת תוקף הסכם שירותים בין החברה לבין חיים לוי – טרייד אין בע"מ, חברה בבעלות מר דניאל לוי, בנוגע להענקת שירותי מנכ"ל לתקופה בת שלוש שנים נוספות; (ב) הארכת תוקף הסכם שירותים בין החברה לבין ע. ינון (2015) בע"מ, חברה בבעלות מר ינון עמית, בנוגע להענקת שירותי מנהל עסקים ראשי לתקופה בת שלוש שנים נוספות; (ג) הארכת תוקפם של כתבי השיפוי והפטור לנושאי המשרה ולדירקטורים אשר נמנים על בעלי השליטה, קרוביהם, מכהנים מטעם בעלי השליטה או אשר לבעלי השליטה עניין אישי בהענקתם; (ד) מדיניות התגמול המעודכנת של החברה; ו-(ה) הארכת תוקף הסכם שכירות עם צדדים שלישיים לגבי מגרש המשמש מחסן לוגיסטי בירושלים.

פרק ד'

**פרטים נוספים על
החברה**

פרטים נוספים לשנת 2023

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 2023
תאריך אישור הדוח:	31 במרץ 2024
שנת הדיווח:	1.1.2023 - 31.12.2023 (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 על הרווח הכולל של החברה לכל אחד מהרבעונים בשנת 2023, במתכונת של דוחות כספיים ביניים (באלפי ש"ח)

לשנה שהסתיימה ביום 31.12.2023	רבעון 4	רבעון 3	רבעון 2	רבעון 1	
418,932	69,925	106,219	98,655	96,928	הכנסות
381,089	65,631	92,307	88,524	87,422	עלות המכירות
37,843	4,294	13,912	10,131	9,506	רווח גולמי
27,194	4,483	6,606	7,763	8,342	הוצאות מכירה ושיווק
16,965	3,320	4,465	4,935	4,245	הוצאות הנהלה וכלליות
2,549	47	51	54	2,397	הוצאות בגין הענקת אופציות לעובדים
(1,557)	(1,584)	(174)	193	8	הוצאות (הכנסות) אחרות
(7,308)	(1,972)	2,964	(2,814)	(5,486)	רווח (הפסד) תפעולי
16,831	3,170	5,208	4,291	4,162	הוצאות מימון
(7,722)	-	-	(3,622)	(3,837)	הכנסות מימון
(9,109)	3,170	5,208	(669)	(325)	הוצאות מימון, נטו
(600)	(782)	(115)	355	(58)	חלק החברה ב(הפסדי) חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
(17,017)	(5,661)	(2,359)	(3,128)	(5,869)	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
(358)	966	63	(260)	(1,127)	(מסיעם על הכנסה) הטבת מס
(17,375)	(4,695)	(2,296)	(3,388)	(6,996)	רווח (הפסד) לשנה
					ייחוס הרווח (ההפסד) לשנה:
(16,384)	(4,446)	(2,013)	(3,108)	(6,817)	לבעלי מניות החברה
(991)	(249)	(283)	(280)	(179)	לבעלי הזכויות שאינן מקנות שליטה
(17,375)	(4,695)	(2,296)	(3,388)	(6,996)	סך הכל
					רווח (הפסד) למניה המיוחס לבעלים של החברה
(0.21)	(0.12)	(0.02)	(0.04)	(0.03)	רווח (הפסד) למניה
(8,679)	731	(1,940)	(2,821)	(3,187)	רווח לפני מס בנטרול הוצאות בגין הענקת אופציות לעובדים והוצאות הפרשי שער בגין Optimatic ובתוספת מענקים ופיצויים בגין מלחמת חרבות ברזל לחודשים נובמבר ודצמבר 2023 שטרם הוכרו בדוחות הכספיים ¹

¹ יודגש כי מענקים ופיצויים כאמור טרם אושרו. לעניין Optimatic, ראו באור 16(ב') לדוחות הכספיים.

תקנה 10ג': שימוש בתמורת ניירות ערך שהוצעו בתשקיף

להלן יפורט השימוש שעשתה החברה בתמורת ניירות הערך שהוצעו על-פי תשקיף המדף:

שימוש בפועל בתמורת ההנפקה עד למועד הדוח	ייעוד תמורת ההנפקה על-פי דוח הצעת המדף	תמורת הנפקה מיידית (ברוטו)	דוח הצעת המדף
<p>סכום בסך של כ-44.78 מיליון ש"ח מתוך תמורת ההנפקה הועמד כהלוואת בעלים לחברה בת לצורך רכישת מלאי כלי רכב; הוצאות ההנפקה הסתכמו בכ-889 אלפי ש"ח.</p>	<p>תמורת ההנפקה משמשת את החברה לצורכי פעילותה ו/או מועמדת על-ידיה כהלוואות בעלים לחברות הנשלטות (כהגדרת מונחים אלו בסעיף 9.2 לדוח הצעת המדף), וזאת בהתאם לצרכיהן של החברות הנשלטות, כפי שיהיו מעת לעת, והכל כפי שתחליט הנהלת החברה מעת לעת.</p>	<p>כ-45,660 אלפי ש"ח</p>	<p>דוח הצעת מדף מיום 27 בפברואר 2022²</p>

² לפרטים נוספים ראו דיווחים מידיים מיום 27 בפברואר 2022 ומיום 1 במרץ 2022 (מס' אסמכתאות: 2022-01-019680 ו-2022-01-024742 בהתאמה) (להלן: להלן: "דוח הצעת המדף").

תקנה 11: רשימת השקעות בחברות בנות וכלולות לתאריך הדוח על המצב הכספי

הלוואות שניתנו (התקבלו) על ידי החברה לחברות בנות ולחברות קשורות				ערך בדוחות הכספיים של החברה ליום 31.12.2023 (אלפי ש"ח)	שיעור החזקה (ב-%)			מניות המוחזקות על-ידי החברה			החברה
תנאי הצמדה ובסיס ההצמדה	שנות הפירעון	שיעור ריבית שנתית	יתרת הלוואות, אגרות חוב ושטרי הון, כולל ריבית צבורה ליום 31.12.2023 (אלפי ש"ח)		בסמכות למנות דירקטורים	בזכויות ההצבעה	בהון	ע.נ.	סוג	כמות	
-	-	-	-	-	100	100	100	0.01	רגילות	20,000	מטומי מדיה בע"מ ^[1]
לא צמוד	-	2.9%, בהתאם תקנות מס הכנסה (קביעת שיעור ריבית לענין סעיף 3(ז)), תשמ"ו-1986 (להלן: "תקנות מס הכנסה")	57,367	-	100	100	100	1	רגילות	103,896	גולבל אוטומקס בע"מ
								1	הנהלה	8	
לא צמוד	-	2.9%, בהתאם לתקנות מס הכנסה	9,128	-	100	100	100	0.1	רגילות	10,000	אוטומקס טרייד אין בע"מ
-	-	-	-	(85)	50	50	50	0.1	רגילות	171,451	אוטומקס ציי רכב בע"מ (לשעבר אי.די.וי יבואני רכב בע"מ)
								1	הנהלה	8	
לא צמוד	2024	6%	270	-	67	67	67	1	רגילות	80	אוטומקס השרון בע"מ
-	-	-	-	-	100	100	100	1	רגילות	120	אוטומקס ליסינג בע"מ
לא צמוד	תיפרע מהרווחים של החברה	5.9%	(5,156)	(11,309)	50	50	50	0.1	רגילות	100	אוטומקס דלהום בע"מ
								0.1	הנהלה	2	
-	-	-	-	(1,169)	50	50	50	1	רגילות	60	אוטומקס השפלה בע"מ
-	-	-	-	-	100	100	100	1	רגילות	60	אוטומקס נתניה בע"מ

^[1] בפירוק.

תקנה 12: שינויים בהשקעות בחברות בת ובחברות כלולות בתקופת הדוח

תאריך השינוי	מהות השינוי	שם החברה	עיקר תנאי העסקאות
20 בספטמבר 2023	הקמת חברה בת	אוטומקס ליסינג וציי רכב בע"מ	הקמת חברה בת לצורך בחינת אפשרות לכניסה לפעילות בתחום הליסינג
30 ביולי 2023	שינוי באחזקה בחברה והכנסת פעילות חדשה	אוטומקס ציי רכב בע"מ (לשעבר אי.די.וי בע"מ)	ראו באור 9(1) ו-21(טז) לדוחות הכספיים.

תקנה 13: הכנסות של חברות בנות וחברות כלולות והכנסות התאגיד מהן בתקופת הדוח (באלפי ש"ח)

שם החברה	רווח (הפסד)		בתקופת הדוח			לאחר תקופת הדוח ועד סמוך למועד פרסומו		
	לפני מס	אחרי מס	דיבידנד	דמי ניהול	ריבית	דיבידנד	דמי ניהול	ריבית
מטומי מדיה בע"מ ⁽¹⁾	-	-	-	-	-	-	-	-
אוטומקס ציי רכב (לשעבר אי.די.וי יבואני רכב בע"מ)	(88)	(68)	-	-	-	-	-	-
גלובל אוטומקס בע"מ	(6,259)	(7,878)	-	-	-	-	-	-
אוטומקס טרייד אין בע"מ	(4,563)	(3,515)	-	-	-	-	-	-
אוטומקס השרון בע"מ	(1,125)	(865)	-	-	-	-	-	-
אוטומקס ליסינג בע"מ	(73)	(56)	-	-	1.7	-	-	-
אוטומקס דלהום בע"מ	(389)	(98)	-	-	752	-	-	-
אוטומקס השפלה בע"מ	(560)	(431)	-	-	34	-	-	-
אוטומקס נתניה בע"מ	(391)	(455)	-	-	18	-	-	-

⁽¹⁾ בפירוק.

תקנה 20: מסחר בבורסה

במהלך תקופת הדוח נרשמו למסחר בבורסה 55,906,765 מניות רגילות של החברה, כמפורט להלן:

33,621,051 מניות רגילות של החברה הוקצו לבעלי השליטה בחברה ביום 28 במרץ 2023, לאור עמידת החברה באבני דרך מס' 2 ו-3 שנקבעו בהסכם המיזוג, כמפורט בסעיף 1.7 לפרק א' – תיאור עסקי התאגיד, לדוח זה.

³ לאחר איחוד הון המניות הרשום והון המניות המונפק והנפרע של החברה ביחס של 1:5, שבוצע ביום 21 במאי 2023, כמפורט בתקנה 29 להלן (במקור הוקצו לבעלי השליטה 168,105,258 מניות רגילות).

8,000,000 מניות רגילות של החברה הוקצו למשקיעים במסגרת הצעה פרטית שהושלמה ביום 28 ביוני 2023, כמפורט בסעיף 1.4 לפרק ב' – דוח הדירקטוריון, לדוח זה.

14,285,714 מניות רגילות של החברה הוקצו למשקיעים במסגרת הצעה פרטית שהושלמה ביום 31 בדצמבר 2023, כמפורט בסעיף 1.6 לפרק ב' – דוח הדירקטוריון, לדוח זה.

תקנה 21: תגמולים לבעלי עניין ולנושאי משרה בכירה

פירוט התגמולים שניתנו בשנת הדיווח, כפי שהוכרו בדוחות הכספיים לשנת 2023, 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) ו-21(א)(2) (בש"ח):

סה"כ	תגמולים אחרים	תגמולים בעבור שירותים					פרטי מקבל התגמולים			
		אחר	דמי ניהול, דמי יעוץ ועמלה	תשלום מבוסס מניות	מענק	שכר	שיעור אחזקה בהון התאגיד	היקף משרה	תפקיד	שם
1,050,632	-	*99,960	600,000	350,672	-	-	13.91%	100%	מנכ"ל	דניאל לוי (1)
1,029,472	-	*78,800	600,000	350,672	-	-	13.91%	100%	מנהל עסקים ראשי	ינון עמית (2)
751,681	-	-	-	311,709	-	439,972	**	100%	סמנכ"ל סחר ורכש	חיים לוי (3)
748,806	-	-	-	311,709	-	437,097	**	100%	סמנכ"ל תקינה ומנהל רשת סניפים	גל לוי (4)
750,610	-	-	-	311,709	-	438,901	**	100%	סמנכ"ל פיתוח עסקי ומטה ודירקטור	תומר לוי (5)

* עלויות אחזקת רכב וטלפון.
 ** 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
350,672	-	-	-	350,672	-	-	13.93%	-	דירקטור	עמנואל פז פוזיילוב (6)
350,672	-	-	-	350,672	-	-	*-	-	דירקטור	אייל ברוך (6)
450,000	-	-	450,000	-	-	-	0.03%	50%	יו"ר דירקטוריון פעיל	אמתי וייס (7)
302,742	-	-	302,742	-	-	-	-	-	דירקטורים	יתר הדירקטורים

* 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, וסיימה ברוך חכים, המחזיקה 6.95% מההון המונפק של החברה והינה מבעלי השליטה בחברה, כמפורט בתקנה 21א' להלן. לכתבי אופציה (לא סחירים) שהוענקו לאייל ברוך, ראו סעיף 6 להלן.

**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 כדון. 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 ובח"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 הונני** – במועד השלמת העסקה הוקצו למר לוי 8,888,565 אופציות לרכישת 1,777,713⁴ 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

⁴ לאחר איחוד ההון (כהגדרתו להלן).

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.

ביום 24 במרץ 2024, אישרה האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה, לאחר קבלת אישור הדירקטוריון וועדת התגמול של החברה, את הארכת הסכם השירותים לתקופה בת 3 שנים נוספות ממועד אישור האסיפה.

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 כיוזם, 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 הונג – במועד השלמת העסקה הוקצו למר עמית 8,888,565 אופציות לרכישת 1,777,713⁵ 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 שיפטי 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.

ביום 24 במרץ 2024, אישרה האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה, לאחר קבלת אישור הדירקטוריון וועדת התגמול של החברה, את הארכת הסכם השירותים לתקופה בת 3 שנים נוספות ממועד אישור האסיפה.

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 45 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

⁵ לאחר איחוד ההון (כהגדרתו להלן).

חשבונית, ובלבד שעלות לחברה כתוצאה משינוי כאמור לא תעלה על 45 אלפי ש"ח בחודש, בתוספת עלויות רכב.

ב. גלוים - 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 1,580,189⁶ 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 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 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.

בנוסף, החל משנת 2017 העמידה גלובל אוטומקס מעת לעת הלוואות למר חיים לוי, בסכומים שונים אשר חלקן נפרעו במלואן. יתרת הלוואות שטרם נפרעו, בסכום כולל של כ-210 אלפי ש"ח, אוחדו החל מיום 1 בדצמבר 2020 להלוואה אחת (להלן: "ההלוואה"). ההלוואה נושאת ריבית בהתאם

⁶ לאחר איחוד ההון (כהגדרתו להלן).

להוראות תקנות מס הכנסה (קביעת שיעור ריבית), תשמ"ה-1985. ההלוואה נפרעת בתשלומים חודשיים שווים של קרן וריבית, ומועד פירעונה הינו יום 30 בנובמבר 2027.

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 45 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 45 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 הונג – במועד השלמת העסקה הוקצו למר לוי 7,900,947 אופציות לרכישת 1,580,189⁷ 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.

⁷ לאחר איחוד ההון (כהגדרתו להלן).

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 45 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 45 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 הונג – במועד השלמת העסקה הוקצו למר לוי 7,900,947 אופציות לרכישת 1,580,189⁸ 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.

⁸ לאחר איחוד ההון (כהגדרתו להלן).

ה. סודיות - מר לוי התחייב כלפי החברה לסודיות כמקובל.

6. עמנואל פז פוזיילוב ואייל ברוך, דירקטורים בחברה

עמנואל פז פוזיילוב ואייל ברוך, מכהנים כדירקטורים בחברה ממועד השלמת העסקה. במועד השלמת העסקה, הוקצו לכל אחד מהם 8,888,566 אופציות לרכישת 1,777,713⁹ 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. אמתי וייס, יו"ר דירקטוריון פעיל

אמתי וייס מכהן כיו"ר דירקטוריון פעיל בחברה החל מיום 1 בינואר 2022. להלן יובא פירוט עיקרי תנאי הכהונה של מר וייס בקשר עם כהונתו כיו"ר דירקטוריון פעיל בחברה:

א. היקף משרה ושכר - בתפקידו כיו"ר דירקטוריון פעיל, מר וייס זכאי לגמול חודשי קבוע בסך של 25 אלפי ש"ח, בתוספת מע"מ כנגד חשבונית מס כדין, בהיקף של 50% משרה, וזאת החל מיום 1 בינואר 2022 (מועד מינויו כיו"ר דירקטוריון החברה). יובהר כי מר וייס לא זכאי לגמול השתתפות בישיבות וגמול שנתי על-פי תקנות החברות (כללים בדבר גמול והוצאות לדירקטור חיצוני), תש"ס-2000 (להלן: "**תקנות הגמול**").

ב. החזר הוצאות: החברה תכסה הוצאות מר וייס בארץ ובח"ל שיוציא בקשר עם כהונתו כיו"ר דירקטוריון פעיל, בכפוף לאישורה מראש ובכתב של החברה ובהתאם לנהלי החברה כפי שיהיו מעת לעת. למועד הדוח לא נקבעה תקרה להוצאות כאמור.

ג. תוקף ההתקשרות: תנאי הכהונה יהיו בתוקף עד אשר מר וייס יחדל לכהן כדירקטור בחברה ו/או כיו"ר דירקטוריון החברה, מכל סיבה.

ד. מענק שנתי: מר וייס יהיה זכאי למענק שנתי בהתקיימות יעדים מדידים כדלקמן: היה והרווח הנקי המתואם של החברה¹⁰ בשנת 2022 יעמוד על סך של 10 מיליון ש"ח או יותר, מר וייס יהיה זכאי למענק בגובה של 150 אלפי ש"ח; היה והרווח הנקי המתואם בשנת 2023 יעמוד על סך של 15 מיליון ש"ח או יותר, מר וייס יהיה זכאי למענק בגובה של 500 אלפי ש"ח; היה והרווח הנקי המתואם בשנת 2024 יעמוד על סך של 25 מיליון ש"ח או יותר, מר וייס יהיה זכאי למענק בגובה של 500 אלפי ש"ח (להלן: "**המענק**"). למענק יתווסף מע"מ כדין. יובהר כי תנאי המענק לעיל חורגים מהוראות מדיניות התגמול של החברה, לפיה המענק השנתי המקסימלי ליו"ר

⁹ לאחר איחוד ההון (כהגדרתו להלן).

¹⁰ "**רווח נקי מתואם**" - רווח נקי על-פי דוחותיה הכספיים השנתיים המאוחדים של החברה, בניכוי (1) נכסים לא מוחשיים, (2) תנועה במיסים נדחים, (3) הוצאות חד פעמיות הקשורות בהשלמת הסכם המיזוג (הוצאות רישום למסחר), (4) הוצאות הקשורות בתשלום מבוסס מניות (לרבות אופציות) לעובדים/מנהלים/יועצים בחברה, (5) ירידת ערך הנובעת משערך השקעות בחברות בת שהיו קיימות בגלובל אוטומקס במועד חתימת הסכם המיזוג, (6) הוצאות/הכנסות הנובעות מפעילות הונית שאינה קשורה לפעילות השוטפת של החברה, (7) הוצאות הקשורות בפירוק של חברות מוחזקות אשר אינן פעילות למועד חתימת הסכם המיזוג.

דירקטוריון פעיל לא יעלה על סך של 5 משכורות חודשיות. יתר רכיבי התגמול למר וייס תואמים את הוראות מדיניות התגמול. לאור עמידה החברה ביעד שנקבע לשנת 2022 כמפורט לעיל, שולם למר וייס מענק שנתי בסך 150 אלפי ש"ח בגין שנת 2022.

ה. ביטוח, פטור ושיפוי: מר וייס זכאי להסדרי ביטוח, שיפוי ופטור, בהתאם למדיניות התגמול של החברה.

8. גמול דירקטורים

8.1 הדירקטורים בחברה זכאים לגמול השתתפות וגמול שנתי בשיעור הסכום המירבי כמפורט בתוספת השנייה והשלישית לתקנות הגמול, בהתאם לדרגתה של החברה כפי שתהא מעת לעת¹¹. הדירקטורים החיצוניים בחברה זכאים לגמול השתתפות וגמול שנתי בשיעור הסכום המירבי כמפורט בתוספת הרביעית לתקנות הגמול, בהתאם לדרגתה של החברה כפי שתהא מעת לעת.

8.2 עבור כהונת הדירקטורים בשנת 2023 שילמה החברה גמול דירקטורים בסך של כ-303 אלפי ש"ח.¹²

תקנה 21א': בעלי שליטה

החל ממועד השלמת עסקת המיזוג ולמועד הדוח, בעלי השליטה בחברה הינם ה"ה דניאל לוי¹³ המחזיק 14,419,228 מניות רגילות המהוות 13.91% מההון המונפק של החברה, ינון עמית¹⁴ המחזיק 14,419,228 מניות רגילות המהוות 13.91% מההון המונפק של החברה, עמנואל פז פוזיילוב¹⁵ המחזיק 14,449,228 מניות רגילות המהוות 13.93% מההון המונפק של החברה, גבי אסתר זוכוביצקי¹⁶ המחזיקה 7,209,614 מניות רגילות המהוות 6.95% מההון המונפק של החברה, וחברת אליהו ברוך בע"מ¹⁷ המחזיקה 7,209,614 מניות רגילות המהוות 6.95% מההון המונפק של החברה (להלן: "**בעלי השליטה**"), מכוח הסכם המסדיר את מערכת היחסים ביניהם בקשר עם שליטתם

¹¹ מר תומר לוי, המכהן גם כסמנכ"ל פיתוח עסקי ומטה, ומר אמתי וייס המכהן כיו"ר דירקטוריון פעיל, אינם זכאים 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.

¹² ראה ה"ש 3 לעיל.

¹³ באמצעות חיים לוי – טרייד אין בע"מ, חברה פרטית שהתאגדה בישראל, בבעלותו המלאה (100%) של מר דניאל לוי (מנכ"ל החברה), למיטב ידיעת החברה.

¹⁴ באמצעות ע. ינון (2015) בע"מ, חברה פרטית שהתאגדה בישראל, בבעלותו המלאה (100%) של מר ינון עמית (מנהל עסקים ראשי בחברה), למיטב ידיעת החברה.

¹⁵ באמצעות פוזיילוב השקעות בע"מ, חברה פרטית שהתאגדה בישראל, בבעלותו המלאה (100%) של מר עמנואל פז פוזיילוב (דירקטור בחברה), למיטב ידיעת החברה.

¹⁶ באמצעות בלפורטו השקעות בע"מ, חברה פרטית שהתאגדה בישראל, בבעלותה המלאה (100%) של גבי אסתר זוכוביצקי, למיטב ידיעת החברה.

¹⁷ 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.

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 דוח מיידי על מצבת החזקות בעלי עניין ונושאי משרה בכירה של החברה מיום 4 בינואר 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-002011), המובא בדוח זה בדרך של הפנייה.

תקנה 22: עסקאות עם בעלי שליטה

1. עסקאות המניות בסעיף 4)270 לחוק החברות

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 השליטה (בעלי מניות גלובל אוטומקס לשעבר) מערבויות שהעמידו לטובת פעילות גלובל 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 גלובל אוטומקס); (י) אישור תנאי כהונתו של מר גל לוי (בנו של דניאל לוי, מבעלי השליטה בחברה) כסמנכ"ל תקינה, שיווק, ומנהל רשת סניפי החברה; (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 בחברה (חתנו של מר דניאל לוי, מבעלי השליטה בחברה); (יג) אישור התקשרות החברה בהסכם שכירות לנכס המשמש כמחסנה הלוגיסטי בירושלים¹⁸. 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 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 גלובל

¹⁸ 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.

אוטומקס ושל ה"ה דניאל וחיים לוי¹⁹ (להלן ביחד: "נושאי המשרה"), הנאשמים יחד בכתב האישום, וזאת בהתאם להוראות תקנה 1(4) לתקנות החברות (הקלות בעסקאות עם בעלי ענין), תש"ס-2000 (להלן: "תקנות ההקלות"). על-פי ההחלטות האמורות של ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה, גלובל 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 באור 21(א') לדוחות הכספיים. לנימוקי ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה לאישור הייצוג המשותף והחלוקה בשכר הטרחה בגינו, ראו דוח מיידי של החברה מיום 7 בינואר 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-004107), המובא בדוח זה בדרך של הפניה.

1.3 ביום 16 במרץ 2022, בהמשך לאישור ועדת הביקורת של החברה מיום 9 בפברואר 2022, ודירקטוריון החברה מיום 10 בפברואר 2022, התקשרה 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 ההקלות²⁰. 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 נוספים²¹, קרי החל מחודש יולי 2023 ועד 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.

1.4 באסיפה כללית מיוחדת של בעלי המניות של החברה מיום 27 ביוני 2022, התקבלו, בין היתר, ההחלטות הבאות: תיקון תנאי הכהונה וההעסקה של

¹⁹ דניאל לוי הינו מנכ"ל החברה ומבעלי השליטה בה, חיים לוי מכהן כסמנכ"ל סחר ורכש בחברה והינו בנו של דניאל לוי.

²⁰ כ-47% מהזכויות בנכס האמור 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.

²¹ כל עוד לא הודיע המשכיר לחברה בת אחרת עד למועד שנקבע בין הצדדים.

ה"ה תומר לוי, סמנכ"ל פיתוח עסקי ומטה ודירקטור, חיים לוי, סמנכ"ל סחר ורכש, וגל לוי, סמנכ"ל תקינה ומנהל רשת הסניפים של החברה. לפרטים נוספים, ראו דוח זימון אסיפה כללית מיום 23 במאי 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-050508), המובא בדוח זה בדרך של הפניה.

1.5 ביום 24 במרץ 2024, בהמשך לאישור ועדת ביקורת ומאזן, וועדת התגמול של החברה ודירקטוריון החברה, אישרה האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה, בין היתר, את: (א) הארכת תוקף הסכם שירותים בין החברה לבין חיים לוי – טרייד אין בע"מ, חברה בבעלות מר דניאל לוי, בנוגע להענקת שירותי מנכ"ל לתקופה בת שלוש שנים נוספות; (ב) הארכת תוקף הסכם שירותים בין החברה לבין ע. ינון (2015) בע"מ, חברה בבעלות מר ינון עמית, בנוגע להענקת שירותי מנהל עסקים ראשי לתקופה בת שלוש שנים נוספות; (ג) הארכת תוקפם של כתבי השיפוי והפטור לנושאי המשרה ולדירקטורים אשר נמנים על בעלי השליטה, קרוביהם, מכהנים מטעם בעלי השליטה או אשר לבעלי השליטה עניין אישי בהענקתם; ו-ד) הארכת תוקף הסכם שכירות עם צדדים שלישיים²² לגבי מגרש המשמש מחסן לוגיסטי בירושלים. לפרטים נוספים, ראו דוח זימון אסיפה כללית מיום 18 בפברואר 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-014749), המובא בדוח זה בדרך של הפניה.

2. עסקאות אחרות

2.1 ביום 20 באפריל 2021, אישרה ועדת הביקורת של החברה, בהתאם להוראות סעיף 117(א1) 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. הנוהל הוארך מעת לעת על-ידי ועדת הביקורת, כאשר ביום 27 במרץ 2024, אישרה ועדת הביקורת הארכה של אמות המידה שנקבעו בנוהל לתקופה נוספת בת 12 חודשים.

²² 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, מבעלי השליטה בחברה.

2.2 ביום 19 במרץ 2024, החליטה ועדת התגמול של החברה, בהתאם להוראות תקנה 1ב1 לתקנות ההקלות, לאשר רכישת פוליסה לביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה בחברה (להלן: "הפוליסה"), וזאת בהתאם למדיניות התגמול של החברה, ולבטח בהתאם לתנאי הפוליסה, את הדירקטורים ונושאי המשרה בחברה, כפי שיהיו מעת לעת, לרבות אלו הנמנים על בעלי השליטה בחברה ו/או קרוביהם ו/או שלבעלי השליטה יש עניין אישי בהתקשרות לגביהם. לפרטים נוספים אודות הפוליסה, ראו דיווח מידי של החברה מיום 19 במרץ 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-023683), המובא בדוח זה בדרך של הפניה.

תקנה 24: החזקות בעלי עניין ונושאי משרה בכירה

לפרטים בדבר החזקות של בעלי עניין בחברה בניירות ערך שלה, סמוך למועד פרסום הדוח, ראו דיווח מידי של החברה מיום 4 בינואר 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-002011), המובא בדוח זה בדרך של הפניה.

תקנה 24א': הון רשום, הון מונפק וניירות ערך המירים

לפרטים אודות מצבת ההון של החברה עובר למועד הדוח, ראו דוח מידי של החברה מיום 31 בדצמבר 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-118285), הנכלל בדוח זה בדרך של הפניה.

תקנה 24ב': מרשם בעלי המניות

לפרטים אודות מרשם בעלי המניות של החברה עובר למועד הדוח, ראו דוח מידי של החברה מיום 31 בדצמבר 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-118285), הנכלל בדוח זה בדרך של הפניה.

תקנה 26: הדירקטורים בחברה

חברי דירקטוריון החברה נכון למועד הדוח:

שם:	אמתי וייס, יו"ר דירקטוריון	אודי קליפי, דירקטור חיצוני	שירית כשר, דירקטורית חיצונית	עמנואל פז פוזיילוב	אייל ברוך	תומר לוי	רון כהן, דירקטור בלתי תלוי
מספר ת.ז.:	057504821	035881101	022803332	017531328	058885872	206070294	057258667
תאריך לידה:	14.3.1962	25.9.78	10.7.1967	19.8.1972	21.8.1964	18.4.1995	23.12.1967
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	רמברנט 34, תל-אביב
נתינות:	ישראלית	ישראלית	ישראלית	ישראלית	ישראלית	ישראלית	ישראלית
חברות בוועדה או ועדות של הדירקטוריון:	לא	ועדת ביקורת ומאזן, ועדת התגמול	ועדת הביקורת ומאזן, ועדת התגמול	לא	לא	לא	ועדת ביקורת 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 ליו"ר הדירקטוריון	4.5.2020	28.5.2019	24.3.2021	24.3.2021	24.3.2021	27.6.2022
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, אוניברסיטת תל-אביב; בוגרת, מדעי החיים, אוניברסיטת תל-אביב; מוסמכת, מנהל עסקים, הקריה האקדמית אונו	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 ויחסים בינלאומיים, האוניברסיטה העברית; מוסמך, מנהל עסקים התמחות במימון ושיווק, האוניברסיטה העברית

שם:	אמתי וייס, יו"ר דירקטוריון	אודי קליפי, דירקטור חיצוני	שירית כשר, דירקטורית חיצונית	עמנואל פז פוזיילוב	אייל ברוך	תומר לוי	רון כהן, דירקטור בלתי תלוי
התעסקות בחמש השנים האחרונות:	יועץ כלכלי, אמיתי וייס ניהול בע"מ	עו"ד עצמאי	יועצת עצמאית - אסטרטגיה פיננסית	מייסד ומנכ"ל בחברות קג'מבה בע"מ ונייטיב אלפא בע"מ; דירקטור בחברות המפורטות להלן	מנהל במספר חברות פרטיות	מנהל פיתוח עסקי ומטה, מנהל סניף, גלובל אוטו מקס בע"מ	מנכ"ל, צמרת מימונים בע"מ
פירוט התאגידים שבהם משמש כדירקטור:	קופיקס גרופ בע"מ; Save Foods Inc; ארזים; השקעות בע"מ; SciSpare Ltd; אלוריון בע"מ; קליר מיינד בע"מ; אפסלון ברנדס הולדינג בע"מ; אינפמר בע"מ; צמיחה אינווסטמנט האוס בע"מ; סייפי טכנולוגיות סייבר בע"מ; אי. בי. איי. אנרגיה בע"מ; Fuel Doctor Ltd.; ParaZero; Ltd.; Maris Tech Ltd; איי.אי. מערכות שיחה בע"מ; Jeff's Brands; Viewbix Inc.; Ltd.	אינטרנט זהב בע"מ, שורה 9 החזקות בע"מ, Save Foods Inc.	פועלים אקוויטי בע"מ, מיטרוניקס בע"מ, הכשרת היישוב בישראל בע"מ, הפניקס ווליו פז שותפות מוגבלת, מיטב דש בית השקעות בע"מ, צמח תערובות בע"מ	פוזיילוב השקעות בע"מ, קג'מבה בע"מ, גלובל אוטו מקס 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	אפ קפיטל פיננסים בע"מ
"בן משפחה" של "בעל עניין" אחר בתאגיד	לא	לא	לא	לא	בן משפחה של של בעלי הענין כדלקמן: (1) אסתר זוכוביצקי ²³ ; (2) מיכל קינד, עודד ברוך וסימה ברוך ²⁴ .	בנו של דניאל לוי, מנכ"ל החברה ומבעלי השליטה בה. אח של ה"ה חיים וגל לוי, המכהנים כנושאי משרה בחברה	לא

²³ מבעלות השליטה בחברה מכוח הסכם בעלי המניות.

²⁴ 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	אלישבע זמל	דניאל שפירא
מספר ת"ז:	54852504	28632123	301444113	039993985	301100343	309667889	052755998
תאריך לידה:	2.5.1957	8.10.1972	20.04.1988	17.11.1983	31.08.1987	16.3.1991	21.7.1954
התפקיד שממלא בחברה, בחברה בת שלה או בבעל עניין בה:	מנכ"ל	מנהל עסקים ראשי	סמנכ"ל כספים	סמנכ"ל סחר ורכש	סמנכ"ל תקינה ומנהל רשת הסניפים	חשבת	מבקר פנים
תאריך תחילת הכהונה:	24.3.2021	24.3.2021	24.3.2021	24.3.2021	24.3.2021	19.10.2021	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	בוגרת חשבונאות, מרכז בית יעקב למורות	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; <u>דירקטור בגלובל אוטומקס</u>	סמנכ"ל כספים באוטומקס	מנהל סחר באוטומקס	מנהל טכנולוגיה, תקינה ורשת הסניפים של אוטומקס	רו"ח במשרדים פרטיים	רו"ח ומבקר פנים, בעל משרד לראיית חשבון; מבקר פנים של חברות ציבוריות הנסחרות בארץ ובחול
בעל ענין או בן משפחה של נושא משרה או של בעל עניין בתאגיד:	מבעלי השליטה בחברה. אביהם של לוי, נושאי משרה בחברה	מבעלי השליטה בחברה	לא	בנו של דניאל לוי, מבעלי השליטה בחברה, אח של ה"ה גל ותומר לוי, המכהנים כנושאי משרה בחברה	בנו של דניאל לוי, מבעלי השליטה בחברה, אח של ה"ה חיים ותומר לוי, המכהנים כנושאי משרה בחברה	לא	לא

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**

ביום 21 במאי 2023, בוצע איחוד הון (כמפורט בתקנה 29 להלן), במסגרתו תוקן תקנון החברה באופן שהון המניות הרשום (לאחר איחוד ההון) כולל 400,000,000 מניות רגילות בנות 0.05 ש"ח ע.ג. כל אחת (במקום 2,000,000,000 מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ע.ג. כל אחת, לפני איחוד ההון). לנוסח תקנון החברה העדכני, ראו דיווח מיידי של החברה מיום 21 במאי 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-046057), המובא בדוח זה בדרך של הפניה.

תקנות 29 ו-29א': המלצות והחלטות הדירקטורים והחלטות החברה

1. **המלצות הדירקטורים בפני האסיפה הכללית והחלטותיהם שאינן טעונות אישור האסיפה הכללית או החלטות האסיפה הכללית שנתקבלו שלא בהתאם להמלצות הדירקטורים:**

במהלך תקופת הדוח לא הובאו בפני האסיפה הכללית המלצות הדירקטורים, לא התקבלו החלטות הדירקטוריון שאינן טעונות אישור האסיפה הכללית, ולא התקבלו החלטות האסיפה הכללית שלא בהתאם להמלצות הדירקטורים, והכל בקשר עם העניינים המפורטים בתקנה 29(א) ו-29(ב) לתקנות הדוחות, למעט כמפורט להלן:

ביום 8 במאי 2023, אישרה האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה, לאחר שהתקבל אישור דירקטוריון החברה ביום 19 למרץ 2023, את איחוד הון המניות הרשום והון המניות המונפק והנפרע של החברה ביחס של 1:5, באופן שכל חמש (5) מניות רגילות של החברה בנות 0.01 ש"ח ע.ג. כל אחת בהונה הרשום של החברה ובהונה המונפק והנפרע של החברה, אוחדו למניה רגילה אחת (1) בת 0.05 ש"ח ע.ג. (להלן: "איחוד ההון"). איחוד ההון ושינוי תקנון החברה בהתאם בוצעו ביום 21 במאי 2023. לפרטים נוספים על איחוד ההון, ראו דוח זימון אסיפה כללית מיום 2 באפריל 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-032488), המובא בדוח זה בדרך של הפניה.

2. החלטות אסיפה כללית מיוחדת

2.1 באסיפה כללית שנתית ומיוחדת של בעלי המניות של החברה מיום 10 בספטמבר 2023, התקבלו ההחלטות הבאות: (א) מינוי מחדש של רואה החשבון המבקר וקביעת שכרו; ו-(ב) מינוי מחדש של הדירקטורים בחברה שאינם דירקטורים חיצוניים. לפרטים נוספים, ראו דוח זימון אסיפה כללית מיום 17 באוגוסט 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-095427), המובא בדוח זה בדרך של הפניה.

2.2 באסיפה כללית מיוחדת של בעלי המניות של החברה מיום 19 במרץ 2023, התקבלו ההחלטות הבאות: (א) אישור מינויו של מר אודי קליפי כדירקטור חיצוני בחברה לתקופת כהונה נוספת בת שלוש שנים החל ממועד אישור האסיפה; ו-(ב) אישור איחוד ההון (כהגדרתו לעיל). לפרטים נוספים, ראו דוח זימון אסיפה כללית מיום 2 באפריל 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-032488), המובא בדוח זה בדרך של הפניה.

2.3 באסיפה כללית מיוחדת של בעלי המניות של החברה מיום 24 במרץ 2024, התקבלו ההחלטות הבאות: (א) הארכת תוקף הסכם שירותים בין החברה לבין חיים לוי – טרייד אין בע"מ, חברה בבעלות מר דניאל לוי, בנוגע להענקת שירותי מנכ"ל לתקופה בת שלוש שנים נוספות; (ב) הארכת תוקף הסכם שירותים בין החברה לבין ע. ינון (2015) בע"מ, חברה בבעלות מר ינון עמית, בנוגע להענקת שירותי מנהל עסקים ראשי לתקופה בת שלוש שנים נוספות; (ג) הארכת תוקפם של כתבי השיפוי והפטור לנושאי המשרה ולדירקטורים אשר נמנים על בעלי השליטה, קרוביהם, מכהנים מטעם בעלי השליטה או אשר לבעלי השליטה עניין אישי בהענקתם; (ד) אישור מדיניות התגמול המעודכנת של החברה; ו-(ה) הארכת תוקף הסכם שכירות עם צדדים שלישיים²⁵ לגבי מגרש המשמש מחסן לוגיסטי בירושלים. לפרטים נוספים, ראו דוח זימון אסיפה כללית מיום 18 בפברואר 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-014749), המובא בדוח זה בדרך של הפניה.

3. פטור, שיפוי וביטוח

3.1 שיפוי ופטור

הדירקטורים ונושאי המשרה בחברה, כפי שיכהנו בה מעת לעת, לרבות אלו הנמנים על בעלי השליטה בחברה ו/או קרוביהם, זכאים לכתבי שיפוי ופטור בנוסח המצורף כנספח א' לדוח הזימון, שאושר על-ידי האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה ביום 28 בפברואר 2021 (לאחר שהתקבל

²⁵ 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, מבעלי השליטה בחברה.

לכך אישור ועדת התגמול ודירקטוריון החברה), במסגרת אישור עסקת המיזוג.

ביום 24 במרץ 2024, אישרה האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה, את הארכת תוקפם של כתבי השיפוי והפטור לדירקטורים ולנושאי המשרה שהינם בעלי השליטה ו/או אשר לבעלי השליטה עניין אישי בהענקת כתבי השיפוי להם על-ידי החברה, המכהנים ו/או יכהנו בחברה ו/או מטעמה בחברות בנות ו/או חברות קשורות ב-3 שנים נוספות, ללא שינוי בנוסח כתבי השיפוי והפטור²⁶.

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 שיהיו 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:

כיסוי	השתתפות עצמית	פרמיה
שכבה 1	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	35,076 דולר ארה"ב
שכבה 2	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	80,000 דולר ארה"ב

²⁶ לפרטים נוספים ראו דוח זימון אסיפה כללית מיום 18 בפברואר 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-014749), המובא בדוח זה בדרך של הפניה.

3.3 ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה

בהתאם למדיניות התגמול של החברה שאושרה על ידי האסיפה הכללית של החברה ביום 24 במרץ 2024,²⁷ 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 ההשתתפות העצמית יהיו בהתאם לתנאי השוק במועד עריכת הפוליסה, ובלבד שעלותן אינה מהותית לחברה ואינה עשויה להשפיע באופן מהותי על רווחיות החברה, רכושה או התחייבויותיה. פוליסה זו תחול, בין היתר, ביחס לכל נושאי המשרה בחברה.

למועד הדוח, לחברה פוליסת ביטוח אחריות לדירקטורים ונושאי משרה בתוקף עד ליום 31 במרץ 2024, שתנאיה הינם כדלקמן: גבול אחריות הפוליסה הינו 5 מיליון דולר ארה"ב למקרה ולתקופה; 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.

31 במרץ 2024

דניאל לוי, מנכ"ל

אמתי וייס, יו"ר דירקטוריון

²⁷ לנוסח מדיניות התגמול של החברה, ראו נספח ב' לדוח זימון אסיפה כללית מיום 18 בפברואר 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-014749), המובא בדוח זה בדרך של הפניה.

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 2023 (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 בדיווח הכספי ועל הגילוי.

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

31 במרץ 2024

דניאל לוי, מנכ"ל

הצהרת מנהלים
הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים

אני, יערה אלפי, מצהירה כי :

- (1) בחנתי את הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות של אוטומקס מוטורס בע"מ (להלן – התאגיד) לשנת 2023 (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.

31 במרץ 2024

יערה אלפי, סמנכ"ל הכספים